



PHILIP MORRIS ČR

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

2020



# O Nás

Jsme Philip Morris ČR a.s., dceřiná společnost Philip Morris International Inc. (PMI)

Stojíme v čele proměny nikotinového průmyslu. Dospělým kuřákům, kteří by jinak pokračovali v kouření nebo užívali nikotin, přinášíme inovativní bezdýmná řešení, která snižují nebo mají potenciál snížit riziko ve srovnání s kouřením tabáku. V České republice a na Slovensku distribuujeme bezdýmné výrobky *HEETS*, zařízení *IQOS* nahřívající tabák, elektronickou cigaretu *IQOS VEEV*, související příslušenství a rovněž poskytujeme dospělým uživatelům nikotinu řadu služeb. Zároveň jsme největším výrobcem a distributorem tabákových výrobků určených ke kouření.

V České republice působíme od roku 1992 a na Slovensku od roku 1993. V obou zemích zaměstnáváme více než 1 200 lidí a na základě výborných pracovních podmínek a příležitostí k osobnímu rozvoji, jsme již sedmý rok za sebou držitelem ocenění Top Employer za vynikající péči o zaměstnance. Díky zavedení a aktivní podpoře politiky rovných platů pro muže a ženy, jsme byli navíc jako první firma na obou trzích oceněni certifikátem EQUAL-SALARY Certification.

Philip Morris ČR a.s. je obchodována na Burze cenných papírů Praha (Prague Stock Exchange) a vlastní 99% podíl ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o., registrované ve Slovenské republice.

V uplynulých 29 letech společnost Philip Morris ČR a.s. podpořila již širokou škálu komunitních a charitativních projektů, včetně podpory sociálních programů zaměřených na zlepšení životních podmínek v místních komunitách.

Další informace najdete na [www.philipmorris.cz](http://www.philipmorris.cz).

Tato verze výroční zprávy Philip Morris ČR a.s. vyhotovená ve formátu PDF představuje neoficiální verzi výroční zprávy. Oficiální výroční zpráva vyhotovená v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“), kterým je formát XHTML, je dostupná zde: <https://pmidotcom3-prd.s3.amazonaws.com/docs/default-source/czech-market/investors-relation/annual-meeting-2021/315700lnphnxcmlqc73-2020-12-31.zip>

V případě jakýchkoliv obsahových rozdílů má oficiální verze výroční zprávy ve formátu XHTML přednost před neoficiální verzí výroční zprávy ve formátu PDF.

Bezdýmne tabákové  
produkty zastoupené na  
českém a / nebo slovenském  
trhu v roce 2020:

HEETS

IQOS 3 DUO  
SIMPLY AMAZING

Globální značky  
elektronických cigaret  
zastoupené na českém trhu  
v roce 2020

VEEV

IQOS VEEV

Globální / regionální / lokální  
značky cigaret zastoupené na  
českém a / nebo slovenském  
trhu v roce 2020:

 Marlboro

 L&M  
OPEN FOR MORE

 Chesterfield

 PHILIPMORRIS

RGD

PETRA  
KLASIK

SPARTA

 Start  
by

 Chesterfield

# Konsolidované údaje

Konsolidované údaje

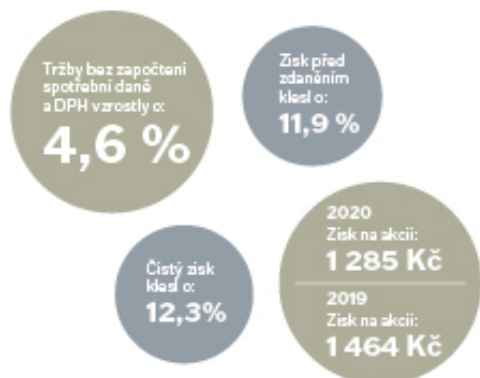
(v milionech Kč)

Období končící 31.prosince	2020	2019	Změna v %
Tržby bez spotřební daně a DPH	17,883	17,092	4.6
Provozní zisk	4,453	5,010	(11.1)
Zisk před zdaněním	4,460	5,065	(11.9)
Čistý zisk	3,527	4,021	(12.3)
Zisk na akcii (Kč)	1,285	1,464	

Odbyt podle segmentu

(v miliardách ekvivalentních jednotek)<sup>1</sup>

Období končící 31.prosince	2020	2019	Změna v %
Česká republika	8.2	8.9	(7.7)
Slovensko	4.3	4.4	(0.8)
<b>Celkem</b>	<b>12.5</b>	<b>13.3</b>	<b>(5.4)</b>



<sup>1</sup> Odbyt včetně ostatních tabákových produktů, jako jsou cigarillos, tabák pro ruční výrobu cigaret (0,73 g je ekvivalentem jedné cigarety) a více-objemový tabák pro ruční výrobu cigaret (0,60 g je ekvivalentem jedné cigarety), jakož i tabákové náplně HEETS v České republice a na Slovensku.



# ÚVODNÍ SLOVO



## **Vážené akcionářky, vážení akcionáři,**

dostává se Vám do rukou výroční zpráva bilancující naše podnikání v roce 2020, který byl pro nás všechny plný nových a nepředvídaných událostí. Rok, který nám připomněl hodnoty, jež jsme předtím vnímali do značné míry jako dané a samozřejmé, ať už jde o zdraví, možnost se setkávat, či cestovat. Rok, který nás naučil organizovat si práci z domova, komunikovat a pracovat prostřednictvím digitálních technologií a nacházet novou rovnováhu mezi rolemi, které zastáváme v profesním i osobním životě. Vládní opatření přijatá v souvislosti s pandemií COVID-19 nám bohužel neumožnila uspořádat obvyklým způsobem ani valnou hromadu. Děkuji Vám ještě jednou za pochopení, vstřícnost a za spolupráci, s jakou jste se k její korespondenční formě postavili.

Už v prvních dnech této mimořádné situace v březnu loňského roku jsme si s kolegy v managementu stanovili jako nejvyšší prioritu zajistit zdraví a bezpečí našich zaměstnanců a jejich rodin, zákazníků a obchodních partnerů. Převážně z domova tak již rok pracují všichni naši kolegové z pražské centrály, stejně jako ti z továrny v Kutné Hoře, u nichž to povaha práce umožňuje. Ve výrobě i na našich vlastních prodejních místech platí přísná hygienická opatření, která mnohdy přesahují rámec povinných vládních nařízení. Současnou situaci zvládáme také díky mimořádnému pochopení, ohleduplnosti a disciplíně všech našich kolegů a kolegyň, kterým za posledních 12 měsíců vděčíme za mnohé.

Při zmínce o naší továrně v Kutné Hoře musím zároveň zdůraznit, že má za sebou výjimečně úspěšný rok. Jsem velice ráda, že jsme mezi jejími zaměstnanci nezaznamenali ani jeden pracovní úraz, který by vyžadoval pracovní neschopnost. Těší mě také rekordní výsledky, kterých se našim výrobním týmům podařilo dosáhnout v oblasti kvality i výrobních objemů, a podstatné zvýšení efektivity, navíc bez jediného neplánovaného přerušení výroby. Všem kolegům v Kutné Hoře za to patří můj obdiv, gratulace a poděkování.

Velmi si cením také toho, jak platným partnerem se nám v této náročné době podařilo být komunitám, v nichž naši zaměstnanci žijí nebo v nichž podnikáme. Na dalších stránkách se dočtete o mimořádné podpoře, kterou jsme jako firma, často i z osobní iniciativy mnoha našich zaměstnanců, pomáhali usnadnit situaci těm nejpotřebnějším. Jsem vděčná a hrdá na míru, s jakou se naše kolegyně a kolegové do této pomoci aktivně zapojili, stejně jako na to, že se nám dostalo ocenění „Hrdina boje proti koronaviru“.

Jsem ráda, že se s Vámi i přes mimořádné okolnosti mohu podělit o solidní výsledky roku 2020.

Kromě našich úspěchů na lokální úrovni bych chtěla vyzdvihnout i jeden na mezinárodním poli.

Americký Úřad pro kontrolu potravin a léčiv (FDA) udělil počátkem července našemu nejpokročilejšímu bezdýmnému výrobku IQOS status produktu s modifikovaným rizikem (MRTP). Stalo se tak na základě předložených vědeckých důkazů, které potvrzují snížené vystavení lidského organismu vlivu škodlivých látek.

Jedná se teprve o druhý výrobek, a první ve své kategorii, který může takovéto označení používat. Ačkoli se toto rozhodnutí týká výhradně podnikání Philip Morris ve Spojených státech, je pro celou naši společnost historickým milníkem a potvrzením, že naše rozhodnutí vydat se cestou investic do inovací a vědeckého výzkumu, na jejímž konci může být svět bez cigaretového kouře, bylo správné. Rozhodnutí FDA reflektuje shodu nezávislé mezinárodní vědecké obce na tom, že IQOS je lepší volbou než pokračování v kouření cigaret. Kromě FDA, jehož rozhodnutím přikládá odborná veřejnost na celém světě značnou váhu, roste také uznání zahřívávaného tabákového výrobku IQOS v Evropě ze strany odborných institucí, mezi něž patří National Institute for Public Health and the Environment (RIVM), German Federal Institute for Risk Assessment (BfR), Public Health England (PHE), Committees on Toxicity, Carcinogenicity and Mutagenicity (COT) a další. Protože se jedná o důležité téma, věnovali jsme našemu vědeckému výzkumu a jeho závěrům celou jednu kapitolu této výroční zprávy.

Rostoucí portfolio bezdýmných výrobků s pozitivním dopadem na snižování škod spojených s užíváním nikotinu nám také umožňuje věnovat novou energii oblasti udržitelného podnikání. Vůbec poprvé jsme v loňském roce publikovali integrovanou zprávu Philip Morris International o udržitelnosti a zároveň také lokalizovanou zprávu s podrobnostmi o našem udržitelném podnikání v České republice. Ohleduplnost k přírodním zdrojům, k lidským právům, důraz na diverzitu a inkluzi jako součást naší firemní kultury, to jsou jen některé z oblastí, jež tato zpráva obsahuje. Naší ambicí je být skutečným lídrem v udržitelném podnikání a ukazovat cestu i svým obchodním partnerům a dalším firmám v lokálním i mezinárodním měřítku.

Všechny výše uvedené úspěchy minulého roku jsou důležité a jsem za ně velmi vděčná. Osobně si ale vůbec nejvíce vážím faktu, že se nám opět podařilo zvýšit počet těch, kteří díky výrobkům z našeho bezdýmného portfolia odložili klasické cigarety. Podíl dospělých uživatelů IQOS v loňském roce dosáhl počtu 417,000 v ČR a 212,000 na Slovensku – počet uživatelů, kteří zcela opustili cigarety 430,000. Považuji to za skvělý výsledek a potvrzení, že naše vize světa bez cigaretového kouře je dosažitelná.

Jsme si vědomi toho, že musíme své výrobky neustále inovovat a naplňovat tak zvyšující se očekávání našich zákazníků. Protože chceme i dalším současným dospělým kuřákům usnadnit cestu do světa vědecky podložených bezdýmných

alternativ, uvedli jsme loni v evropské premiéře na český trh náš první e-liquid produkt, a sice elektronickou cigaretu IQOS VEEV.

Celé odvětví nikotinového průmyslu stojí před historickými výzvami a příležitostmi. Na jedné straně je to vyšší poptávka dospělých kuřáků po méně škodlivých alternativách klasických cigaret a rostoucí shoda odborníků na tom, že bezdýmne výrobky jsou slibnou cestou, jak snižovat celospolečenské škody spojené s užíváním nikotinu. Na straně druhé jsou tu další možnosti, které nám dává kombinace vědeckých poznatků a vývoje nových technologií.

IQOS je celosvětově doposud nejvyspělejší zařízení ze všech dostupných bezdýmnych alternativ a jeho přínosy pro snížení škodlivosti na zdraví jsou podloženy vědeckými důkazy, jejichž rozsah a hloubka jsou v celém segmentu bezprecedentní. To nám umožňuje definovat budoucí vývoj celého našeho odvětví. Jsem velmi ráda, že mohu být se svým týmem při tom.

Vám, našim akcionářkám a akcionářům, chci poděkovat za tuto možnost, za Vaši důvěru a podporu, jež nám dodávají odhodlání a sílu v cestě transformace energicky pokračovat. V neposlední řadě pak chci Vám i Vaším blízkým popřát pevné zdraví a trpělivost při zvládání důsledků pandemie, jimž všichni společně čelíme. Věřím, že i z této krize vyjdeme posílení.



Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva  
Philip Morris ČR a.s.

# Věda a výzkum

## Vize světa bez kouře

Světová zdravotnická organizace (WHO) odhaduje, že v roce 2025 bude celosvětově více než miliarda kuřáků<sup>2</sup>, což je přibližně stejný počet jako v současnosti. Jelikož je zřejmé, že toto číslo dlouhodobě neklesá, je potřeba nabízet řešení, která na tento nepříznivý trend dokážou efektivně reagovat a celkově podpořit zlepšení kvality veřejného zdraví. Společnost PMI se z tohoto důvodu dlouhodobě soustřeďuje na vývoj méně škodlivých alternativ ke klasickým cigaretám. Veřejně deklarovaným cílem společnosti PMI je přesvědčit všechny stávající dospělé kuřáky, kteří by i nadále kouřili, aby co nejdříve přešli na bezdýmné výrobky. Naší ambicí je, aby se tak do roku 2025 stalo u nejméně 40 milionů kuřáků celosvětově.

## Snižování škodlivosti kouření

Snižování dopadů kouření vychází z mezinárodně uznávaného přístupu „harm reduction“, který spočívá v minimalizaci škod a rizik spojených s kouřením a má oporu v adiktologii. Je prokázáno, že primární příčinou nemocí spojených s kouřením není nikotin, nýbrž inhalace škodlivých a potencionálně škodlivých látek (HPHC)<sup>3</sup> vzniklých v důsledku spalování. Koncept snížení rizika je proto postaven na jeho eliminaci.

## Rozsáhlý vědecký výzkum

Skupina Philip Morris International Inc. investovala od roku 2008 více než 7 miliard USD do vývoje, vědy a budování výrobní kapacity pro portfolio produktů nahrazujících proces spalování zahříváním tabáku či kapaliny. Celosvětově zaměstnává více než 940 špičkových vědců, inženýrů a expertů, kteří se podílejí na výzkumu včetně laboratorních a klinických studií.

Základem vývoje a hodnocení výrobků bez kouře je robustní a transparentní věda. Rozsáhlý výzkumný a hodnotící program společnosti PMI je inspirován všeobecně uznávanými postupy ve farmaceutickém průmyslu a je v souladu s pokyny pro tabákové produkty s modifikovaným rizikem (MRTP) amerického Úřadu pro kontrolu potravin a léčiv (US Food and Drug Administration, zkráceně FDA).

Naše klinické hodnocení ukazuje potenciál výrobků bez kouře snižovat expozici škodlivým látkám a také snižovat riziko vzniku onemocnění souvisejících s kouřením. Hodnotící program pak zahrnuje studie týkající se vnímání a chování spotřebitelů po uvedení výrobků na trh, tedy zda správně porozuměli produktové komunikaci a jakým způsobem budou výrobky v reálném životě používat.

<sup>2</sup> Bilano V, Gilmour S, Moffiet T, d'Espaignet ET, Stevens GA, Commar A, Tuyf F, Hudson I, Shibuya K. (2015) Global trends and projections for tobacco use, 1990–2025: an analysis of smoking indicators from the WHO Comprehensive Information Systems for Tobacco Control (Globalní trendy a předpovědi pro použití tabáku, 1990–2025: analýza indikátorů kouření od Světové zdravotnické organizace – Souhrnný informační systém pro kontrolu tabáku). Lancet 385:966-76.

<sup>3</sup> Z anglického Harmful and Potentially Harmful Constituents.



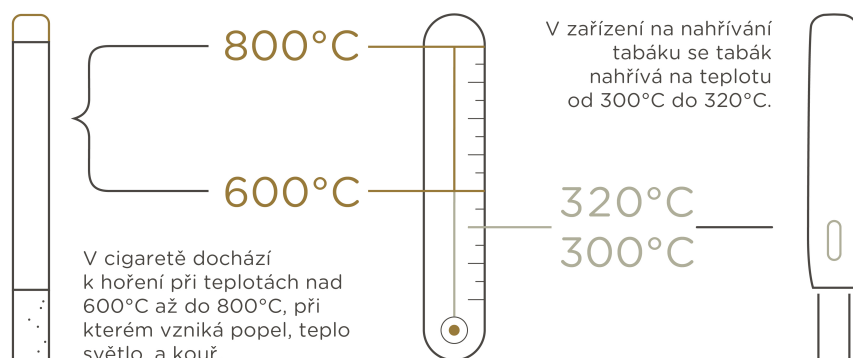
## Spalování

Chemický proces hoření tabáku vytváří vysoké množství škodlivých chemických látek. Po zapálení cigarety dochází ke spalování (hoření) tabáku, při němž vzniká kouř obsahující tisíce chemických látek. Spalování je samoudržující se proces, který pokračuje tak dlouho, dokud je k dispozici dostatek tabáku (palivo) a kyslíku.

Při hoření může teplota ve špičce cigarety stoupnout nad 800 °C. Takto vysoké teploty způsobují tvorbu více než 6 000 různých chemických látek<sup>4, 5</sup>, z nichž mnohé jsou škodlivé nebo potenciálně škodlivé.

Tyto škodlivé a potenciálně škodlivé látky vycházejí ze seznamů vypracovaných mezinárodními organizacemi a veřejnými institucemi působícími v oblasti veřejného zdraví, jako jsou například americký Úřad pro kontrolu potravin a léčiv (FDA), kanadská instituce Health Canada či Světová zdravotnická organizace. Tyto látky jsou označovány jako pravděpodobné příčiny nemocí souvisejících s kouřením, jako je rakovina plic, kardiovaskulární onemocnění či chronická obstrukční plicní nemoc.

## PROČ NA TEPLOTĚ ZÁLEŽÍ



## Zahřívání

V našich bezdýmých výrobcích obsahujících tabák velice přesně kontrolujeme teplotu zahřívání. Zajistíme tak, že tabák nedosáhne teploty, při níž by začal hořet. Tím, že zamezíme spalování, redukujeme nebo eliminujeme tvorbu škodlivých či potenciálně škodlivých látek. Stále je však nutné tabák zahřívát, aby uvolnil své aroma a nikotin. Odstranění procesu spalování a následné významné snížení množství škodlivých a potenciálně škodlivých látek je základním kamenem vývoje výrobků bez kouře. Naším cílem však je nejen omezit či odstranit škodlivé a potenciálně škodlivé látky, ale také nabídnout chuťový rituál a obsah nikotinu srovnatelný s cigaretami, abychom umožnili dospělým kuřákům, kteří by jinak nadále kouřili, cigarety zcela nahradit bezdýmými výrobky.

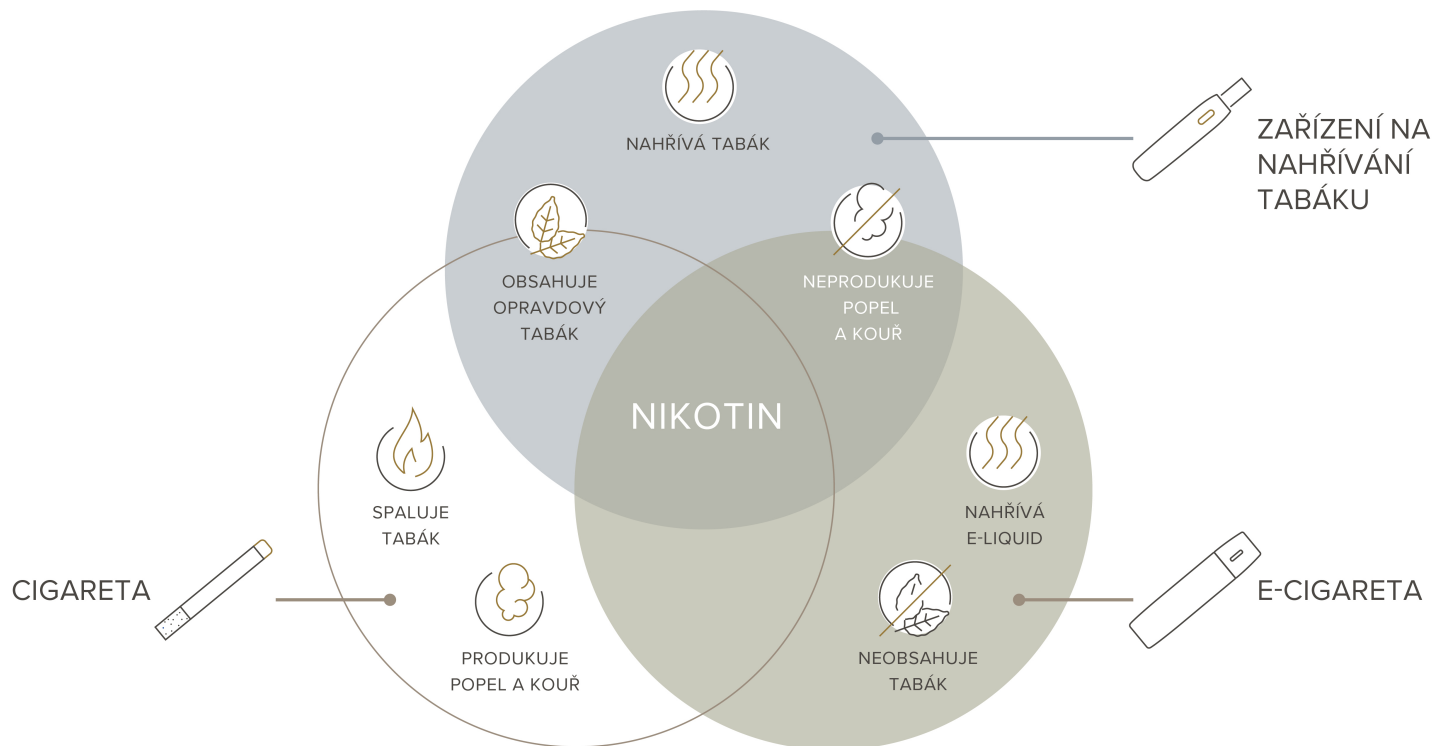
## Nikotin

<sup>4</sup> How Tobacco Smoke Causes Disease: The Biology and Behavioral Basis for Smoking-Attributable Disease: A Report of the Surgeon General. <https://www.pmiscience.com/cs/our-products/combustion#be439e85-2f88-696a-9e88-ff000043f5e9>.

<sup>5</sup> The Chemical Components of Tobacco and Tobacco Smoke, Second Edition. <https://www.pmiscience.com/cs/our-products/combustion#d07d9f85-2f88-696a-9e88-ff000043f5e9>.

Přestože jsou nikotinové výrobky návykové, a tudíž nejsou bez rizika, panuje dlouhodobě odborná shoda, že nikotin není hlavní příčinou onemocnění souvisejících s kouřením.<sup>6</sup> Většina škodlivých účinků kouření je způsobena chemickými látkami vznikajícími během hoření tabáku.

Výrobky obsahující tabák a/nebo nikotin nejsou bez rizika. Mladiství, těhotné či kojící ženy a osoby se zdravotními obtížemi, jako jsou srdeční choroby, vysoký krevní tlak či cukrovka, by neměli užívat výrobky obsahující tabák nebo nikotin. Zejména je důležité, aby výrobky obsahující tabák nebo nikotin nebyly dostupné mladistvým.

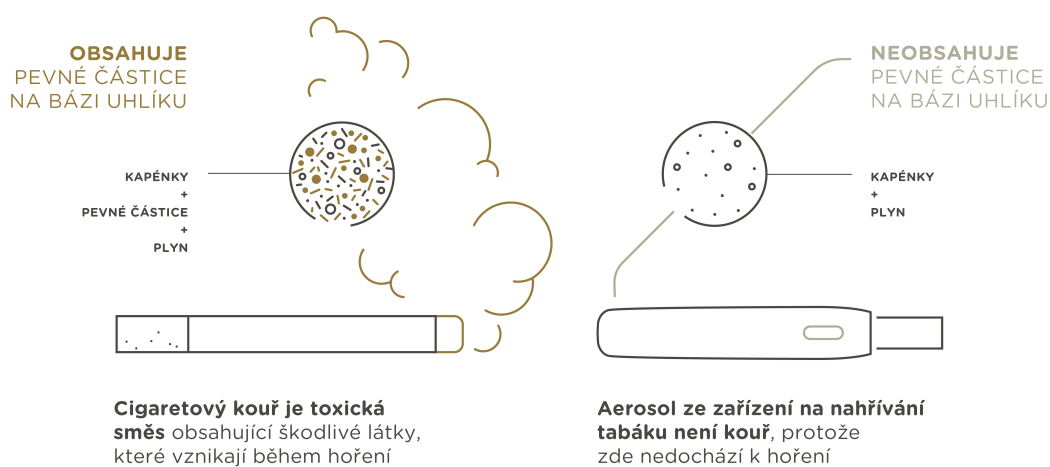


<sup>6</sup> How Tobacco Smoke Causes Disease: The Biology and Behavioral Basis for Smoking-Attributable Disease: A Report of the Surgeon General. <https://www.ncbi.nlm.nih.gov/pmc/articles/PMC4339852/>

## Zahřívání tabákového výrobku IQOS

Nejpokročilejším z výrobků PMI se sníženým rizikem je elektronické zařízení na nahřívání tabáku IQOS, kde se tabák obsažený v náplni po vložení do zařízení nahřívá na teplotu okolo 300–320 °C a nedochází k procesu spalování, jako je tomu v případě cigaret (proces hoření při 600 °C a až 800 °C při potáhnutí), což ve srovnání s cigaretovým kouřem vede k významnému snížení množství vznikajících a vdechovaných škodlivých chemických látek. Tabák je totiž zahříván na teplotu, při níž uvolňuje mírně aromatický aerosol obsahující nikotin, a nevzniká tak kouř jako v případě cigaret. IQOS je proto lepší volbou než cigarety pro ty dospělé kuřáky, kteří by jinak pokračovali v kouření. Úplný přechod na IQOS představuje menší riziko pro zdraví dospělého kuřáka než pokračování v kouření. IQOS produkuje v průměru o 95 % méně škodlivých chemických látek ve srovnání s cigaretami.<sup>7</sup>

## ROZDÍL MEZI KOUŘEM A AEROSOLEM



## Výsledky vědeckého výzkumu

V rámci vědeckého hodnoticího programu jsme realizovali řadu klinických studií pro Platformu 1 (výrobek IQOS). Hlavní z nich je v současné době tzv. Exposure Response Study (ERS)<sup>8</sup>, která trvala 12 měsíců a srovnávala odpověď na expozici u lidského organismu dospělého jedince po přechodu z cigaret na výrobek IQOS. Výsledky za prvních 6 měsíců klinického testování prokazují, že účastníci – dospělí uživatelé výrobku IQOS – byli vystaveni výrazně menšímu množství škodlivin než dospělí kuřáci, následkem čehož u nich došlo k příznivé úpravě všech 8 hlavních klinických ukazatelů rizika nemocí spojených s kouřením, a to stejným směrem jako u těch kuřáku, kteří se kouření vzdali. Tyto klinické ukazatele se mimo jiné týkají metabolismu lipidů, akutního účinku na kardiovaskulární systém, zánětu, dysfunkce endotelu, oxidačního stresu a poškození dýchacích cest. Většina, konkrétně 5 z 8 těchto ukazatelů, ukázala statisticky významný rozdíl mezi uživateli IQOS a těmi, kdo pokračovali v kouření cigaret. Společnost PMI již obdržela i výsledky druhé poloviny této ERS studie, které analyzuje a připraví k nim zprávu.

Více informací o IQOS a vědeckém výzkumu PMI naleznete na adresách [www.pmi.com](http://www.pmi.com) a [www.pmiscience.com](http://www.pmiscience.com).

<sup>7</sup> Průměrné snížení hladiny široké škály škodlivých chemických látek (kromě nikotinu) ve srovnání s kouřem z referenční cigarety (3R4F). To nutně nepředstavuje snížení rizika o 95 %.

<sup>8</sup> ZRHR – ERS – 09: <https://www.pmiscience.com/discover/news/pmi-s-latest-clinical-results-findings-add-to-extensive-evidence-package-on-risk-reduction>.

## **Rozhodnutí amerického Úřadu pro kontrolu potravin a léčiv (FDA) o udělení statusu tabákového výrobku s modifikovaným rizikem**

Dne 7. července 2020 vydal americký Úřad pro kontrolu potravin a léčiv (FDA) rozhodnutí o udělení statusu tabákového výrobku s modifikovaným rizikem (Modified Risk Tobacco Product – MRTP) s informací o „sníženém vystavení lidského organismu vlivu škodlivých látek“ („reduced exposure order“) pro výrobek *IQOS* a tři *HeatSticks* varianty<sup>9</sup> (*IQOS* systém zahřívání tabáku). Udělení statusu MRTP se zakládá na vyhodnocení široké škály obsáhlých vědeckých důkazů poskytnutých společností PMI úřadu FDA v prosinci 2016.<sup>10</sup> Rozhodnutí se týká výhradně podnikání ve Spojených státech. Jedná se teprve o druhý tabákový výrobek, a první v kategorii zahřívání tabákových výrobků, který může takovému označení používat.

Úřad FDA vydání povolení pro označení tabákový výrobek s modifikovaným rizikem zdůvodnil tím, že je to vhodné k podpoře veřejného zdraví a očekává se, že výrobek může prospět zdraví populace jako celku. Podle FDA údaje poskytnuté společností ukazují, že marketing těchto specifických výrobků, doplněný o autorizované informace, může pomoci závislým dospělým kuřákům s přechodem od cigaret, které se spalují, a omezit jejich vystavení škodlivým látkám, ovšem pouze v případě úplného přechodu.

Rozhodnutí FDA shledává, že společnost PMI demonstrovala, že systém *IQOS* tabák zahřívá a nespaluje a tím významně snižuje produkci škodlivých a potenciálně škodlivých látek ve srovnání s cigaretovým kouřem. FDA dále potvrzuje, že vědecké studie společnosti PMI ukázaly, že úplný přechod od klasických cigaret na výrobek *IQOS* významně snižuje míru vystavení lidského organismu vlivům škodlivých a potenciálně škodlivých látek. Úplnost předložených vědeckých důkazů tak podle FDA naznačuje, že je velmi pravděpodobné, že v pozdějších studiích bude stanoveno měřitelné a podstatné snížení morbidity a mortality mezi jednotlivými uživateli tabáku.

### **Více informací:**

<https://www.fda.gov/news-events/press-announcements/fda-authorizes-marketing-iqos-tobacco-heating-system-reduced-exposure-information>

---

<sup>9</sup> Marlboro HeatSticks, Marlboro Smooth Menthol HeatSticks and Marlboro Fresh Menthol HeatSticks.

<sup>10</sup> <https://www.fda.gov/tobacco-products/advertising-and-promotion/modified-risk-orders>

# Naše produkty

Minulý rok se z pohledu produktového portfolia nesl ve znamení dalšího rozšiřování nabídky produktů se sníženým rizikem a významných inovací. Jednou z nejdůležitějších událostí byl náš vstup do kategorie elektronických cigaret, a to se zařízením *IQOS VEEV*, které díky použitým materiálům a nejnovější technologii představuje špičku v segmentu vapingu. Pro naše nynější i budoucí dospělé uživatele zařízení *IQOS* jsme nadále rozšiřovali nabídku tabákových náplní *HEETS* a přinesli jsme také limitované edice nejmodernější řady zařízení *IQOS 3DUO*. V září jsme představili *IQOS CLUB*, který dále rozvíjí služby našim dospělým zákazníkům.

I naše cigaretové portfolio zaznamenalo v minulém roce několik změn, a to především kvůli zákazu mentolových cigaret s účinností od 20. května 2020 dle EU Směrnice o tabákových výrobcích (TPD).

# IQOS 3 DUO

Naše nejmodernější zařízení pro nahřívání tabáku si získávalo přízeň dospělých uživatelů i v uplynulém roce. Kromě zajímavého designu nejmenšího nahříváče v kategorii nahřívání tabáku a nejmodernějších použitých technologií, patří k jeho největším benefitům možnost užít dvě tabákové náplně za sebou bez čekání a dosud nejrychlejší nabíjení nahříváče.

Na oblíbenosti *IQOS 3 DUO* se výrazně podílely limitované edice *LUCID TEAL* a *FROSTED RED*, které jsme v roce 2020 úspěšně představili na českém a slovenském trhu.

*IQOS 3 DUO LUCID TEAL* byl uveden na trh v červnu. I tato barevná variace se setkala s velkým úspěchem u dospělých uživatelů *IQOS*. V prosinci jsme představili další limitovanou edici *IQOS 3 DUO FROSTED RED*. Jednalo se o speciální vánoční edici určenou exkluzivně pro členy *IQOS CLUB*.

Velmi pozitivní zpětná vazba od dospělých uživatelů nás ujistila, že o nové produkty z rodiny *IQOS* je velký zájem. Proto je našim cílem i nadále stávající výrobky nejen inovovat, ale také rozšiřovat produktové portfolio a přinášet limitované edice, které odpovídají stávajícím trendům.



# Tabákové náplně HEETS

Řadu novinek a inovací jsme pro dospělé uživatele IQOS připravili i v rámci portfolia tabákových náplní HEETS, které se v roce 2020 rozrostlo o tři nové varianty na českém a slovenském trhu. V únoru minulého roku jsme uvedli na trh tabákové náplně HEETS Willow Selection, variantu se svěží příchutí s tóny citrusů. V květnu jsme pak na český a slovenský trh přinesli největší inovaci minulého roku v portfoliu tabákových náplní, a to HEETS Sienna Caps. Jedná se o první variantu HEETS s mentolovou kapslí. Poslední představenou novinkou byla varianta HEETS Russet Selection, která má nejintenzivnější tabákovou chuť v rámci portfolia HEETS.

Na základě zpětné vazby našich dospělých uživatelů jsme v roce 2020 také vylepšili strukturu tabákových náplní HEETS.



# IQOS VEEV

Ve snaze rozšířit nabídku bezdýmých alternativ jsme v prosinci na český trh uvedli jako první v Evropské unii elektronickou cigaretu *IQOS VEEV*, která funguje na principu odpařování e-liquidu<sup>11</sup> obsahujícího nikotin pomocí inteligentní technologie nahřívání MESH. Zařízení navržené ve Švýcarsku je výsledkem mnohaletého vědeckého výzkumu a vývoje a produkuje v průměru o více než 95 procent méně škodlivých chemických látek ve srovnání s cigaretami.\* Digitální ovladače v zařízení zajišťují, že při používání výrobku nedochází k přehřátí nebo spálení e-liquidu a v momentě, kdy jeho hladina klesne příliš nízkou, se zařízení automaticky vypne. Obsah náplní určených pro *IQOS VEEV* nelze upravovat.

\*Zdroj: Snížení hladiny široké škály škodlivých chemických látek (kromě nikotinu) ve srovnání s kouřem z referenční cigarety (3R4F). To nutně neznamená snížení rizika o 95 %. *IQOS VEEV* není bez rizika.



<sup>11</sup> Zdroj: Snížení hladiny široké škály škodlivých chemických látek (kromě nikotinu) ve srovnání s kouřem z referenční cigarety (3R4F). To nutně neznamená snížení rizika o 95 %. *IQOS VEEV* není bez rizika.



# VEEV Náplně

Portfolio náplní určených pro IQOS VEEV se skládá ze čtyř variant. Jedná se o dvě varianty s tabákovou příchutí VEEV Classic Blond a VEEV Classic Auburn a dvě varianty s mentolovou příchutí VEEV Classic Mint a VEEV Green Mix.



# Cigarety

Cigaretové portfolio výrazně ovlivnil zákaz prodeje mentolových cigaret v rámci Evropské unie. Tento zákaz se dotkl pěti mentolových variant z portfolia značek *Marlboro*, *L&M* a *Philip Morris* v České republice a stejného počtu variant na Slovensku.

 **Marlboro**

**RGD**

**SPARTA**

**PETRA**  
KLASIK

  
OPEN FOR MORE

*Chesterfield*

  
PHILIPMORRIS

  
*Chesterfield*

# ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ DNEM 31. PROSINCE, 2020

Philip Morris ČR a.s., pobočka společnosti Philip Morris International Inc. (dále jen „PMI“), je největším výrobcem a prodejcem tabákových výrobků v České republice a poskytuje dospělým kuřákům oblíbené mezinárodní i domácí značky cigaret, jako jsou *Marlboro*, *L&M*, *Philip Morris*, *Chesterfield*, *Petra Klasik* a *Sparta*. Je také distributorem moderních bezdýmných tabákových výrobků společnosti PMI, *HEETS\**, zařízení *IQOS* coby systému nahřívání tabáku, a *IQOS VEEV* coby elektronických cigaret v České republice.

Společnost Philip Morris ČR a.s. vlastní 99% obchodní podíl v dceřiné společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o., registrované na Slovensku, která je největším distributorem cigaret a moderních bezdýmných tabákových výrobků *HEETS* a zařízení *IQOS* na Slovensku.

Tato zpráva vychází zejména z konsolidované účetní závěrky společností Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o., která byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

## Konsolidované finanční výsledky

**S potěšením oznamujeme naše výsledky za rok 2020. Navzdory vypuknutí nemoci COVID-19 a opatřením, která vlády po celou dobu pandemie přijímaly s cílem zabránit šíření viru, zůstaly naše obchodní výsledky stabilní:**

Růst prodeje zařízení *HEETS* a *IQOS* pokračoval díky rostoucí základně dospělých uživatelů *IQOS*<sup>12</sup>. Celkový počet dospělých uživatelů *IQOS*<sup>13</sup> vzrostl v obou zemích o 177 000 (oproti r. 2019) a dosáhl tak 629 000, z nichž 430 000 dospělých uživatelů přestalo kouřit a přešlo na *IQOS*<sup>14</sup>.

Konsolidované tržby bez spotřební daně a DPH se zvýšily o 4,6 % (v porovnání s předchozím rokem) na 17,9 miliardy Kč, zejména díky vyšším prodejům *HEETS* a zařízení *IQOS* ve výši 1,5 miliardy Kč a příznivého vývoje cen portfolia tabákových výrobků určených ke kouření<sup>15</sup> ve výši 0,4 mld. Kč, který byl částečně kompenzován snížením prodeje portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 1,2 miliardy Kč. Při vyloučení vlivu měnového kurzu se konsolidované tržby bez spotřební daně a DPH zvýšily o 3,8 %.

Zisk z provozní činnosti ve výši 4,5 miliardy Kč poklesl o 11,1 % (v porovnání s předchozím rokem), a to zejména v důsledku nižšího objemu portfolia tabákových výrobků určených ke kouření. Při vyloučení vlivu měnového kurzu se provozní zisk snížil o 11,2 %.

Čistý zisk 3,5 miliardy Kč se snížil o 12,3 % (v porovnání s předchozím rokem), a to z důvodů uvedených výše.

<sup>12</sup> Zdroje: Panelová diskuse o dospělých uživatelích *IQOS*, interní odhady Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o.

<sup>13</sup> Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS*, kteří použili *HEETS* k pokrytí alespoň 5 % jejich denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní

<sup>14</sup> Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS*, jejichž denní individuální spotřeba zahřívávacích tabákových jednotek představuje 100 % jejich denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní, z nichž nejméně 70 % tvoří *HEETS*

<sup>15</sup> Portfolio tabákových výrobků určených ke kouření zahrnuje cigarety, cigarillos, tabák pro ruční výrobu cigaret a více-objemový tabák pro ruční výrobu cigaret

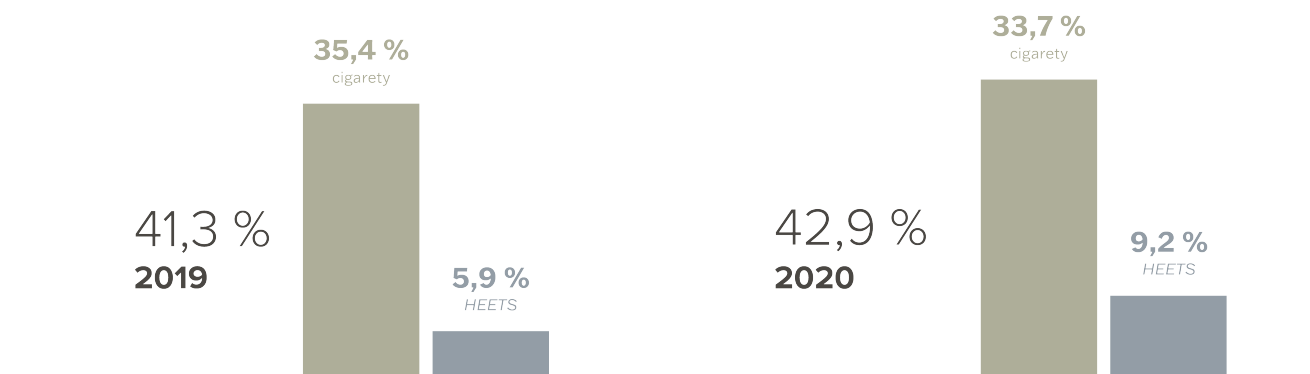
## Podnikání v České republice

Tržby v tuzemsku bez spotřební daně a DPH se zvýšily o 3,0 % na 10,4 miliardy Kč, a to jak v důsledku vyšších prodejů tabákových náplní *HEETS* a zařízení a *IQOS* ve výši 1,6 miliardy Kč, tak také v důsledku příznivého vývoje cen našeho portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 0,3 miliardy Kč. Tyto pozitivní dopady byly částečně kompenzovány snížením prodejů portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 1,0 miliardy Kč, a to především v důsledku nižšího objemu přeshraničních prodejů a pokračujícího přechodu dospělých kuřáků na bezdýmnné výrobky.

Celkový počet dospělých uživatelů *IQOS*<sup>16</sup> vzrostl o 95,000 (proti roku 2019) a dosáhl tak 417,000, z nichž 284,000 dospělých uživatelů přestalo kouřit a přešlo na *IQOS*<sup>17</sup>

Celkový kombinovaný trh cigaret a zahříváných tabákových výrobků se snížil o odhadovaných 10,9 % (v porovnání s předchozím rokem) na 18,7 miliardy kusů, zejména v důsledku nižšího objemu prodejů v příhraničních oblastech. Celkový trh cigaret poklesl o odhadovaných 14 % na 17,0 miliard kusů, a to především v důsledku nižšího objemu prodejů v příhraničních oblastech, změn obchodního inventáře a pokračujícího přechodu dospělých kuřáků na bezdýmnné alternativy.

Odhadovaný kombinovaný tržní podíl společnosti Philip Morris ČR a.s. se zvýšil o 1,6 procentního bodu (v porovnání s předchozím rokem) na 42,9 %. Zvýšení bylo způsobeno nárůstem tržního podílu *HEETS*, který se zvýšil o 3,3 procentního bodu na 9,2 %, zatímco podíl cigaret poklesl o 1,7 procentního bodu na 33,7 %.



Objem odbytu portfolia tabákových výrobků určených ke kouření společnosti Philip Morris ČR a.s. se snížil o 1,2 miliardy kusů (v porovnání s předchozím rokem) na 6,5 miliardy kusů, zatímco objem odbytu *HEETS* vzrostl o 0,5 miliardy kusů a ve stejném období dosáhl 1,7 miliardy kusů.

Elektronická cigareta *IQOS VEEV* se vzhledem k uvedení na trh v prosinci roku 2020 na našich celoročních výsledcích prozatím projevila jen nepodstatně. Přesto se od počátku setkala s pozitivním přijetím našich dospělých uživatelů.

<sup>16</sup> Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS*, kteří použili *HEETS* k pokrytí alespoň 5 % jejich denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní

<sup>17</sup> Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS*, jejichž denní individuální spotřeba zahříváných tabákových jednotek představuje 100 % jejich denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní, z nichž nejméně 70 % tvoří *HEETS*

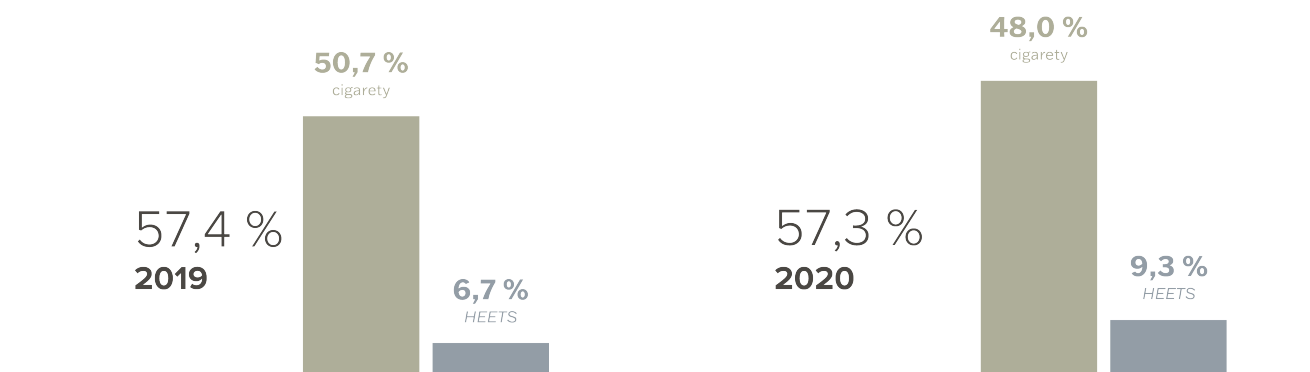
## Podnikání na Slovensku

Tržby společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. bez spotřební daně a DPH se zvýšily o 8 % (v porovnání s předchozím rokem) na 190 milionů EUR, a to jak v důsledku vyšších prodejů tabákových náplní *HEETS* a zařízení *IQOS* ve výši 22 milionů EUR, tak také v důsledku příznivého vývoje cen portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 3 milionů EUR, který byl částečně kompenzován snížením prodejů portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 8 milionů EUR.

Celkový počet dospělých uživatelů *IQOS*<sup>18</sup> vzrostl o 82,000 (proti roku 2019) a dosáhl tak 212,000, z nichž 146,000 dospělých uživatelů přestalo kouřit a přešlo na *IQOS*<sup>19</sup>

Celkový kombinovaný trh cigaret a zahříváných tabákových výrobků se snížil o odhadovaných 0,7 % (v porovnání s předchozím rokem) na 7,6 miliardy kusů. Celkový trh cigaret poklesl o odhadovaných 3,5 % na 6,9 miliardy kusů, a to zejména z důvodu přechodu dospělých kuřáků na bezdýmne výrobky.

Kombinovaný tržní podíl společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. poklesl o 0,1 procentního bodu (v porovnání s předchozím rokem) na 57,3 %, přičemž nárůst tržního podílu *HEETS* o 2,6 procentního bodu na 9,3 % byl částečně kompenzován poklesem tržního podílu našich cigaret o 2,7 procentního bodu z důvodu kanibalizace *HEETS* a nižší výkonnosti cigaretového portfolia.



Objem domácího odbytu portfolia tabákových výrobků určených ke kouření společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. poklesl o 0,2 miliardy kusů (v porovnání s předchozím rokem) na 3,7 miliardy kusů, zatímco objem odbytu tabákových náplní *HEETS* společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. vzrostl o 0,2 miliardy kusů (v porovnání s předchozím rokem) na 0,7 miliardy kusů.

## Výrobní služby

Tržby za výrobní služby poklesly o 1,5 % (v porovnání s předchozím rokem) na 2,3 miliardy Kč.

<sup>18</sup> Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS*, kteří použili *HEETS* k pokrytí alespoň 5 % jejich denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní

<sup>19</sup> Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS*, jejichž denní individuální spotřeba zahříváných tabákových jednotek představuje 100 % jejich denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní, z nichž nejméně 70 % tvoří *HEETS*

## Spotřební daň

V České republice dne 1. dubna 2019 nabyla účinnosti novela zákona o spotřebních daních, která zavedla spotřební daň ze zahříváných tabákových výrobků. Sazba spotřební daně je stejná jako pro tabák ke kouření. S účinností od 1. března 2020 byly zvýšeny sazby spotřební daně ze všech tabákových výrobků. Pevná část sazby spotřební daně z cigaret vzrostla o 150 Kč na 1 610 Kč na 1 000 cigaret, procentní část (ad valorem) vzrostla o 3 procentní body na 30 % a minimální sazba spotřební daně vzrostla o 270 Kč na 2 900 Kč na 1 000 cigaret. Sazba spotřební daně z tabáku ke kouření a ze zahříváných tabákových výrobků vzrostla o 224 Kč na 2 460 Kč za 1 kg tabáku. Výše zmíněná zvýšení spotřební daně byla doprovázena lhůtou pro doprodej cigaret opatřených tabákovou nálepkou se starou sazbou konečnému spotřebiteli. Tato lhůta vypršela po třech měsících od nabytí účinnosti nové sazby daně. S cílem zmírnit dopady opatření proti šíření pandemie COVID-19, bylo toto období pro rok 2020 prodlouženo o jeden měsíc a trvalo tak do konce června 2020.

Od 1. února 2021 nabyla účinnosti další novela zákona o spotřebních daních. Tato novela zavedla tříletý kalendář zvýšení sazeb spotřební daně z tabáku na roky 2021 až 2023. V roce 2021 se pevná část sazby spotřební daně z cigaret zvýší o 180 Kč na 1 790 Kč za 1 000 cigaret, v každém z následujících dvou let dojde ke zvýšení o 90 Kč za 1 000 cigaret. Minimální sazba daně se v roce 2021 zvýší o 300 Kč na 3 200 Kč za 1 000 cigaret a v následujících dvou letech se zvýší o 160 Kč za 1 000 cigaret. Procentní část sazby spotřební daně z cigaret se nezměnila. Sazba spotřební daně z tabáku ke kouření se v roce 2021 zvýší o 260 Kč na 2 720 Kč za 1 kg tabáku a v následujících dvou letech se zvýší o 140 Kč za kg tabáku. Sazba spotřební daně ze zahříváných tabákových výrobků se v roce 2021 zvýší o 261 Kč na 2 721 Kč za kg tabáku a v roce 2022 se zvýší o 139 Kč a v roce 2023 o 140 Kč za kg tabáku. Již zmíněná navýšení spotřební daně jsou doprovázena lhůtou pro doprodej cigaret opatřených tabákovou nálepkou se starou sazbou konečnému spotřebiteli. Tato lhůta vyprší vždy po třech měsících od nabytí účinnosti nové sazby daně.

Na Slovensku byla schválena novela zákona č. 106/2004 Sb. o spotřební dani z tabáku publikována jako zákon č. 390/2020 Z. z., který zavádí tříletý fiskální plán od roku 2021 do roku 2023. Od 1. února 2021 se pevná sazba daně z cigaret zvýšila z 64,10 EUR na 74,60 EUR za 1 000 cigaret; minimální sazba daně z cigaret se zvýšila z 100,10 EUR na 116,50 EUR za 1 000 cigaret; zatímco složka ad valorem zůstává nezměněna (na 23 %); sazba spotřební daně z tabáku ke kouření se zvyšuje ze 76,70 EUR na 89,30 EUR za 1 kg. Další zvýšení bude uplatněno 1. února 2022, kdy je pevná složka pro cigarety stanovena na 79,60 EUR na 1 000 cigaret, minimální sazba spotřební daně z cigaret na 124,30 EUR na 1 000 cigaret a sazba spotřební daně z tabáku ke kouření na 95,30 EUR za 1 kg. Poslední zvýšení bude zavedeno 1. února 2023, na kdy je pevná složka pro cigarety stanovena na 84,60 EUR na 1 000 cigaret, minimální sazba spotřební daně z cigaret na 132,10 EUR na 1 000 cigaret a sazba spotřební daně z tabáku ke kouření 101,30 EUR za 1 kg. Výše zmíněná zvýšení spotřební daně budou doprovázena dvouměsíční a šestměsíční lhůtou od nabytí účinnosti nové sazby daně, do kdy mohly být cigarety, resp. tabák ke kouření opatřené tabákovou nálepkou se starou sazbou, doprodávány konečnému spotřebiteli. Novelizovaný zákon s účinností od 1. února 2021 zavádí zvýšení spotřební daně pro kategorii bezdýmných tabákových výrobků, které se nespoteblovávají spalováním (s výjimkou šňupacího a žvýkacího tabáku). Daňovou bází pro jejich zdanění je hmotnost tabáku v bezdýmném tabákovém výrobku a sazba spotřební daně se zvyšuje ze 76,70 EUR za 1 kg na 132,20 EUR za 1 kg. Další zvýšení bude zavedeno od 1. února 2022, od kdy je sazba spotřební daně stanovena na 160,00 EUR za 1 kg, a od 1. února 2023, od kdy je sazba spotřební daně stanovena na 187,80 EUR za 1 kg. Toto zvýšení spotřební daně budou doprovázena tříměsíční lhůtou od nabytí účinnosti nové sazby daně, do kdy mohly být bezdýmné tabákové výrobky opatřené tabákovou nálepkou se starou sazbou, doprodávány konečnému spotřebiteli.

## **Silná a účinná regulace**

Společnosti Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o. podporují komplexní regulaci tabákových výrobků a výrobků obsahujících nikotin založenou na principu snižování rizik.

Vývoj v oblasti technologií a vědy v posledních letech umožňuje posunout trh s tabákem a nikotinem do budoucnosti, ve které budou cigarety nahrazeny méně škodlivými, ale přitom uspokojivými alternativami bez kouře, určenými těm dospělým kuřákům, kteří by jinak dále pokračovali v kouření cigaret. V této souvislosti může kombinace tradičních regulačních opatření a racionální regulace bezdýmých tabákových výrobků, současně s účinným omezením tabákových výrobků ke kouření, a pomoci efektivněji a rychleji řešit rizika a škody způsobené kouřením.

Regulační opatření by měla nadále odrazovat lidi od toho, aby začali kouřit klasické cigarety či používali výrobky s obsahem nikotinu, a povzbuzovat je k tomu, aby kouřit přestali. Je rovněž zřejmé, že miliony nich budou nadále kouřit, a proto by měly mít přístup k lepším alternativám, než jsou cigarety, i k informacím o nich.

### **Směrnice o tabákových výrobcích**

Směrnice o tabákových výrobcích (2014/40/EU) vstoupila v platnost dne 19. května 2014 v zemích Evropské unie. V České republice byla Směrnice o tabákových výrobcích transponována prostřednictvím zákona č. 180/2016 Sb., který novelizuje zákon č. 110/1997 Sb., o potravinách a tabákových výrobcích, a dalších souvisejících zákonů, a také prováděcí vyhlášky č. 261/2016 Sb. Oba právní předpisy nabyly účinnosti dnem 7. září 2016.

Tato právní úprava zavedla pravidla týkající se, mimo jiné, výroby a prodeje tabákových výrobků, jakož i regulační rámec pro komercializaci elektronických cigaret a nových tabákových výrobků. Kromě toho legislativa obsahuje další opatření, jako jsou zvětšená kombinovaná zdravotní varování pokrývající 65 % hlavních stran cigaretových krabiček a tabáku k ručnímu balení cigaret, zpřísněné oznamovací povinnosti, zákaz používání charakteristických příchutí při výrobě cigaret a tabáku k ručnímu balení cigaret, stejně jako nový soubor požadavků týkajících se sledovatelnosti a dohledatelnosti tabákových výrobků s cílem zvýšit účinnost prevence nelegálního obchodu. Mentolové cigarety, včetně cigaret s mentolovými kapslemi, mohou být v České republice prodávány pouze do 20. května 2020. Požadavky na sledovatelnost a dohledatelnost tabákových výrobků nabyly účinnosti 20. května 2019 pro cigarety a tabák ke kouření, pro ostatní tabákové výrobky nabydou účinnosti 20. května 2024.

Evropská směrnice o tabákových výrobcích dále reguluje elektronické cigarety jako spotřební zboží spíše než jako léčivé přípravky. Pokud elektronické cigarety splňují definici léčivých přípravků, vztahují se na ně jiné předpisy EU.

Na Slovensku byla Směrnice o tabákových výrobcích transponována do místního právního řádu s účinností od 20. května 2016 zákonem č. 89/2016 Sb.<sup>20</sup>, o výrobě, označování a prodeji tabákových výrobků a souvisejících výrobků a změně a doplnění některých zákonů.

<sup>20</sup> Zákon č. 89/2016 Sb. z 25. listopadu 2015, o výrobě, označování a prodeji tabákových výrobků a souvisejících výrobků a změně a doplnění některých zákonů.

Mentolové cigarety, včetně cigaret s mentolovými kapslemi, mohly být na Slovensku prodávány do 20. května 2020.

Požadavky na sledovatelnost a dohledatelnost tabákových výrobků vstoupily v platnost 20. května 2019 pro cigarety a tabák ke kouření. Pro ostatní tabákové výrobky byla účinnost stanovena na 20. května 2024.

### **Směrnice o jednorázových plastech**

Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/904 ze dne 5. června 2019, o omezení dopadu některých plastových výrobků na životní prostředí (dále jen „Směrnice o jednorázových plastech“) vstoupila v platnost dne 2. července 2019 ve všech zemích Evropské unie (EU). Členské státy EU, včetně České republiky a Slovenské republiky, jsou povinny transponovat její ustanovení do národních legislativ během dvou let tak, aby mohla nabýt účinnosti nejpozději 3. července 2021.

Cílem této směrnice je předcházet dopadu některých plastových výrobků na životní prostředí, zejména na vodní prostředí, a na lidské zdraví, a podporovat přechod k oběhovému hospodářství pomocí inovativních a udržitelných obchodních modelů, výrobků a materiálů, a tím také přispívat<sup>21</sup>

Za účelem dosažení výše uvedených cílů směrnice zavádí různá opatření pro různé typy výrobků. V oblasti našeho podnikání zahrnuje směrnice zejména tabákové výrobky s filtrem a filtry uváděné na trh pro použití v kombinaci s tabákovými výrobky. Konkrétně by dle této směrnice o jednorázových plastech měly členské státy zavést požadavky na označování balení výrobků, dále tzv. systémy rozšířené odpovědnosti výrobce, které budou od výrobců vyžadovat, aby přispívali na pokrytí nákladů spojených s čištěním a sběrem pohozeného tabáku po jeho spotřebování na veřejnosti, jakož i nákladů na opatření na zvyšování povědomí veřejnosti navržená tak, aby informovala spotřebitele o správném nakládání s cigaretovými nedopalky, a tím o snižování objemu odhozeného odpadu. Opatření budou zaváděna postupně v několika fázích. Systém rozšířené odpovědnosti výrobce pro tabákové výrobky s filtrem a filtry uváděné na trh pro použití s tabákovými výrobky bude nutné v členských státech EU implementovat do 5. ledna 2023. Více informací o rozsahu konkrétních nákladů, které budou muset Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o. v souvislosti s výše uvedenými opatřeními nést, budou známy až po přijetí prováděcích zákonů EU a po přijetí místního transpozičního zákona Českou republikou a Slovenskem, které mají být přijaty do konce června 2021.

### **Očekávaná hospodářská a finanční situace**

I v roce 2021 bude hlavním faktorem hospodářského rozvoje současná pandemie COVID-19 a nouzová opatření, která vlády mohou zavést, aby zabránily šíření této virové nákazy. Tato opatření vedla k významnému hospodářskému zpomalení již v roce 2020. V současné době nejsme schopni odhadnout rozsah tohoto dopadu.

<sup>21</sup> Článek 1 Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/904 ze dne 5. června 2019 o omezení dopadu některých plastových výrobků na životní prostředí

Podle prognózy Ministerstva financí se reálný hrubý domácí produkt v roce 2020 snížil o 6,1 % a pro rok 2021 se očekává růst o 3,1 %; tedy ekonomická výkonnost v roce 2021 bude stále nižší než v roce 2019. Pokles kupní síly obyvatelstva se může projevit poklesem poptávky. Rovněž došlo k významnému poklesu přeshraničních nákupů zahraničních turistů v důsledku uzavření hranic a poklesu cestovního ruchu.

Prodeje zařízení IQOS a náplní HEETS rostou a my hodláme pokračovat v našem úsilí o další navyšování základny dospělých uživatelů IQOS v roce 2021. V roce 2020 jsme uvedli na trh elektronickou cigaretu IQOS VEEV a v roce 2021 se budeme snažit rozšiřovat její základnu dospělých uživatelů. Naše podnikání bude však nadále vystaveno takovým jevům, mezi které patří přechod spotřebitelů k levnějším značkám cigaret a jiným alternativám spotřeby nikotinu nebo zvýšená míra nelegálních prodejů.

V letech 2020 a 2021 došlo ke zvýšení sazby spotřební daně z tabákových výrobků. Zvýšení je výrazně vyšší než například zvýšení daňové sazby v letech 2016 až 2018. Zohlednění zvýšení spotřební daně do prodejních cen může vést k dalšímu poklesu domácí poptávky po cigaretách, nárůstu přeshraničních nákupů českých spotřebitelů v zemích s levnějšími cigaretami, k poklesu přeshraničních nákupů zahraničních turistů v České republice nebo k nárůstu poptávky po nelegálních výrobcích, ačkoli přeshraniční nákupy byly omezeny kvůli uzavření hranic v roce 2020 a i v roce 2021 jsou nadále omezené. Pro roky 2022 a 2023 je schváleno relativně mírné zvyšování sazeb spotřební daně z tabáku.

Pokračujeme v implementaci plánovaných iniciativ zaměřených na zvýšení produktivity s cílem řídit své náklady efektivně.

### **Rizika spojená s naším podnikáním a naším odvětvím**

Následující rizikové faktory by měly být pozorně vzaty v úvahu spolu s posuzováním našeho podnikání a našich na budoucnost zaměřených prohlášení obsažených v této Výroční zprávě 2020. Kterékoli z následujících rizik by mohlo významně nepříznivě ovlivnit naše podnikání, naše provozní výsledky, naši finanční situaci a skutečnosti, jichž se týkají naše na budoucnost zaměřená prohlášení, učiněná v této Výroční zprávě 2020.

- Dopad pandemie COVID-19 a nouzová opatření, která vlády zavedly, a která se v budoucnu mohou rozhodnout zavést, aby omezily šíření nákazy, je nejistý. Rozsah dopadu této pandemie na naše podnikání a finanční výsledky bude záviset na řadě proměnlivých faktorů, které nemusíme být schopni přesně předvídat. Patří sem doba trvání a rozsah pandemie; opatření ze strany vlády, společnosti a jednotlivců, která byla a budou přijata v reakci na pandemii; dopad na populaci a poptávku po našich produktech a naši schopnost tyto produkty prodávat, a to včetně dopadů omezování pohybu a cestování anebo jakéhokoli uzavření továren.
- Pandemie COVID-19 významně narušila společenské a ekonomické vazby a vyústila v uzavření obchodů, továren a kanceláří a v omezení výroby, distribuce a cestování, což vše bude mít nepříznivý dopad na naše podnikání, výrobní výsledky, peněžní toky a finanční postavení v průběhu pokračující pandemie. Je možné, že naše plány kontinuity činnosti a další zabezpečení nebudou dostatečně účinné, aby zmírnily výsledky pandemie.
- V současné době patří mezi významná rizika naše omezené možnosti přesvědčit dospělé kuřáky, aby začali používat naše výrobky se sníženým rizikem, významné poklesy objemu prodeje v tranzitním prostoru a na některých dalších klíčových trzích, narušení nebo zpoždění v našem výrobním a dodavatelském řetězci, zvýšená



volatilita měny a zpoždění iniciativ úspory určitých nákladů, záchrany, transformace a restrukturalizace. Naše podnikání by také mohlo být nepříznivě ovlivněno, pokud by byl klíčový personál nebo značný počet zaměstnanců nebo obchodních partnerů z důvodu propuknutí COVID-19 pro nás nedostupný. Významný nepříznivý dopad COVID-19 na ekonomické nebo politické podmínky na trzích, na kterých působíme, by mohl mít za následek změny preferencí našich dospělých spotřebitelů a nižší poptávku po našich produktech, zejména po našich značkách se střední nebo prémiovou cenou. Zprávy o potenciálních negativních dopadech používání našich produktů na rizika COVID-19 mohou navíc vést ke stále přísnějším regulačním opatřením týkajícím se prodeje a používání našich produktů, negativně ovlivňovat poptávku po našich produktech, ochotu dospělých spotřebitelů přejít na naše výrobky se sníženým rizikem a našemu úsilí prosazovat vývoj vědecky založených regulačních rámců pro rozvoj a komercializaci výrobků se sníženým rizikem.

- Dopad těchto rizik závisí také na faktorech, které nemůžeme ovlivnit, včetně doby trvání a závažnosti pandemie, jejího opětovného výskytu na našich klíčových trzích, opatření přijatých k omezení šíření a ke zmírnění dopadů na veřejné zdraví a konečných ekonomických důsledků výše uvedeného.
- Pokračuje pokles spotřeby tabákových výrobků ke kouření. Důvodem tohoto poklesu je řada faktorů, včetně zvyšování daní a cen, vládní politika, klesající společenská akceptace kouření a pokračující výskyt nelegálních výrobků.
- Významné zvýšení daní souvisejících s cigaretami může neúměrně ovlivnit naši ziskovost a snížit naši konkurenceschopnost ve srovnání s některými z našich konkurentů. Lze očekávat, že zvyšování daní bude mít i nadále negativní dopady na naše prodeje cigaret z důvodů poklesu jejich spotřeby a z důvodů přesunu prodeje z cigaret na jiné (levnější) výrobky ke kouření, a z kategorií cigaret s prémiovou cenou k cigaretám s průměrnou nebo nízkou cenou, kde nejsme dostatečně zastoupeni, z místních prodeje k přeshraničním prodejem legálních výrobků s nižší cenou nebo nelegálních výrobků, jako jsou pašované výrobky, padělané výrobky či nelegální značkové cigarety.
- Čelíme intenzivnímu konkurenčnímu boji, a pokud bychom v tomto konkurenčním boji neobstáli, mělo by to významné dopady na naši ziskovost a provozní výsledky. Našimi primárními nástroji v konkurenčním boji jsou kvalita našich výrobků, rozpoznání značky, věrnost značce, chuť, inovace, balení, služby, marketing, reklama a maloobchodní cena. Konkurenční boj, kterému jsme vystaveni, probíhá ve všech aspektech našeho podnikání. Konkurenční prostředí a naše konkurenční pozice může být významně ovlivněna špatnými ekonomickými podmínkami, erozí zákaznické důvěry, uvedením výrobků s nižší cenou či inovativních výrobků našimi konkurenty, vyšší spotřební daní z tabákových výrobků, vyššími cenami a většími rozdíly mezi maloobchodními cenovými kategoriemi a produktovou regulací, která omezí možnosti diferenciací tabákových výrobků.
- Je možné, že nebudeme schopni předvídat změny preferencí dospělých spotřebitelů nebo reagovat na spotřebitelské chování ovlivněné potenciálními ekonomickými poklesy. Naše podnikání s tabákem podléhá změnám v preferencích spotřebitelů, které mohou být ovlivněny místními ekonomickými podmínkami. Abychom byli úspěšní, musíme:
  - a. úspěšně podporovat hodnotu značku;

- b. předvídat a reagovat na nové spotřebitelské trendy;
- c. vyvíjet nové výrobky nebo k nim získávat distribuční práva a rozšiřovat portfolio značek;
- d. zlepšit produktivitu;
- e. přesvědčit dospělé kuřáky, aby přešli na naše bezdýmnné výrobky s obsahem nikotinu a zajistit účinné zaujetí dospělých kuřáků včetně komunikace o charakteristikách výrobků a používání bezdýmnných výrobků;
- f. poskytovat vynikající péči o zákazníka;
- g. zajistit odpovídající výrobní kapacitu, abychom uspokojili poptávku po našich výrobcích; a
- h. být schopni zachovat nebo zvýšit marže prostřednictvím zvyšování cen.

V obdobích ekonomické nestability mohou mít dospělí spotřebitelé tendenci kupovat levnější značky, což může mít negativní dopad na objem našich značek s prémiovými a průměrnými cenami.

- Možná nebudeme schopni úspěšně uvádět na trh výrobky se sníženým rizikem, možná nebudeme schopni úspěšně uvádět na trh nové výrobky, podporovat naše značky nebo nebudeme schopni budovat strategické obchodní vztahy. Budoucí výsledky jsou také předmětem nižší předpověditelnosti výkonnosti kategorie výrobků se sníženým rizikem.
- Naše ziskovost, a tudíž i výše výplaty dividend, souvisí s tím, že vystupujeme jednak v roli distributora nesoucího plná rizika spojená s komercializací tabákových výrobků určených ke kouření a jednak v roli distributora s omezeným rizikem spojeným s komercializací výrobků se sníženým rizikem. Naše odměna za komercializaci výrobků se sníženým rizikem je založena na marži z výnosů z prodeje. Jako distributor s omezeným rizikem nejsme vlastníkem práv duševního vlastnictví k výrobkům se sníženým rizikem, a proto neneseme všechny náklady a rizika spojená s tímto vlastnictvím. Vzhledem k tomu, že naše marže je úměrná našemu riziku spojenému s komercializací výrobků se sníženým rizikem, je dopad změn objemů prodeje těchto výrobků na naši ziskovost omezen. Tudíž pokud se nezmění stávající trend spotřebitelských preferencí ve vztahu k výrobkům se sníženým rizikem a pokles objemů prodeje tabákových výrobků určených ke kouření bude zrychlovat, v dlouhodobém horizontu neočekáváme, že pokles zisku z prodeje portfolia tabákových výrobků určených ke kouření bude kompenzován zvýšením zisku způsobeným nárůstem prodeje výrobků se sníženým rizikem.
- Ztrácíme příjmy vlivem padělání, pašování a přeshraničních nákupů. Na mezinárodním trhu se prodává velké množství padělaných cigaret. Domníváme se, že Marlboro je globálně nejvíce padělanou značkou cigaret, ačkoliv nedokážeme kvantifikovat ztráty příjmů kvůli tomuto padělání. Naše příjmy jsou rovněž zmenšovány pašováním a legálními přeshraničními nákupy.
- Naše schopnost zvýšit ziskovost může být omezena, pokud se nám nepodaří uvést nové výrobky nebo zvýšit marže prostřednictvím vyšších cen a vylepšení našeho zastoupení značek. Růst zisku se může zhoršit, pokud nebudeme schopni úspěšně uvést na trh nové výrobky, zvýšit jejich ceny či zvýšit podíl prodeje výrobků s vyšší marží.
- Naše schopnost realizovat naši strategii získání a udržení nejlepších talentů může být ohrožena klesající společenskou přijatelností kouření cigaret. Tabákový průmysl soupeří o talenty s odvětvími spotřebních výrobků a

ostatními společnostmi, jejichž podnikání se těší vyšší společenské akceptaci. V důsledku toho možná nebudeme schopni přilákat nebo udržet nejtalentovanější zaměstnance.

- Selhání funkčnosti našich informačních systémů nebo jejich infiltrace externími stranami se záměrem poškodit je, či naše neschopnost dodržet přísná pravidla týkající se nakládání s údaji a protokoly o kyberbezpečnosti a řídit se zákony a nařízeními o ochraně soukromí, může mít za následek narušení podnikatelské činnosti, soudní spory a regulatorní opatření, ztrátu příjmů, majetku či osobních nebo dalších citlivých dat. Informační systémy používáme k řízení podnikových (obchodních) procesů, shromažďování a interpretaci obchodních dat, interní a externí komunikaci se zaměstnanci, dodavateli, zákazníky atd. Některé z námi používaných informačních systémů jsou spravovány třetími stranami. Máme záložní systémy a plány kontinuity obchodní činnosti, spolupracujeme s našimi interními specialisty a těmito třetími stranami coby poskytovateli služeb, abychom ochránili naše systémy a data před neoprávněným přístupem. Nicméně selhání funkčnosti našich systémů nebo jejich infiltrace externími stranami, se záměrem získat či poškodit informace nebo jinak narušit podnikové (obchodní) procesy, by nás mohlo v konkurenčním prostředí znevýhodnit, vést ke ztrátě příjmů, majetku či osobních nebo dalších citlivých dat, soudním sporům a regulatorním opatřením, způsobit poškození naší reputace a reputace našich značek, a vyústit v potřebu významných náprav a k dalším nákladům. Selhání při ochraně osobních údajů a nerespektování práv subjektů údajů a dodržování přísných pravidel týkajících se nakládání s údaji a protokolů o kyberbezpečnosti by nás mohlo vystavit značným pokutám dle předpisů EU, např. dle Obecného nařízení o ochraně osobních údajů (GDPR).

## **Udržitelnost a společenská odpovědnost**

Udržitelnost pro nás znamená vytváření dlouhodobé hodnoty při minimalizaci negativních externalit spojených s našimi produkty, výrobním závodem a dodavatelsko-odběratelským řetězcem, a maximalizací pozitivního dopadu na naše okolí. Naší ambicí je být skutečným lídrem v udržitelné podnikatelské praxi. Proto musíme vynikat v mnoha oblastech, ale především svými výrobky. Díky průlomovému vědeckému výzkumu vyvinula PMI řadu výrobků bez kouře, které dospělým kuřákům přinášejí požitek a mají potenciál výrazně snížit zdravotní rizika ve srovnání s kouřením. Jednoho dne chceme dosáhnout budoucnosti bez kouře a cigarety těmito méně škodlivými alternativami zcela nahradit. Přesto, že v centru naší snahy o udržitelnost je náš výrobek a s ním transformace našeho podnikání jako celku, neopomíjíme ani další pilíře – řízení provozní výkonnosti, řízení oblasti sociálního dopadu a snížení naší ekologické stopy.

Začlenění udržitelnosti do naší obchodní strategie znamená přizpůsobit náš způsob práce tak, aby odpovídal očekáváním společnosti. Udržitelnost je o dodržování právních předpisů, etickém chování, provozní efektivitě a snižování rizik. Pokud jde o to, aby udržitelnost mohla být prvkem konkurenční výhody, je udržitelnost také příležitostí pro inovace a růst, vytváření řešení, která mohou mít pozitivní dopad na společnost. Udržitelnost je o tom, jak převádíme očekávání společnosti do obchodních praktik a jak identifikujeme společenské potřeby a proměňujeme je v obchodní příležitosti.

Patříme k nejlepším zaměstnavatelům a již posedmé za sebou nám byla udělena certifikace Top Employer Česká republika a Top Employer Slovenská republika. Jsme rovněž držitelem prestižní certifikace tzv. platové rovnosti EQUAL-SALARY, kterou uděluje švýcarská Nadace EQUAL-SALARY ve spolupráci s Ženevskou univerzitou a poradenskou společností PwC, jako nezávislé potvrzení rovného odměňování mužů a žen na stejných pracovních pozicích. V roce 2019 se společnost

Philip Morris ČR a.s. stala signatářem Charty diverzity (Philip Morris Slovakia s.r.o. je signatářem už od roku 2017). Společně s dalšími zapojenými firmami se zavazujeme rozvíjet všeobecně tolerantní pracovní prostředí bez ohledu na věk, vyznání, pohlaví, sexuální orientaci či zdravotní stav.

Kromě toho podporujeme vymáhání dodržování právních předpisů, které stanovují minimální věk pro prodej tabákových výrobků, a úzce spolupracujeme s maloobchodníky a ostatními partnery při realizaci programů zaměřených na prevenci kouření mladistvých. Philip Morris Slovakia s.r.o. pokračovala v roce 2019 v podpoře programu zaměřeného na prevenci kouření mladistvých „Na věku záleží“, poprvé uvedeného v roce 1998. Cílem tohoto programu je zabránit mladistvým v přístupu k tabákovým výrobkům prostřednictvím podpory prodejců v dodržování právního požadavku na minimální věk nakupujícího. V roce 2019 připravila společnost Philip Morris ČR a.s. v České republice projekt s názvem Youth Access Prevention (Prevence přístupu mládeže k tabákovým/nikotinovým výrobkům), který je od počátku roku 2020 postupně realizován na všech prodejních místech tabákových/nikotinových výrobků. V rámci projektu spolupracujeme s našimi obchodními partnery a jejich zaměstnanci. Projekt sestává z několika částí – jde například o školení zaměstnanců prodejních míst či o zřetelné označení zákazu prodeje tabákových a nikotinových výrobků mladistvým. Cílem je rovněž poskytnout personálu prodejen tipy, jak odmítnout prodej tabákových a nikotinových výrobků mladistvým a prostřednictvím nálepky na vchodu do prodejny poskytnout informaci mladistvým, že s nákupem v této prodejně nepochodí. V PMI jsme totiž přesvědčeni, že tabákové ani nikotinové výrobky do rukou mladistvých nepatří a tomuto přesvědčení jsme při svých aktivitách věrni.

Společnost Philip Morris ČR a.s. již více než 29 let významně podporuje charitativní projekty. Podpořené charitativní projekty jsou plně v souladu s klíčovými oblastmi dárcovství, které stanovila naše mateřská společnost PMI a které definují její charitativní programy po celém světě. V roce 2019 jsme pokračovali ve spolupráci například s La Strada Česká republika, která je jedinou organizací v ČR, která systematicky řeší problematiku obchodování s lidmi a vykořisťování. Dlouhodobá spolupráce pokračovala i s významnými charitativními organizacemi v České republice, jako je Nadační fond Slunce pro všechny, a s největší platformou pro odpovědné podnikání v České republice – Byznys pro společnost. Spolupracujeme s Nadací Charty 77, která se zaměřuje na podporu širokého okruhu projektů. Podporujeme rovněž komunitní projekty zacílené přímo na oblast naší působnosti, tedy region Kutnohorsko.

Na Slovensku byly naše charitativní aktivity zaměřeny na oblasti ekonomického rozvoje a posílení postavení žen. Společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. každoročně organizuje sbírku šatstva pro znevýhodněné občany po celém Slovensku a účastní se dobrovolnického programu „Naše město“ organizovaného nadací Pontis. Společnost podpořila několik organizací po celé zemi, které vyvíjejí programy na podporu mládeže z menšin nebo ze sociálně znevýhodněného prostředí. Podporovány byly také programy podporující coworking pro matky. Společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. se rovněž zaměřila na trvalou podporu komunit, zejména handicapovaných lidí a osob bez domova.

Rok 2020 se nesl ve znamení pandemie COVID-19. V České republice pro nás byli prioritou všichni naši zaměstnanci. Vybavili jsme je proto osobními ochrannými pomůckami včetně dezinfekcí, které byly dostupné ve všech provozovnách.

Náš celkový finanční a věcný příspěvek externím partnerům dosáhl v České republice více než dvou desítek milionů. Naše první kroky směřovaly k osobám v první linii boje s pandemií COVID-19, a to podporou tří hlavních centrálních nemocnic prostřednictvím Mimořádného fondu společnosti Philip Morris ČR a.s., kterým jsme p přidělili finanční prostředky ve výši 7

245 000 Kč. Prostředky byly určeny na pořízení plicních ventilátorů a osobních ochranných pomůcek (chirurgické roušky, respirátory, jednorázové rukavice, dezinfekce atd.). Zakoupili jsme generátory ozónu pro sanitky Zdravotnické záchranné služby Středočeského kraje. Nemocnici Kutná Hora, která je součástí Krajské nemocnice Kolín, a.s. - nemocnice ve Středočeském kraji, jsme věnovali 200 000 Kč na nákup osobních ochranných pomůcek. Kromě toho jsme poskytli finanční prostředky České asociaci sester na zotavovací akce zdravotních sester a dalšího nelékařského nemocničního personálu, který je zapojen do péče o pacienty s onemocněním COVID-19.

Na konci roku 2020 jsme se rozhodli založit Mimořádný fond Philip Morris ČR a.s. č 2., aby bylo možné pokračovat v podpoře těch, kteří jsou v první linii boje s pandemií COVID-19. Do tohoto fondu jsme alokovali dalších několik milionů korun určených pro nemocnice na pořízení např. ultra nízkoteplotních mrazniček pro skladování vakcín, ale také na nákup osobních ochranných pomůcek. Poskytli jsme také finanční prostředky místní charitě v Červeném Kostelci, organizaci, která provozuje Domov sv. Josefa Žireč a stará se o pacienty s roztroušenou sklerózou. Peníze byly určeny na pokrytí dodatečných nákladů spojených s bojem proti COVID-19 (nákup zdravotnických potřeb a vybavení). Přispěli jsme také Hospicu sv. Jana N. Neumanna v Prachaticích na nákup vozidla, což zjednodušilo přístup k mobilní terénní službě (testování na COVID-19) pro lidi v domácí péči v jihočeském regionu. Místní charitu v Kutné Hoře jsme podpořili peněžním příspěvkem určeným na realizaci programu COVID. Cílem projektu je zabránit šíření nemoci u lidí bez domova a chránit klienty charitativní organizace.

Pokud jde o věcné dary v roce 2020, považujeme za zásadní projekt Tablet od srdce. V rámci tohoto projektu jsme vybavili mnoho domovů důchodců po celé zemi, které byly z důvodu pandemie COVID-19 uzavřeny pro rodinné příslušníky a příbuzné, 900 kusy digitálních tabletů s datovými SIM kartami. Starší lidé tak mohli zůstat v kontaktu se svými rodinami a blízkými pomocí online prostředí.

Rovněž jsme rozdělili více než 200 000 kusů chirurgických roušek a více než 1 380 litrů dezinfekce ANTI-COVID obcím, úřadům, domovům důchodců, zubařům atd. Zahájili jsme potravinovou iniciativu na podporu komunit – naše závodní jídelna poskytovala každý pracovní den po dobu 2 měsíců 50 jídel dětem a jejich rodinám, které se ocitly v sociálně a ekonomicky nejisté situaci. Úspěšně byla také uchopena interní iniciativa zaměstnanců společnosti Philip Morris ČR „Šijeme společně“ (šití roušek pro charitu a pro rodiny a naše zaměstnance).

Společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. darovala nemocnicím v Bratislavě a Košicích celkem 19 plicních ventilátorů v hodnotě více než 300 000 EUR na pomoc v boji proti COVID-19. Pomohli jsme také zranitelným skupinám, jako jsou občané v důchodovém věku, matky samoživitelky, hasiči a zdravotníci v 11 městech po celém Slovensku, darováním obědů zakoupených u společnosti HORECA, také významně zasažené krizí spojenou s COVID-19. Celkově jsme darovali 37 500 obědů v celkové hodnotě 187 000 EUR. Projekt Tablet od srdce byl realizován také na Slovensku. V rámci projektu jsme darovali 550 tabletů se SIM kartami nejzranitelnější skupině v domovech důchodců, aby se mohli spojit se svými blízkými i v době koronavirové krize. Společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. také věnovala ochranné pomůcky a dezinfekce různým nevládním organizacím, nemocnicím a dobrovolníkům k použití během testování veřejnosti na COVID-19.

Společnost Philip Morris ČR a.s. dlouhodobě a soustavně usiluje o snižování dopadů své činnosti na životní prostředí. Podniká například kroky ke snižování spotřeby energie a vody, pokud jsou ekonomicky a technologicky realizovatelné.

Zdrojem inovací v této oblasti jsou pro kutnohorský výrobní závod i projekty ostatních závodů skupiny PMI, sdílené prostřednictvím tzv. Knowledge Transfer Package.

Další informace, které se netýkají finanční oblasti, budou zahrnuty do samostatné Integrované zprávy společnosti Philip Morris International Inc., která bude zveřejněna nejpozději 30. června 2021 a bude k dispozici na internetové stránce [www.pmi.com](http://www.pmi.com).

### **Výhledová sdělení a jiná upozornění**

Je možné, že nejrůznější dokumenty vyhotovené Philip Morris ČR a.s., jako jsou například dokumenty předložené České národní bance či jiným státním orgánům nebo zprávy akcionářům, tiskové zprávy a zprávy pro investory na internetu, obsahují ústní či písemná vyjádření týkající se očekávání do budoucna. Tato vyjádření lze charakterizovat slovy „strategie“, „očekávání“, „vývoj“, „plány“, „předpovědi“, „domněnky“, „postoje“, „odhady“, „úmysly“, „projekty“, „cíle“, „záměry“ nebo jinými slovy podobného významu. Pro tato vyjádření je rovněž charakteristické, že se nevztahují výlučně na historické nebo současné skutečnosti.

Philip Morris ČR a.s. nemůže zaručit, že jakékoli vyjádření týkající se očekávání do budoucna se skutečně naplní, ačkoliv jsme přesvědčeni, že všechny plány a předpovědi vyhotovujeme na základě pečlivého uvážení. Dosažení budoucích výsledků může být ovlivněno riziky, nejistotami a nepřesnými předpoklady. Skutečné výsledky se proto mohou lišit od odhadovaných, předpovídaných nebo plánovaných výsledků, pokud nastanou známá nebo v současnosti neznámá rizika a nejistoty nebo pokud se výchozí předpoklady ukážou jako nepřesné. Investoři by tato rizika měli vzít v úvahu při posuzování výhledových sdělení a investic do cenných papírů společnosti Philip Morris ČR a.s.

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává Výroční zpráva 2020 a konsolidovaná Výroční zpráva 2020 věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti Philip Morris ČR a.s. a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

**V Kutné Hoře dne 29. března 2021**



Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva  
Philip Morris ČR a.s.



Petr Šedivec  
člen představenstva  
Philip Morris ČR a.s.

# Zpráva dozorčí rady

## **Zpráva dozorčí rady Philip Morris ČR a.s. o výsledcích její kontrolní činnosti za účetní období kalendářního roku 2020**

Dozorčí rada společnosti Philip Morris ČR a.s. („Společnost“) vyvíjela svou činnost v souladu s článkem 16 stanov Společnosti, jakož i s příslušnými právními předpisy.

V průběhu celého roku 2020 dozorčí rada Společnosti sledovala a hodnotila vývoj a vedení obchodní činnosti Společnosti a zvláštní pozornost věnovala její finanční situaci. Dozorčí rada Společnosti byla během roku plně informována o přijímaných finančních opatřeních a rovněž kontrolovala investiční výdaje v souvislosti s rozpočtem a harmonogramem jejich uskutečňování. V rámci své kontrolní činnosti dozorčí rada rovněž úzce spolupracovala s výborem pro audit Společnosti, a to ve všech záležitostech spadajících do působnosti obou těchto orgánů, včetně doporučení ohledně statutárního auditora.

Dozorčí rada Společnosti potvrzuje, že veškeré projekty Společnosti byly plně odůvodněné s ohledem na současné a budoucí potřeby Společnosti. Dozorčí rada Společnosti souhlasí s obchodními aktivitami Společnosti v roce 2020 a její ekonomické výsledky za uvedený rok považuje za dobré.

Vzhledem k tomu, že dozorčí rada Společnosti nezjistila v podnikatelské činnosti ani ve fungování Společnosti žádné nedostatky, dovoluje si tímto odkázat akcionáře na výroční zprávu Společnosti za účetní období kalendářního roku 2020, zprávu představenstva o podnikatelské činnosti za účetní období kalendářního roku 2020 a zprávu představenstva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období kalendářního roku 2020, s nimiž se plně ztotožňuje.

### **Stanovisko dozorčí rady Společnosti ke zprávě představenstva Společnosti o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou („Zpráva o vztazích“) za účetní období kalendářního roku 2020**

Dozorčí rada Společnosti přezkoumala ve smyslu § 83 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech („zákon o obchodních korporacích“) Zprávu o vztazích za účetní období kalendářního roku 2020, považuje údaje v ní obsažené za správné a nemá k ní výhrad.

Dozorčí rada Společnosti souhlasí se závěrem představenstva Společnosti, že v rozhodném období nevznikla Společnosti v důsledku uzavření smluv mezi Společností a ostatními osobami ze skupiny, jejíž součástí je i Společnost, jiných jednání či opatření, která byla v zájmu nebo na popud těchto osob uskutečněna Společností, ani plnění či protiplnění ze strany Společnosti, uvedených ve Zprávě o vztazích za účetní období kalendářního roku 2020, žádná újma. Vzhledem k těmto skutečnostem nebylo nutné posouzení vyrovnání újmy podle ust. § 71 a 72 zákona o obchodních korporacích.

**Vyjádření dozorčí rady Společnosti k řádné účetní závěrce Společnosti za rok 2020, řádné konsolidované účetní závěrce Společnosti za rok 2020 a k návrhu představenstva Společnosti na schválení řádné účetní závěrky za rok 2020, řádné konsolidované účetní závěrky za rok 2020 a na rozdělení zisku včetně stanovení výše podílu na zisku.**

Dozorčí radě Společnosti byla představenstvem Společnosti předložena řádná účetní závěrka Společnosti za účetní období kalendářního roku 2020 a řádná konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období kalendářního roku 2020 („účetní závěrky“) a návrh představenstva Společnosti na schválení účetních závěrek a na rozdělení zisku včetně stanovení výše podílu na zisku („návrh představenstva“).

Dozorčí rada Společnosti přezkoumala účetní závěrky a došla k závěru, že účetní postupy používané Společností jsou správné a účetní záznamy Společnosti jsou vedeny řádně, to vše v souladu s příslušnými právními a účetními předpisy a se stanovami Společnosti.

Dozorčí rada Společnosti přezkoumala i návrh představenstva Společnosti, shledala jej v souladu s hospodářskou situací Společnosti a plně s ním souhlasí.

S ohledem na výše uvedené dozorčí rada Společnosti doporučuje řádné valné hromadě Společnosti účetní závěrky i návrh představenstva Společnosti schválit.

**V Praze dne 29. března 2021**

Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'S. Bauer'.

**Stefan Bauer**

**předseda dozorčí rady**



## Konsolidovaný výkaz finanční pozice

k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)

AKTIVA	Bod	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pozemky, budovy a zařízení	5	3 104	3 599
Právo k užívání aktiva	7	303	345
Nehmotná aktiva		4	3
Odložená daňová pohledávka	15	45	44
Ostatní finanční aktiva	9	107	108
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>3 563</b>	<b>4 099</b>
Zásoby	8	891	1 674
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	9	865	1 519
Ostatní nefinanční aktiva	9	2 649	2 671
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	10	8 209	6 431
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>12 614</b>	<b>12 295</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>16 177</b>	<b>16 394</b>

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	Bod	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Základní kapitál	11	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů		2 368	2 388
Nerozdělený zisk		3 544	4 299
Ostatní fondy		2	2
<b>Vlastní kapitál připadající na akcionáře Společnosti</b>		<b>8 659</b>	<b>9 434</b>
<b>Menšinový vlastní kapitál</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>8 660</b>	<b>9 435</b>
Odložený daňový závazek	15	206	230
Závazek z leasingu	7	204	233
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>410</b>	<b>463</b>
Obchodní a ostatní finanční závazky	12	2 487	2 307
Ostatní nefinanční závazky	12	244	250
Daň z příjmů splatná		191	149
Ostatní daňové závazky	14	4 044	3 625
Rezervy na krátkodobé závazky	18	35	50
Závazek z leasingu	7	106	115
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>7 107</b>	<b>6 496</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>7 517</b>	<b>6 959</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>16 177</b>	<b>16 394</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. 12. 2020 (v milionech Kč)

	Bod	2020	2019
Tržby	4	17 883	17 092
Náklady na prodané zboží	16	-9 145	-8 384
<b>Hrubý zisk</b>		<b>8 738</b>	<b>8 708</b>
Odbytové náklady	16	-2 791	-2 396
Administrativní náklady	16	-1 372	-1 315
Ostatní provozní výnosy	19	318	113
Ostatní provozní náklady	20	-439	-100
<b>Provozní zisk</b>		<b>4 454</b>	<b>5 010</b>
Finanční náklady	21	-27	-42
Finanční výnosy	21	33	97
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 460</b>	<b>5 065</b>
Daň z příjmů	22	-933	-1 044
<b>Čistý zisk</b>		<b>3 527</b>	<b>4 021</b>
<i>Čistý zisk připadající na:</i>			
Akcionáře Společnosti		3 526	4 020
Menšinový podíl		1	1
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti *		0	-1
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>3 527</b>	<b>4 020</b>
<i>Úplný výsledek za rok připadající na:</i>			
Akcionáře Společnosti		3 526	4 019
Menšinový podíl		1	1
<b>Zisk na akcii základní a zředěný (Kč/akcie)</b>	23	<b>1 285</b>	<b>1 467</b>

\* Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti jsou následně reklasifikovatelné do zisku nebo ztráty.

\* Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. 12. 2020 (v milionech Kč)

	Vztahující se k vlastnímu kapitálu							Vlastní kapitál celkem
	Bod	Základ-ní kapitál	Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	Zákonný rezervní fond	Kumulo-vané kurzové rozdíly	Neroz-dělený zisk	Menšinový podíl	
<b>Stav k 1. 1. 2019</b>		<b>2 745</b>	<b>2 379</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>4 669</b>	<b>1</b>	<b>9 797</b>
Čistý zisk	23	0	0	0	0	4 020	1	<b>4 021</b>
Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti		0	0	0	-1	0	0	-1
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>4 020</b>	<b>1</b>	<b>4 020</b>
<i>Transakce s vlastníky</i>								
Rozdělení zisku	24	0	0	0	0	-4 393	-1	<b>-4 394</b>
Zaměstnanecké akcie		0	9	0	0	0	0	<b>9</b>
Nevybrané dividendy		0	0	0	0	2	0	<b>2</b>
Ostatní		0	0	0	0	1	0	<b>1</b>
<b>Stav k 31. 12. 2019</b>		<b>2 745</b>	<b>2 388</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>4 299</b>	<b>1</b>	<b>9 435</b>
Čistý zisk	23	0	0	0	0	3 526	1	<b>3 527</b>
Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti		0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 526</b>	<b>1</b>	<b>3 527</b>
<i>Transakce s vlastníky</i>								
Rozdělení zisku	24	0	0	0	0	-4 282	-1	<b>-4 283</b>
Zaměstnanecké akcie		0	-20	0	0	0	0	<b>-20</b>
Nevybrané dividendy		0	0	0	0	2	0	<b>2</b>
Ostatní		0	0	0	0	-1	0	<b>-1</b>
<b>Stav k 31. 12. 2020</b>		<b>2 745</b>	<b>2 368</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>3 544</b>	<b>1</b>	<b>8 660</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. 12. 2020 (v milionech Kč)

	Bod	2020	2019
<i>Peněžní toky z provozní činnosti</i>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 460</b>	<b>5 065</b>
Odpisy dlouhodobých aktiv včetně nehmotného majetku	16	729	703
Snížení hodnoty a vyřazení majetku	5,16	120	237
Čisté úrokové výnosy (-) / náklady (+)		-7	-57
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		-4	-38
Změna stavu rezerv		-16	19
Ostatní nepeněžní úpravy – čisté		-17	3
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>5 265</b>	<b>5 932</b>
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a ostatních nefinančních aktiv		676	747
Obchodních a ostatních finančních závazků a ostatních nefinančních závazků		594	441
Zásob		782	-548
<b>Peněžní toky z provozu</b>		<b>7 317</b>	<b>6 572</b>
Zaplacené úroky		-27	-42
Zaplacená daň z příjmů		-916	-1 060
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>6 374</b>	<b>5 470</b>
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	5	-334	-390
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		122	199
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-10	-1
Přijaté úroky		34	97
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-188</b>	<b>-95</b>
<i>Peněžní toky z financování</i>			
Vyplacené dividendy akcionářům Společnosti	24	-4 283	-4 393
Vyplacené dividendy vlastníkovu menšinového podílu		-1	-1
Splátky jistiny leasingového závazku		-128	-119
<b>Čistý peněžní tok z financování</b>		<b>-4 412</b>	<b>-4 513</b>
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků</b>		<b>1 774</b>	<b>862</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku</b>		<b>6 431</b>	<b>5 570</b>
Dopad změny směnných kurzů na zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů držených v cizích měnách		4	-1
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>	10	<b>8 209</b>	<b>6 431</b>

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 20

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

## Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. 12. 2020

### 1. OBECNÉ ÚDAJE

#### 1.1 Popis Skupiny

Philip Morris ČR a.s. („Společnost“) a její dceřiná společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. („Dceřiná společnost“), (souhrnně jen „Skupina“), se zabývají zejména výrobou, prodejem, distribucí a marketingem tabákových výrobků. Společnost vlastní 99% podíl ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o.

Philip Morris ČR a.s. je akciová společnost registrovaná v České republice. Do obchodního rejstříku byla Společnost zapsána 28. 3. 1991 a její registrované sídlo je v Kutné Hoře, Vítězná 1, Česká republika. Vedení Společnosti sídlí v Praze a výrobní závod se nachází v Kutné Hoře.

Philip Morris ČR a.s. je společností ve skupině Philip Morris International Inc. („PMI“). K 31. 12. 2020 byla Philip Morris International Inc. vrcholovou ovládající společností Skupiny.

K 31. 12. 2020 byl jediným subjektem přímo vlastním více než 20% podíl na základním kapitálu Skupiny Philip Morris Holland Holdings B.V. („Mateřská společnost“), vlastníci 77,6 % základního kapitálu.

#### Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2020 byli:

##### Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Peter Piroch
Piotr Cerek	Petr Šedivec
Petr Šebek	
Nahradil Tomáše Korkoše k 20.1.2020	

##### Dozorčí rada

Stefan Bauer - předseda	Alena Zemplerová
Sergio Colarusso	Stanislava Juríková
Richard Vašíček	Tomáš Hilgard

#### Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2019 byli:

##### Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Peter Piroch
Nahradila Árpáda Könye k 1.10.2019	Nahradil Istvána Boruse k 26.04.2019
Piotr Cerek	Petr Šedivec
Nahradil Zarinu Maizel k 23.09.2019	
Tomáš Korkoš	

## Dozorčí rada

---

Stefan Bauer - předseda

Nahradil Johannes Franciscus Gerardus Vroemen  
k 23.09.2019

Alena Zemplerová

---

Sergio Colarusso

Stanislava Juríková

---

Tomáš Hilgard

Richard Vašíček

nahradil Ondřeje Süssera k 10.12.2019

---

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s., od 13. 7. 1993.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 29. 3. 2021.

## 2. SHRUTÍ VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSAD

### 2.1 Základní zásady sestavení konsolidované účetní závěrky

Tato konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou finančních derivátů, které jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně přeceňovány v souladu s IFRS 9, jak je dále popsáno v základních zásadách sestavení konsolidované účetní závěrky.

Sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje uplatňování určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel Skupiny. Skupina činí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Z toho vznikající účetní odhady ze samé povahy své definice pouze zřídka odpovídají příslušným skutečným výsledkům.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě požadavků vykazování a oceňování stanovených IFRS a výklady IFRIC v rozsahu, v jakém byly přijaty Evropskou komisí v době sestavení této konsolidované účetní závěrky. Základní účetní pravidla použitá při sestavení konsolidované účetní závěrky jsou popsána níže. Tato pravidla byla aplikována na všechna období obsažená v této konsolidované účetní závěrce, pokud není uvedeno jinak.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc COVID-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. prosince 2020 ovlivnily podnikání Společnosti.

Kromě poklesu v přeshraničním obchodu, který ovlivnil objemy našich prodejů v daných kanálech, měla pandemie COVID-19 na náš obchodní model jen omezený dopad. Díky našemu přístupu k zajišťování bezpečnosti práce a ochrany zdraví všech našich zaměstnanců, agenturních zaměstnanců a zainteresovaných třetích stran se nám podařilo minimalizovat veškerá potenciální rizika přítomná v každodenním provozu. Vzhledem k těmto okolnostem jsme nezažádali o žádnou státní podporu pro zmírnění dopadu COVID-19 na firmy.

Při oceňování aktiv a závazků a naplnění předpokladu trvání Společnosti vedení zvažilo dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19.

## **2.2 Změny v účetních zásadách a směrnicích**

### **a) Nové standardy, novelty, interpretace a zdokonalení existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. 1. 2020**

Nové standardy, novelty a interpretace, které nabyly účinnost od 1.1.2020, neměly významný vliv na Společnost.

## **2.3 Konsolidace**

Dceřiné společnosti, v nichž má Společnost přímo či nepřímo podíl s rozhodujícím vlivem nebo má nad nimi jiným způsobem kontrolu, jsou konsolidovány. Společnosti jsou konsolidovány ode dne, kdy nad nimi Skupina získala kontrolu, a jsou vyloučeny z konsolidace k datu pozbytí této kontroly.

Všechny transakce, zůstatky a nerealizované zisky a ztráty z transakcí mezi společnostmi ve Skupině byly eliminovány, pokud transakce neposkytla důvod snížení hodnoty převáděného aktiva. V případě potřeby byly účetní postupy Dceřiné společnosti upraveny tak, aby byl zajištěn soulad s postupy Společnosti.

## **2.4 Vykazování podle segmentů**

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy poskytovanými subjektům s rozhodovací pravomocí. Jako subjekt s rozhodovací pravomocí, který je zodpovědný za alokaci zdrojů a posuzování výkonnosti, byl identifikován management tým Skupiny provádějící strategická rozhodnutí.

## **2.5 Transakce v cizích měnách**

### **a) Funkční měna a měna vykazování**

Položky, které jsou součástí konsolidované účetní závěrky Skupiny, jsou oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém každá společnost Skupiny působí („funkční měna“). Konsolidovaná účetní závěrka je prezentována v českých korunách, které jsou pro Společnost jak měnou funkční, tak měnou vykazování.

### **b) Transakce a zůstatky**

Transakce v cizí měně se přepočítávají do funkční měny na základě směnných kurzů platných k datům transakcí. Kurzové zisky a ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem platným ke konci účetního období se účtují do zisku nebo ztráty.

### **c) Dceřiná společnost**

Výsledky a finanční pozice Dceřiné společnosti, která má funkční měnu odlišnou od měny vykazování, se převádějí na měnu vykazování následujícím způsobem:

- (i) aktiva a závazky jsou pro každý prezentovaný samostatný výkaz finanční pozice přepočítány směnným kurzem platným k rozvahovému dni;
- (ii) výnosy a náklady jsou přepočítávány aritmetickým průměrem směnných kurzů (kromě případů, kdy tento průměr není přiměřenou přibližnou hodnotou kumulativního efektu kurzů platných ke dni transakce, v takovém případě jsou výnosy a náklady přepočítávány kurzem ke dni transakce);
- (iii) veškeré výsledné kurzové rozdíly jsou vykazovány jako samostatná složka ostatního úplného výsledku.

## 2.6 Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení jsou prvotně vykázány v pořizovací ceně a jsou, s výjimkou pozemků, odepisovány a vykazovány v zůstatkové hodnotě. Zůstatková hodnota zahrnuje i případné snížení hodnoty aktiva. Pozemky jsou následně vykázány v pořizovací ceně snížené o částku vyjadřující případné snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva.

Výpůjční náklady vztahující se přímo k pořízení, výstavbě nebo produkci daného aktiva jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva. Takové výpůjční náklady jsou aktivovány do účetní hodnoty aktiva, jestliže je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Skupina získá a pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná.

Následné výdaje jsou zahrnuty do zůstatkové hodnoty aktiva nebo jsou vykazovány jako samostatné aktivum, jestliže je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Skupina získá a pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v rámci účetního období, ve kterém vzniknou.

Nemovitosti, stroje a zařízení, s výjimkou pozemků, jsou odepisovány rovnoměrně počínaje jejich uvedením do užívání.

**Odhadované doby životnosti (v letech) použité v této konsolidované účetní závěrce jsou následující:**

Budovy a stavby	15–40
Stroje, přístroje a zařízení	8–15
Zařízení pro zpracování dat	3–5
Dopravní prostředky	3–8
Inventář a vybavení	5–10

Pozemky nejsou odepisovány.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou posuzovány a v případě potřeby upraveny ke každému rozvahovému dni. V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho realizovatelná hodnota, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho realizovatelnou hodnotu (viz bod 2.8).

Pozemky, budovy a zařízení, které se již nepoužívají nebo jsou z jiných důvodů vyřazeny, se z konsolidovaného výkazu finanční pozice vyřadí spolu s opravkami vztahujícími se k příslušnému aktivu. Veškeré výnosy či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku z běžné činnosti.

## 2.7 Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje programové vybavení počítačů. Licence pořízené k počítačovému softwaru jsou aktivovány na základě výdajů vynaložených na pořízení konkrétního softwaru a jeho uvedení do užívání. Tyto náklady jsou odepisovány po dobu jejich předpokládané životnosti (tři až pět let).

Výdaje spojené s vývojem nebo údržbou počítačových softwarových programů jsou vykázány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení. Výdaje, které přímo souvisejí s vytvořením přesně definovaných a jedinečných softwarových produktů a jsou kontrolovány Skupinou a které pravděpodobně přinesou budoucí ekonomický prospěch převyšující pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, se vykazují jako nehmotná aktiva. Přímé náklady zahrnují osobní náklady pracovníků podílejících se na vývoji softwaru a odpovídající podíl příslušné režie.



Náklady na vývoj počítačového softwaru uznané jako aktiva se odepisují po dobu jejich předpokládané životnosti (tři až pět let).

## **2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv**

Pozemky, budovy a zařízení a ostatní nefinanční aktiva, včetně nehmotných aktiv, jsou posuzovány z hlediska snížení hodnoty, kdykoli určité události nebo změny okolností naznačují, že jejich účetní hodnota nemusí být realizovatelná.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována ve výši částky, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota představuje reálnou hodnotu sníženou o náklady prodeje nebo hodnotu z užívání, je-li vyšší. Za účelem posouzení snížení hodnoty jsou aktiva sdužována na nejnižších úrovních, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

## **2.9 Zásoby**

Zásoby se vykazují v pořizovacích cenách nebo v čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší náklady spojené s pořízením zásob (doprava, clo apod.). Ocenění zboží je na základě metody FIFO. Materiál, reprezentovaný zejména náhradními díly, je oceněn ve vážených průměrných cenách.

Čistá realizovatelná hodnota se rovná odhadnuté prodejní ceně v běžném podnikání snížené o odhadované variabilní náklady nutné k realizaci prodeje.

## **2.10 Finanční aktiva**

### **2.10.1 Klasifikace a ocenění**

Skupina provádí klasifikaci svých finančních aktiv v době pořízení a při prvotním vykazání finančního aktiva. Skupina klasifikuje svá finanční aktiva v rámci dluhových finančních nástrojů.

Dluhovým nástrojem se rozumí jakákoliv smlouva, na základě které vzniká finanční aktivum jedné straně a finanční závazek druhé straně. Finanční aktiva v rámci dluhových nástrojů jsou klasifikována v závislosti na obchodním modelu Skupiny a na vlastnostech smluvních peněžních toků daného finančního aktiva. V rámci testu obchodního modelu Skupina ověřuje, zda je cílem držby finančního aktiva inkaso veškerých peněžních toků z něj plynoucích (model „držet do splatnosti“) anebo zda je cílem držet finanční aktivum a prodat ho (model „držet a prodat“). Dále Skupina zkoumá a určuje, zda smluvní podmínky spojené s právem na peněžní toky mají pouze charakter jistiny a úroku tj. zda má dluhový nástroj jen "základní úvěrové rysy". Za úrok je přitom považována kompenzace časové hodnoty peněz a kreditního rizika souvisejícího se zapůjčením jistiny po dané období.

V rámci dluhových nástrojů Skupina klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií:

- a) Finanční aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové míry (finanční aktiva v naběhlé hodnotě)
- b) Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou zahrnutou do zisku nebo ztráty (finanční aktiva v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě)

### **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (portfolio AC)**

V této kategorii Skupina vykazuje dluhové nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat veškeré smluvní peněžní toky, a které mají zároveň smluvní peněžní toky představující výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují zůstatkovou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové míry (dále jen naběhlá hodnota). Během účetních období 2020 a 2019 měla Skupina v této skupině pouze pohledávky z obchodních

vztahů držené do splatnosti a půjčky a úložky v rámci skupiny PMI. Půjčky a úložky jsou zahrnuty v ostatních finančních aktivech.

### **Finanční aktiva v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě (portfolio FVPL)**

V rámci této kategorie klasifikuje Skupina veškeré další dluhové nástroje, které nelze klasifikovat do výše uvedených kategorií. Tato finanční aktiva jsou držena za účelem obchodování popř. jejich smluvní peněžní toky nepředstavující výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. V rámci dluhových nástrojů měla Skupina během účetních období 2020 a 2019 v této kategorii pouze pohledávky z obchodních vztahů určené k prodeji do faktoringu.

Deriváty jsou zařazeny do kategorie FVPL za předpokladu, že nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Během účetních období 2020 a 2019 neměla Skupina v této kategorii žádná aktiva.

### **2.10.2. Znehodnocení**

Skupina aplikuje model znehodnocení, podle něhož se vykáže opravná položka dříve, než vznikne úvěrová ztráta. Jedná se o model snížení hodnoty dle IFRS 9 odrážející očekávané úvěrové ztráty (ECL). S výjimkou pohledávek z obchodních vztahů Skupina aplikuje na příslušná finanční aktiva (dluhové nástroje vykazované v naběhlé hodnotě - v portfoliu AC) tzv. obecný přístup ke znehodnocení. U pohledávek z obchodních vztahů Skupina využila možnost aplikovat zjednodušený přístup pomocí matice znehodnocení.

#### **Obecný přístup ke znehodnocení**

Podle obecného přístupu vykáže účetní jednotka opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty (ECL) za dobu trvání finančního nástroje v případě, že dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (oceněného pomocí pravděpodobnosti selhání po dobu trvání) od prvotního vykázení finančního aktiva. Pokud se k datu účetní závěrky úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního vykázení významně nezvýšilo, vykáže účetní jednotka opravnou položku ve výši 12. měsíční očekávané úvěrové ztráty. Přitom očekávaná úvěrová ztráta za dobu trvání označuje očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech potenciálních selhání během očekávané doby trvání finančního nástroje. 12. měsíční očekávaná úvěrová ztráta je částí očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců po datu účetní závěrky.

Skupina využívá třístupňový model ECL. Při prvním vykázení finančního aktiva, pokud neexistuje důkaz o selhání, zařadí Skupina finanční aktivum do stupně 1 a vykáže opravné položky odpovídající očekávaným ztrátám v následujících 12 měsících. Pokud se od data prvotního vykázení úvěrové riziko související s finančním nástrojem významně nezvýšilo, finanční aktivum zůstává ve stupni 1 a opravná položka je k datu účetní závěrky vyčíslena ve výši 12. měsíční očekávané úvěrové ztráty. Pokud došlo od data prvotního vykázení k výraznému nárůstu úvěrového rizika, zařadí Skupina finanční aktivum do stupně 2 a vykáže k datu účetní závěrky opravné položky odpovídající očekávaným ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pokud finanční aktivum splní definici selhání, přeřadí ho Skupina do stupně 3 a vykáže opravné položky odpovídající očekávaným ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Za potenciální selhání považuje Skupina situace, kdy nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek. Za indikátory selhání jsou Skupinou považovány významné finanční potíže dlužníka, pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo finanční restrukturalizace, nedodržení splatnosti nebo prodlení ve splatnosti závazku.

Pro zvolené budoucí scénáře možného vývoje Skupina vypočte očekávanou úvěrovou ztrátu a rovněž pravděpodobnostně vážené výsledky pomocí následujícího vzorce:

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) = pravděpodobnost selhání (PD) x ztrátovost ze selhání (LGD) x expozice v selhání (EAD)

### **Zjednodušený přístup ke znehodnocení**

Zjednodušený přístup umožňuje účetním jednotkám vykazovat očekávané úvěrové ztráty za celou dobu trvání, aniž by bylo nutné identifikovat významné zvýšení úvěrového rizika. U obchodních pohledávek a smluvních aktiv, jež neobsahují významný prvek financování, vykáže účetní jednotka opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání (tj. účetní jednotka musí vždy aplikovat tzv. zjednodušený přístup). U ostatních obchodních pohledávek, ostatních smluvních aktiv, pohledávek z operativního leasingu a pohledávek z finančního leasingu si lze zvolit účetní politiku, která bude samostatně aplikována na jednotlivé typy aktiv (avšak která se vztahuje na všechna aktiva daného typu). Významný prvek financování existuje tehdy, pokud z načasování úhrad odsouhlasených smluvními stranami (explicitně nebo implicitně) plyne zákazníkovi nebo účetní jednotce významný prospěch spočívající ve financování převodu zboží nebo služeb na zákazníka.

### **Aplikace zjednodušeného přístupu pomocí matice znehodnocení**

U obchodních pohledávek bez významného prvku financování Skupina stanoví vyšší opravných položek pomocí matice znehodnocení. Matice znehodnocení je založena na aplikaci příslušné míry ztrát na neuhrazené zůstatky obchodních pohledávek (tj. věková analýza pohledávek).

Při stanovení vyšší opravných položek zjednodušeným přístupem Skupina postupuje v následujících krocích. Skupina nejprve rozdělí své jednotlivé obchodní pohledávky do určitých skupin pohledávek s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika. Skupina přitom identifikuje nejvýznamnější faktory, které úvěrové riziko každé skupiny ovlivňují. V druhém kroku Skupina stanoví pro každou skupinu s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika míru historických ztrát. Tato míra se stanoví za 3 po sobě jdoucí účetní období. V dalším kroku Skupina určí míru očekávaných ztrát pro každou skupinu pohledávek, která je dále rozdělena do dílčích kategorií podle počtu dní po splatnosti. Při stanovení míry očekávaných ztrát Skupina přihlíží k tomu, zda míry historických ztrát vznikly za ekonomických podmínek, které odpovídají očekávaným podmínkám během období expozice daného portfolia pohledávek k datu účetní závěrky. V posledním kroku Skupina vyčíslí vyšší opravné položky na základě aktuální hrubé výše pohledávek vynásobené mírou očekávaných ztrát.

### **2.10.3. Odúčtování**

Finanční aktiva jsou odúčtována z výkazu finanční pozice, jestliže právo obdržet peněžní toky z finančních aktiv vypršelo nebo bylo převedeno a Skupina převedla v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

## **2.11 Spotřební daň**

Spotřební daň obsažená v hodnotě nakoupených kolků je primárně vykázána v kategorii „Ostatní nefinanční aktiva“ a odpovídající závazek v kategorii „Ostatní daňové závazky“. Aktivum zaniká a stává se součástí obchodních pohledávek v okamžiku prodeje zboží, které je předmětem spotřební daně. Konzistentně s tímto účtováním nezahrnují zásoby a náklady na prodané zboží spotřební daň.

Spotřební daň má určité charakteristiky daně z prodeje, zatímco určité aspekty daňového systému v České republice jsou spíše povahy daně výrobní. Vedení analyzovalo všechny znaky systému spotřební daně v České republice a dospělo k

závěru, že vlastnosti daně z prodeje převažují. Z tohoto důvodu není spotřební daň vykázána v tržbách a provozních nákladech v konsolidovaném výkazu úplného výsledku Skupiny.

## **2.12 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně, debetní zůstatky na bankovních účtech (kontokorentní účty) nebo jiné půjčky splatné na požádání. V konsolidovaném výkazu finanční pozice jsou debetní zůstatky na bankovních účtech (kontokorentní účty) a jiné půjčky splatné na požádání vykázány v položce „Přijaté půjčky“ v krátkodobých závazcích.

## **2.13 Obchodní a finanční závazky**

Obchodní závazky se prvotně vykazují v reálné hodnotě a následně jsou oceňovány zůstatkovou hodnotou na základě metody efektivní úrokové míry.

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupiny splněny, zrušeny nebo když skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné, je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

## **2.14 Odložená daň z příjmů**

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny přechodné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou vykazovanou v konsolidované účetní závěrce. Pokud ovšem odložená daň vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných, než je podniková kombinace, které v době vzniku nemají dopad ani na účetní, ani na daňový zisk nebo ztrátu, pak se o ní neúčtuje. Odložená daň z příjmů se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), které byly schváleny nebo je proces jejich schvalování v podstatě dokončen a o kterých se předpokládá, že budou účinné v období, ve kterém bude příslušná daňová pohledávka realizována nebo závazek odložené daně z příjmů vyrovnán. Změny v odložené dani vyplývající ze změn daňových sazeb jsou vykázány v období, ve kterém jsou změny uzákoněny nebo uzákoněny z větší části.

Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Odložená daň je zaúčtována do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným do ostatního úplného výsledku. V takových případech je také účtována do ostatního úplného výsledku.

## **2.15 Zaměstnanecké požitky**

### **a) Důchodové pojištění a penzijní připojištění**

Skupina hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti v sazbách platných pro dané období z vyplacených hrubých mezd. Nad rámec těchto zákonných odvodů nejsou od Skupiny vyžadovány žádné jiné dodatečné odvody. Náklady související s odvody jsou zúčtovány do zisku nebo ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke kterým se vztahují.

Skupina také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb nezávislým penzijním fondům v rámci platného příspěvkově definovaného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do zisku nebo ztráty v roce, se kterým časově souvisejí. Nad rámec těchto zákonných odvodů nejsou od Skupiny vyžadovány žádné jiné dodatečné odvody.

## **b) Odstupné a požitky při předčasném ukončení pracovního poměru**

Odstupné a požitky při předčasném ukončení pracovního poměru se vyplácejí v případě, že je pracovní poměr ukončen před normálním odchodem do důchodu nebo před uplynutím pracovní smlouvy. Skupina vykazuje požitky z předčasného ukončení pracovního poměru, pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti od tohoto plánu odstoupit.

## **c) Úhrady vázané na akcie**

PMI poskytuje určité plány úhrad vázaných na akcie pro vedoucí zaměstnance všech společností v rámci skupiny PMI. Tyto plány se vztahují k akciím společnosti PMI a představují úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Na základě pravidel stanovených „Performance Incentive Plans“ je vybraným zaměstnancům poskytována dlouhodobá odměna v podobě nároku na akcie PMI, které by jim měly být v budoucnosti přiděleny. K realizaci nároku a nabytí akcií zaměstnanci dochází po uplynutí zaměstnaneckého poměru tří let od data poskytnutí nároku (rozhodné období). Hodnota nákladů služeb zaměstnanců vykázanych jako protihodnota za přidělené nároky na akcie je určena na základě reálné hodnoty nároků k datu poskytnutí. Náklady jsou do zisku nebo ztráty (náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky a služby) zúčtovány rovnoměrně během rozhodného období se souvztažným zápisem do vlastního kapitálu. Hodnota nákladů vykázanych jako protihodnota za přidělené nároky v letech 2018 a 2017 byla nevýznamná.

## **2.16 Rezervy**

Skupina tvoří rezervy, pokud má současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání tohoto závazku bude nezbytné odčerpání prostředků, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Rezervy se nevytvářejí na budoucí provozní ztráty.

Rezervy jsou oceněny v současné hodnotě nejlepšího odhadu výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni.

## **2.17 Vykazování výnosů a nákladů**

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi zanalyzovány s cílem identifikovat veškerá plnění vůči zákazníkovi. Následně je určena transakční cena, která je v případě více identifikovaných plnění alokována podle relevantního klíče. V návaznosti na to je pro jednotlivá plnění uznán výnos v příslušné výši buď k určitému okamžiku, nebo je s využitím nástrojů časového rozlišení alokováno do více období.

Výnosy z prodeje zboží jsou vykázány v okamžiku přechodu veškerých práv, resp. kontroly na kupující protistranu v závislosti na konkrétním znění smluvních podmínek, přičemž částka výnosů je dohodnuta nebo je spolehlivě určitelná a přijetí úhrady je pravděpodobné. To obecně odpovídá okamžiku, kdy je zboží poskytnuto prodejcem, nebo v okamžiku jejich poskytnutí konečným zákazníkům v případě přímých prodejů. Výnosy a náklady jsou vykazovány následujícími způsoby:

### **a) Prodej zboží**

Výnosy z prodeje zboží se vykazují, pokud Skupina převedla na kupujícího kontrolu nad aktivem. O výnosu je účtováno v okamžiku vyskladnění zboží.

### **b) Prodej služeb**

Výnosy z poskytování služeb se vykazují, jestliže dojde k poskytnutí služby a Skupina má právo na zaplacení protihodnoty. Jedná se zejména o zpracovatelské služby, kdy Skupina následně nenakupuje hotové tabákové výrobky a neprodává je na trzích v České republice a na Slovensku.

### **c) Náklady na prodané zboží**

Součástí nákladů na prodané zboží jsou variabilní a fixní výrobní náklady, pořizovací cena nakoupeného zboží a licenční poplatky placené za prodané zboží. Tyto náklady jsou před prodejem zboží zachyceny v hodnotě zásob.

### **d) Odbytové náklady**

Odbytové náklady vyplývají z odbytové činnosti a kromě personálních a režijních nákladů zahrnují také odpisy majetku v oblasti prodeje, náklady spojené s expedicí, náklady na propagaci, podporu prodeje, průzkum trhu a služby zákazníkům. Tyto náklady nevstupují do ocenění zásob.

### **e) Administrativní náklady**

Administrativní náklady zahrnují personální a režijní náklady a odpisy majetku ve správní oblasti.

#### **2.18 Výnosy z úroků**

Úrokový výnos se vykazuje časově rozlišený s použitím metody efektivní úrokové míry a zohledněním výše nesplacené jistiny.

#### **2.19 Výplata dividend**

Výplata dividend akcionářům Společnosti se vykazuje v konsolidované účetní závěrce Skupiny jako závazek v období, ve kterém jsou dividendy schváleny akcionáři Společnosti.

#### **2.20 Leasingy**

V postavení nájemce Skupina vykáže ke dni zahájení aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu.

Aktivum z práva k užívání se prvotně oceňuje v pořizovacích nákladech a následně se oceňuje pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy a ztráty ze znehodnocení upravenými o jakékoliv přecenění závazku z leasingu. Aktivum z práva k užívání se odepisuje rovnoměrně po dobu použitelnosti aktiva, nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Závazek z leasingu se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb neuhrazených ke dni zahájení, diskontovaných s použitím implicitní úrokové míry leasingu nebo, pokud tuto míru nelze snadno určit, přírůstkovou výpůjční úrokovou mírou Skupiny. Skupina obecně používá odhadovaný náklad dluhu Skupinai před zdaněním zohledňující riziko dané země a dluhovou prémii skupiny PMI jako diskontní sazbu.

Závazek z leasingu se následně zvyšuje o úrokový náklad ze závazku z leasingu a понижuje o provedené leasingové platby. Je přeceněn v případě, kdy dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny indexu nebo sazby, změně odhadu částky očekávané k úhradě ze záruky zbytkové hodnoty nebo při změně posouzení, zda-li je dostatečně jisté využití opce na nákup nebo prodloužení nebo nevyužití opce na ukončení.

Skupina provádí úsudky při stanovení doby trvání leasingu u leasingových smluv, u kterých je nájemcem a které obsahují opce na obnovení nebo ukončení leasingů. Posouzení toho, zda-li si je Skupina dostatečně jistá, že využije takové opce, má vliv na dobu trvání leasingu, která ovlivňuje hodnoty vykázaných závazků z leasingu a aktiv z práva k užívání.

Skupina se rozhodla použít výjimku z vykazování umožněnou standardem nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu u krátkodobých leasingů a leasingů, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Krátkodobé leasingy jsou leasingy s dobou trvání leasingu 12 měsíců nebo méně. Leasingy s podkladovým aktivem nízké hodnoty zahrnují především leasingy výpočetní techniky a kancelářského vybavení.

Skupina se také rozhodla použít praktické zjednodušení neoddělovat neleasingové komponenty od leasingových komponent, a namísto toho je účtovat jako jedinou leasingovou komponentu. Toto zjednodušení není aplikováno u leasingů aut.

Skupina si pronajímá především kancelářské prostory, sklady, automobily, výpočetní techniku a kancelářské vybavení. Automobily jsou většinou pronajaty na dobu 4 let.

### 3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

#### 3.1 Faktory finančního rizika

Z činnosti Skupiny vyplývá řada finančních rizik: tržní riziko, úvěrové riziko a riziko likvidity. Tržní riziko a riziko likvidity jsou řízeny centrálním oddělením Treasury skupiny PMI v Lausanne. Úvěrové riziko je řízeno primárně Skupinou. PMI Treasury identifikuje, oceňuje a zajišťuje finanční riziko v úzké spolupráci se Skupinou. Řízení rizik provádí centrální oddělení Treasury skupiny PMI v souladu s pravidly schválenými představenstvem Skupiny, která vycházejí z PMI politik pro řízení finančního rizika.

#### a) Tržní riziko

Skupina působí na mezinárodním trhu a je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se k různým měnám. Měnové riziko vyplývá zejména z titulu budoucích nákupů a prodejů a pohledávek a závazků v cizích měnách. Pro řízení měnového rizika Skupina příležitostně nakupuje měnové opce prostřednictvím PMI Treasury, o kterých účtuje jako o zajišťovacích derivátech. V letech 2020 a 2019 Skupina neměla žádné měnové opce.

#### Rozdělení finančních aktiv podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31. 12. 2020	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	527	203	0	0	0	730
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	3	0	0	0	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	84	48	0	0	0	132
Účty v bance	1 145	82	0	0	0	1 227
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	6 513	469	0	0	0	6 982
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	106	1	0	0	0	107
<b>Celkem</b>	<b>8 378</b>	<b>803</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 181</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 220	215	0	0	0	1 435
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	1	0	0	0	1
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	28	54	0	1	0	83
Účty v bance	1 229	47	0	0	0	1 276
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	5 096	59	0	0	0	5 155
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	107	1	0	0	0	108
<b>Celkem</b>	<b>7 680</b>	<b>377</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>8 058</b>



**Rozdělení finančních závazků podle měn (v milionech Kč):**

Účetní hodnota k 31. 12. 2020	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	928	123	0	0	0	1 051
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	79	153	2	1	5	240
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	569	565	7	42	13	1 196
<b>Celkem</b>	<b>1 576</b>	<b>841</b>	<b>9</b>	<b>43</b>	<b>18</b>	<b>2 487</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	832	207	0	0	0	1 039
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	26	158	2	1	9	196
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	621	375	6	60	10	1 072
<b>Celkem</b>	<b>1 479</b>	<b>740</b>	<b>8</b>	<b>61</b>	<b>19</b>	<b>2 307</b>

**Analýzy citlivosti****Citlivost na změny měnového kurzu**

Skupina je vystavena měnovému riziku vyplývajícímu zejména z transakcí se společnostmi se sídlem v Evropské unii a se společnostmi skupiny PMI se sídlem ve Švýcarsku. Nejvýznamnějšími měnami Skupiny jsou euro, americký dolar a švýcarský frank. Měnové riziko je hodnoceno ve vztahu k funkční měně Společnosti (česká koruna) k rozvahovému dni, kdy jsou pohledávky a závazky vedené v cizí měně přepočteny na české koruny kurzem České národní banky.

Analýza citlivosti zahrnuje finanční aktiva a závazky denominované v cizích měnách a měří dopad z přepočtu těchto položek k rozvahovému dni kurzem České národní banky k 31. 12. 2020. Skupina považuje za možný pohyb měnových kurzů vůči české koruně v následujícím období +5 % (zhodnocení české koruny) a -5 % (znehodnocení české koruny).

Analýza citlivosti na změny kurzu je připravena po jednotlivých měnách za předpokladu, že kurzy ostatních měn jsou beze změny.

**Následující tabulka představuje dopad na zisk před zdaněním při očekávaném zhodnocení +5 % nebo znehodnocení -5 % české koruny vůči cizím měnám (v milionech Kč) v roce 2020 (2019: +5 %, -5 %):**

2020		-5% znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-2	0	-2	
		+5% zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	2	0	2	
2019		-5% znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-18	0	-3	
		+5% zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	18	0	3	

**Citlivost na změny úrokové míry**

Skupina je vystavena úrokovému riziku zejména v souvislosti s poskytováním krátkodobých půjček se stanovenou dobou splatnosti a krátkodobých půjček splatných na požádání společnostem ve skupině PMI a Skupina je také vystavena úrokovému riziku v souvislosti s faktoringovými transakcemi s pohledávkami. Skupina předpokládá možný pohyb výnosové křivky v následujícím období +100/-25 bazických bodů.

Pro poskytnuté krátkodobé půjčky a krátkodobé půjčky splatné na požádání poskytnuté společnostem ve skupině PMI je dopad na zisk před zdaněním stanoven na základě specifikované změny úrokové míry, která by nastala na začátku účetního období, a za předpokladu, že by nedošlo k žádné jiné změně úrokových sazeb v průběhu celého účetního období. Ostatní finanční aktiva a závazky nejsou považovány za úrokově citlivé.

**Následující tabulka představuje možný dopad na zisk před zdaněním při očekávaném nárůstu (+100 bazických bodů) nebo poklesu (-25 bazických bodů) úrokových sazeb (v milionech Kč):**

2020	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	44	-11
2019	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	47	-12

## b) Úvěrové riziko

Skupina má stanovená pravidla, která zajišťují, že prodej zboží s odloženou splatností je realizován pouze s odběrateli, kteří splňují podmínky pro úvěrový prodej a mají příslušnou úvěrovou historii.

Výraznou podporu v této oblasti poskytují Skupině odborníci z PMI Treasury v Lausanne. Kromě PMI Treasury Skupina využívá k analýze protistran také služby externích ratingových agentur.

Případná platební neschopnost odběratele může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření Skupiny. Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými odběrateli standardizovaným kontrolám a postupům příslušných oddělení Skupiny. Angažovanost Skupiny vůči odběratelům je řízena také prostřednictvím stanovení úvěrových limitů. Výše těchto limitů je pravidelně monitorována a vyhodnocována.

Součástí řízení úvěrového rizika jsou aktivní správa a řízení pohledávek, kde se ke snížení rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou bankovní záruky a platby předem a postoupení pohledávek prostřednictvím bezregresního faktoringu.

## Zajištění pohledávek

Pohledávky z obchodních vztahů jsou rozděleny z hlediska strategie zajištění na pohledávky za tuzemskými odběrateli a společnostmi skupiny PMI.

K zajištění pohledávek za tuzemskými odběrateli jsou v určitých případech využívány bankovní záruky. Povinným preventivním nástrojem v písemném smluvním vztahu je sankční úrok z prodlení úhrad. Pohledávky z obchodních vztahů za tuzemskými odběrateli jsou rozděleny do dvou skupin: pohledávky zajištěné bankovními zárukami a nezajištěné pohledávky za odběrateli, kteří splňují podmínky poskytnutí nezajištěného úvěru. Výše nezajištěného úvěru závisí na celkovém a finančním hodnocení každého odběratele včetně využití externího hodnocení ratingových agentur.

Pohledávky z obchodních vztahů za společnostmi skupiny PMI jsou považovány za málo rizikové, a proto nejsou zajištěné.

Účetní hodnota k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	723	7	730
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční v naběhlé hodnotě	0	3	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	84	48	132
Účty v bance	1 227	0	1 227
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	6 982	0	6 982
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	107	0	107
<b>Celkem</b>	<b>9 123</b>	<b>58</b>	<b>9 181</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	1 427	8	1 435
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční v naběhlé hodnotě	1	0	1
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	73	10	83
Účty v bance	1 276	0	1 276
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	5 155	0	5 155
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	108	0	108
<b>Celkem</b>	<b>8 040</b>	<b>18</b>	<b>8 058</b>

#### Koncentrace úvěrového rizika obchodních pohledávek

Skupina sleduje koncentraci úvěrového rizika obchodních pohledávek podle odbytových regionů.

#### Rozdělení obchodních pohledávek podle odbytových regionů:

Účetní hodnota k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	527	203	0	<b>730</b>
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	3	<b>3</b>
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	132	<b>132</b>
<b>Celkem</b>	<b>527</b>	<b>203</b>	<b>135</b>	<b>865</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 220	215	0	<b>1 435</b>
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	1	<b>1</b>
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	83	<b>83</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 220</b>	<b>215</b>	<b>84</b>	<b>1 519</b>

Úvěrová bonita finančních aktiv v naběhlé hodnotě

#### Při stanovení ratingu finančních aktiv používá Skupina následující kritéria:

- Ve třídě bonity 1 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 0,1 %.
- Ve třídě bonity 2 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 2 %.
- Ve třídě bonity 3 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání nad 2 %.

- Pohledávky za společnostmi skupiny PMI a krátkodobé půjčky poskytnuté v rámci skupiny PMI jsou v roce 2020 zařazeny do třídy bonity 1 (podle PMI ratingu Standard & Poor's A-2 (2019: A-2)).
- Hotovost v bankách je zařazena podle hodnocení dlouhodobých depozit prostřednictvím agentury Moody's. Jako banky a finanční instituce používané Skupinou jsou akceptovány pouze ty s hodnocením A-3 nebo vyšším (2019: A-3) (bonita 1).

#### Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Bonita	Stupeň				Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL*	Stupeň 2 celoživotní ECL* - bez individuálního znehodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL* - individuálně znehodnocené	Celoživotní ECL* dle matice znehodnocení	
Půjčky společnostem ve skupině PMI	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě	1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		0	0	0	0	0

#### Matice znehodnocení pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávané ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	0
Hrubá účetní hodnota	827	2	6	30	865
Opravná položka	0	0	0	0	0

#### Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Bonita	Stupeň				Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL*	Stupeň 2 celoživotní ECL* - bez individuálního znehodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL* - individuálně znehodnocené	Celoživotní ECL* dle matice znehodnocení	
Půjčky společnostem ve skupině PMI	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě	1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		0	0	0	0	0

## Matice znehodnocení pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávané ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	0
Hrubá účetní hodnota	1 501	4	11	3	1 519
Opravná položka	0	0	0	0	0

### c) Riziko likvidity

Obezřetné řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné úrovně hotovosti. Řízení likvidity Skupiny provádí centrálně oddělení PMI Treasury prostřednictvím domácího a mezinárodního systému „cash pool“. V souladu s pravidly PMI připravuje Skupina týdenní výhled peněžního toku na následující měsíc a měsíční výhled peněžních toků na následujících 12 měsících.

### Analýza splatnosti smluvních závazků (nediskontovaných peněžních toků)

Stav k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	2 390
Nevyplacené dividendy	8
Ostatní finanční závazky	89
<b>Total</b>	<b>2 487</b>

Stav k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	2 045
Nevyplacené dividendy	5
Ostatní finanční závazky	257
<b>Total</b>	<b>2 307</b>

Pro zmírnění rizika a zlepšení řízení peněžních prostředků a likvidity Skupina odprodala část pohledávek finanční instituci v roce 2020 a 2019. Ze všech těchto transakcí pro Skupinu nevyplyvá žádný úrok ze spoluúčasti. Finanční instituce neuplatňuje postih v případě opominutí včasné úhrady dlužníkem.

### 3.2 Řízení kapitálu

Cílem Skupiny při řízení kapitálu je zajištění nepřetržité činnosti s cílem poskytovat akcionářům návratnost vložených prostředků. K udržení nebo úpravě kapitálové struktury Skupina může upravit výši dividendy, vydat nové akcie nebo prodat svůj majetek za účelem snížení dluhu.

Kapitálem Společnosti a její Dceřiné společnosti pro potřebu řízení kapitálu se rozumí vlastní kapitál Skupiny vykázaný v konsolidovaném výkazu finanční pozice.

### 3.3 Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivních trzích je stanovena na základě kotovaných tržních cen platných k rozvahovému dni. Pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se používají techniky oceňování. Skupina činí předpoklady, při nichž vychází z tržních podmínek existujících ke každému rozvahovému dni. Zůstatková hodnota krátkodobých finančních aktiv a krátkodobých finančních závazků se blíží jejich reálné hodnotě.

Zůstatková hodnota ostatních dlouhodobých finančních aktiv se také blíží jejich reálné hodnotě, která byla stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků na základě tržních úrokových sazeb k rozvahovému dni a která splňuje podmínky pro stupeň 2 dle IFRS 13.

## 4. INFORMACE O SEGMENTECH

Provozním segmentem je složka Skupiny, která generuje výnosy a které vznikají náklady a jejíž finanční výsledky jsou pravidelně vyhodnocovány subjektem s rozhodovací pravomocí za účelem alokace zdrojů a posouzení výkonnosti. Jako subjekt s rozhodovací pravomocí byl identifikován management tým Skupiny.

Management tým Skupiny sledoval výkonnost Skupiny na základě geografických oblastí pokrytých činnostmi Skupiny. Po změně provozního modelu ve výrobě od 1. ledna 2015 management tým Skupiny začal sledovat výkonnost na základě typů provozní činnosti v kombinaci s geografickou oblastí. Od roku 2015 jsou v souladu s touto změnou samostatně vykazovány činnosti spojené s výrobní službou a samostatně činnosti spojené s distribucí tabákových výrobků na domácích trzích, a to v České republice a ve Slovenské republice.

Pro účely rozhodování a alokace zdrojů management tým Skupiny analyzuje manažerský provozní zisk. Manažerský provozní zisk v informacích o segmentech nezahrnuje ostatní nealokovatelné výnosy/náklady, úrokový výnos/náklad ani daň z příjmů, jelikož jsou řízené centrálně na úrovni PMI, tudíž tyto položky nejsou vykazovány podle segmentů, protože v této struktuře nejsou pravidelně poskytovány management týmu Skupiny.

Informace o celkových aktivech po segmentech nejsou uvedeny, jelikož s těmito informacemi management tým Skupiny nepracuje a ani mu nejsou předkládány.

#### Výsledky segmentů za rok končící 31. 12. 2020 mají tuto strukturu:

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
Hrubé tržby	12 803	5 024	0	17 827
Mezi-segmentové tržby	-2 368	0	0	-2 368
Poskytované služby	109	0	2 315	2 424
<b>Externí tržby</b>	<b>10 544</b>	<b>5 024</b>	<b>2 315</b>	<b>17 883</b>
Manažerský hrubý zisk	5 886	3 164	1 653	10 703
Manažerský provozní zisk	2 600	1 640	336	4 576

#### Výsledky segmentů za rok končící 31. 12. 2019 mají tuto strukturu:

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
Hrubé tržby	12 685	4 530	0	17 215
Mezi-segmentové tržby	-2 550	0	0	-2 550
Poskytované služby	76	0	2 351	2 427
<b>Externí tržby</b>	<b>10 211</b>	<b>4 530</b>	<b>2 351</b>	<b>17 092</b>
Manažerský hrubý zisk	6 233	2 899	1 762	10 894
Manažerský provozní zisk	3 057	1 553	388	4 998

**Odsouhlasení manažerského hrubého zisku na celkový hrubý zisk je následující:**

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Manažerský hrubý zisk	<b>10 703</b>	<b>10 894</b>
Licenční poplatky	-671	-728
Fixní výrobní náklady	-1 294	-1 457
<b>Hrubý zisk</b>	<b>8 738</b>	<b>8 709</b>

Licenční poplatky a fixní výrobní náklady jsou pro účely analýzy management týmem Skupiny vyjmuty z manažerského hrubého zisku a jsou obsaženy v manažerském provozním zisku.

**Odsouhlasení manažerského provozního zisku na celkový zisk před zdaněním je následující:**

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Manažerský provozní zisk	<b>4 576</b>	<b>4 998</b>
Ostatní výnosy (+)/náklady (-), čisté	-122	13
Úrokové výnosy	33	98
Úrokové náklady	-27	-42
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>4 460</b>	<b>5 067</b>

**Odpisy, amortizaci a snížení hodnoty zahrnuté v manažerském provozním zisku lze rozdělit do jednotlivých segmentů v roce 2020 a 2019 následovně:**

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
2020	65	38	746	<b>849</b>
2019	60	34	846	<b>940</b>

**Tržby vznikají z prodeje tabákových výrobků a služeb. Analýza tržeb je následující:**

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Prodej zboží	15 459	14 665
Prodej služeb	2 424	2 427
<b>Celkem</b>	<b>17 883</b>	<b>17 092</b>

**Analýza tržeb podle okamžiku vykázání:**

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Tržby vykázané v okamžiku dodání	15 459	14 665
Tržby vykázané v průběhu času	2 424	2 427
<b>Celkem</b>	<b>17 883</b>	<b>17 092</b>

Skupina klasifikuje tržby podle okamžiku vykázání podle IFRS 15 od roku 2018.

Tržby od zákazníků nebo skupin zákazníků pod společnou kontrolou převyšující 10 % celkových tržeb Skupiny: tržby ve výši 6 207 milionů Kč (2019: 5 188 milionů Kč) z prodeje jednomu zákazníkovi jsou zahrnuty v segmentu Česká republika (distribuce) a tržby ve výši 2 315 milionů Kč (2019: 2 351 milionů Kč) z prodeje společnostem ve skupině PMI jsou zahrnuty v segmentu Výrobní služby.

Hodnota dlouhodobých aktiv, jiných než odložená daňová pohledávka a ostatní finanční aktiva, umístěných v České republice je 3 321 milionů Kč, z čehož částka 3 109 milionů Kč se využívá k podpoře aktivit souvisejících s výrobními službami (k 31. 12. 2019: 3 643 milionů Kč) a 212 milionů Kč k podpoře aktivit souvisejících s distribucí zboží (k 31. 12. 2019: 200 milionů Kč) a hodnota těchto aktiv, podporujících pouze aktivity související s distribucí zboží, umístěných ve Slovenské republice, je 90 milionů Kč (k 31. 12. 2019: 104 milionů Kč).



## 5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(v milionech Kč)	Pozemky, budovy a stavby	Dopravní prostředky, stroje a zařízení	Inventář a vybavení	Pořízení aktiv a poskytnuté zálohy	Celkem
<i>K 1. 1. 2019</i>					
Pořizovací cena	2 194	7 248	64	505	10 011
Oprávky a snížení hodnoty	-1 679	-4 111	-44	0	-5 834
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>515</b>	<b>3 137</b>	<b>20</b>	<b>505</b>	<b>4 177</b>
<i>Rok končící 31. 12. 2019</i>					
Počáteční zůstatková hodnota	515	3 137	20	505	4 177
Přírůstky v pořizovací ceně	27	327	11	25	390
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-237	0	0	-237
Převody*	14	366	2	-382	0
Odpisy	-85	-640	-6	0	-731
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>471</b>	<b>2 953</b>	<b>27</b>	<b>148</b>	<b>3 599</b>
<i>K 31. 12. 2019</i>					
Pořizovací cena	2 226	7 168	67	148	9 609
Oprávky a snížení hodnoty	-1 755	-4 215	-40	0	-6 010
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>471</b>	<b>2 953</b>	<b>27</b>	<b>148</b>	<b>3 599</b>
<i>Rok končící 31. 12. 2020</i>					
Počáteční zůstatková hodnota	471	2 953	27	148	3 599
Přírůstky v pořizovací ceně	16	105	8	205	334
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-120	0	0	-120
Převody*	28	92	3	-123	0
Odpisy	-96	-605	-8	0	-709
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>419</b>	<b>2 425</b>	<b>30</b>	<b>230</b>	<b>3 104</b>
<i>K 31. 12. 2020</i>					
Pořizovací cena	2 258	6 983	75	230	9 546
Oprávky a snížení hodnoty	-1 839	-4 558	-45	0	-6 442
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>419</b>	<b>2 425</b>	<b>30</b>	<b>230</b>	<b>3 104</b>

\* Převody představují zařazení pořízeného dlouhodobého hmotného majetku a poskytnutých záloh do používání. Během sledovaného období Skupina vyřadila některé stroje a zařízení, které identifikovala jako dále nepotřebné, a schválila jejich vyřazení v hodnotě 10 milionů Kč (2019: 96 milionů Kč).

Veškeré výdaje na pořízení dlouhodobých aktiv byly financovány z vlastních zdrojů Skupiny.

## 6. SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

V roce 2020 Skupina prověřila zůstatkovou hodnotu zařízení. V důsledku této revize nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv. V roce 2019 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

## 7. LEASING - PRÁVA K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

Následující práva z užívání jsou vykázána jako aktiva:

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Kancelářské prostory a sklady	172	231
Auta	50	46
Obchody	72	80
Zaměstnanecké byty	9	11
<b>Celkem</b>	<b>303</b>	<b>368</b>

Následující leasingové závazky jsou vykázány jako níže uvedené typy závazků:

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Krátkodobé závazky	106	116
Dlouhodobé závazky	204	233
<b>Celkem</b>	<b>310</b>	<b>349</b>

Úrokové náklady leasingových závazků zahrnuté ve finančních nákladech činí 10 milionů Kč (2019: 12 milionů Kč).

## 8. ZÁSoby

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Materiál	78	81
Zboží	813	1 593
<b>Celkem</b>	<b>891</b>	<b>1 674</b>

Pořizovací náklady na zásoby vykázané v konsolidovaném výkazu úplného výsledku roku 2020 jako náklad a zahrnuté v položce Náklady na prodané zboží činily 7 180 milionů Kč (2019: 6 189 milionů Kč).

## 9. OBCHODNÍ A OSTATNÍ FINANČNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ NEFINANČNÍ AKTIVA

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
<b>Obchodní a ostatní finanční pohledávky</b>		
Třetí strany v naběhlé hodnotě	733	1 436
Spřízněné strany	132	83
<b>Celkem</b>	<b>865</b>	<b>1 519</b>
<b>Ostatní nefinanční aktiva</b>		
Ostatní aktiva – spotřební daň	2 612	2 645
Placené zálohy	31	26
Ostatní aktiva	6	0
<b>Celkem</b>	<b>2 649</b>	<b>2 671</b>
<b>Ostatní dlouhodobá finanční aktiva</b>		
Ostatní finanční aktiva	107	108
<b>Total</b>	<b>107</b>	<b>108</b>

## 10. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Účty v bance	1 227	1 276
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám splatné na požádání (viz bod 26)	6 982	5 155
<b>Celkem</b>	<b>8 209</b>	<b>6 431</b>

Krátkodobé půjčky spřízněným stranám splatné na požádání představují úročené krátkodobé půjčky. Analýza krátkodobých pohledávek za spřízněnými stranami je uvedena v bodě 26.

**Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty a debetní zůstatky na bankovních účtech pro účely sestavení konsolidovaného výkazu peněžních toků jsou následující:**

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8 209	6 431
<b>Celkem</b>	<b>8 209</b>	<b>6 431</b>

## 11. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti představuje 2 745 386 kusů akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč a je plně splacen. V průběhu předcházejících dvou let nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu a počtu nebo druhu akcií.

## Základní kapitál Společnosti je rozvržen na:

	Počet akcií	Hodnota v Kč
Neregistrované kmenové listinné akcie na jméno	831 688	831 688 000
Registrované kmenové zaknihované akcie na jméno	1 913 698	1 913 698 000
<b>Akcie celkem</b>	<b>2 745 386</b>	<b>2 745 386 000</b>

Identifikační označení akcií Společnosti podle mezinárodního systému číslování je ISIN: CS0008418869.

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy a stanovy Společnosti, přičemž všem akciím přísluší stejná práva a povinnosti.

Oprávnění vlastníci akcií mají právo podílet se na rozhodování na valné hromadě. Na valné hromadě mají akcionáři právo hlasovat, právo požadovat a dostat vysvětlení ohledně záležitostí týkajících se Společnosti i záležitostí týkajících se osob ovládaných Společností a uplatňovat návrhy a protinávrhy.

Hlasovací práva jsou spojena se všemi akciemi vydanými Společností a mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv k akciím, které emitovala, nad rámec omezení a vyloučení hlasovacích práv stanovených zákonem.

Akcionáři mají dále právo na podíl na zisku Společnosti (dividendu). Po dobu trvání Společnosti, ani v případě jejího zrušení, nejsou akcionáři oprávněni požadovat vrácení svých vkladů.

Při zrušení Společnosti s likvidací mají akcionáři právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Akcionáři jsou povinni splatit emisní kurz a případné emisní ážio jimi upsaných akcií.

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy, pouze kmenové akcie zmíněné výše.

Akcie Společnosti jsou přijaty k obchodování na veřejném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., a společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Veřejností bylo k 31. 12. 2020 drženo 2 745 386 kusů akcií, z toho 77,6 % bylo drženo společností Philip Morris Holland Holdings B.V.

## 12. OBCHODNÍ A OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY A OSTATNÍ NEFINANČNÍ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
<b>Obchodní a ostatní finanční závazky</b>		
Třetí strany	501	221
Ostatní spřízněné strany	1 024	1 072
Dohadné účty pasivní	865	752
Nevyplacené dividendy	8	5
Ostatní finanční závazky	89	257
<b>Celkem</b>	<b>2 487</b>	<b>2 307</b>
<b>Ostatní nefinanční závazky</b>		
Závazky vůči zaměstnancům	160	163
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	73	76
Výnosy příštích období	10	10
Ostatní závazky	1	1
<b>Celkem</b>	<b>244</b>	<b>250</b>

Závazky vyplývající z transakcí mezi spřízněnými stranami jsou popsány v bodě 26.

### 13. ZAPOČTENÍ FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Účetní hodnota k 31. 12. 2020	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/pasiv	482	2 104
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	383	383
Netto hodnota finančních aktiv/pasiv vykázaných v rozvaze	865	2 487
<b>Netto hodnota</b>	<b>865</b>	<b>2 487</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/pasiv	1 888	2 676
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	-369	-369
Netto hodnota finančních aktiv/pasiv vykázaných v rozvaze	1 519	2 307
<b>Netto hodnota</b>	<b>1 519</b>	<b>2 307</b>

### 14. OSTATNÍ DAŇOVÉ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Daň z přidané hodnoty	424	358
Spotřební daň	3 601	3 247
Ostatní daně	19	20
<b>Celkem</b>	<b>4 044</b>	<b>3 625</b>

### 15. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně kompenzovány, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo kompenzace splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se odložená daň vztahuje ke stejnému finančnímu úřadu.

**Kompenzované částky jsou následující:**

(v milionech Kč)	31/12/2020	31/12/2019
Odložená daňová pohledávka – nekompensovaná	45	44
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>45</b>	<b>44</b>
Odložená daňová pohledávka – ke kompenzaci	58	58
Odložený daňový závazek	-264	-288
<b>Odložený daňový závazek – kompenzovaný</b>	<b>-206</b>	<b>-230</b>
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	101	100
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	2	2
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>103</b>	<b>102</b>
<b>Odložený daňový závazek</b>		
– Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-264	-288
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>-264</b>	<b>-288</b>

**Brutto pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:**

(v milionech Kč)	2020	2019
K 1. 1. – Odložený čistý daňový závazek	-186	-195
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	25	9
<b>K 31. 12. – Odložený čistý daňový závazek</b>	<b>-161</b>	<b>-186</b>

Změny odložených daňových pohledávek a závazků (před kompenzací zůstatků v rámci téže daňové jurisdikce) v daném období byly následující:

Odložený daňový závazek (v milionech Kč)	Zrychlené daňové odpisy
<b>K 1. 1. 2019</b>	<b>-291</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	3
<b>K 31. 12. 2019</b>	<b>-288</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	24
<b>K 31. 12. 2020</b>	<b>-264</b>

Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob	Úhrady akciemi	Eliminace nerealizovaného zisku	Ostatní	Celkem
<b>K 1. 1. 2019</b>	<b>28</b>	<b>8</b>	<b>13</b>	<b>47</b>	<b>96</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-8	2	-2	14	6
<b>K 31. 12. 2019</b>	<b>20</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>61</b>	<b>102</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	8	-4	-3	0	1
<b>K 31. 12. 2020</b>	<b>28</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>61</b>	<b>103</b>

S účinností od 1. 1. 2010 platí v České republice sazba 19 % pro stanovení splatné i odložené daně.

S účinností od 1. 1. 2017 platí ve Slovenské republice sazba 21 % pro stanovení splatné i odložené daně.

## 16. DRUHOVÉ ČLENĚNÍ NÁKLADŮ – DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

(v milionech Kč)	2020	2019
Změny stavu zásob	1 171	821
Aktivace	0	-1
Spotřeba materiálu, energie a prodané zboží	5 881	5 172
Služby	2 902	2 854
Licenční poplatky	671	728
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	1 471	1 362
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	849	940
Ostatní	363	203
<b>Náklady na prodané zboží, odbytové a administrativní náklady</b>	<b>13 308</b>	<b>12 079</b>

## 17. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

(v milionech Kč)	2020	2019
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 65 milionů Kč (2019: 59 milionů Kč)	1 042	984
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	125	118
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	211	202
Úhrady vázané na akcie	10	8
Ostatní sociální náklady	83	50
<b>Celkem</b>	<b>1 471</b>	<b>1 362</b>

K 31. 12. 2020 měla Skupina 1 527 zaměstnanců, z toho 158 zaměstnanců pracujících ve Philip Morris Slovakia s.r.o. ve Slovenské republice (2019: 1 367, ve Slovenské republice 147).

Na základě zákona Skupina odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2020 činily průměrně 31 % (2019: 33 %) z objemu hrubých mezd. Skupina není povinna platit další příspěvky nad rámec zákonných odvodů.

Skupina dále poskytuje svým zaměstnancům doplňkové penzijní připojištění formou příspěvků nezávislým penzijním fondům na základě schváleného penzijního plánu Skupiny.

Principy zaměstnanosti a odměňování jsou řešeny kolektivní smlouvou. Při kolektivním vyjednávání probíhá kontrola dodržování pracovně právních předpisů ve Skupině.

## 18. REZERVY NA KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31. 12. 2020 vedení Skupiny identifikovalo plány týkajících se organizační restrukturalizace. Skupina vytvořila rezervu na ukončení pracovního poměru ve výši 7 milionů Kč. K 31. 12. 2019 vedení Skupiny neidentifikovalo žádné plány týkajících se organizační restrukturalizace.

K 31. 12. 2020 Skupina vytvořila rezervu na odměnu při pracovních a životních výročích a na odměnu při odchodu do důchodu ve výši 12 milionů Kč (2019: 14 milionů Kč).

Nárok na tyto odměny vyplývá z platné kolektivní smlouvy.

## 19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v milionech Kč)	2020	2019
Kurzové zisky	305	72
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	13	40
Ostatní výnosy	0	1
<b>Celkem</b>	<b>318</b>	<b>113</b>

## 20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v milionech Kč)	2020	2019
Kurzové ztráty	425	80
Bankovní poplatky	5	7
Ztráta z prodeje pozemků, budov a	1	3
Ostatní náklady	8	10
<b>Celkem</b>	<b>439</b>	<b>100</b>

## 21. ČISTÉ ZISKY A ZTRÁTY Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

2020 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	122	33	150	305
Úrokový výnos	0	33	0	33
Kurzové ztráty	-110	-62	-253	-425
Úrokový náklad	0	-27	0	-27
<b>Čisté zisky (+)</b>	<b>12</b>	<b>-23</b>	<b>-103</b>	<b>-114</b>

2019 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	13	9	50	72
Úrokový výnos	0	97	0	97
Kurzové ztráty	-16	-18	-46	-80
Úrokový náklad	0	-42	0	-42
<b>Čisté zisky (+) / ztráty (-)</b>	<b>-3</b>	<b>46</b>	<b>4</b>	<b>47</b>

## 22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v milionech Kč)	2020	2019
Splatná daň	-956	-1 054
Odložená daň (viz bod 14)	23	10
<b>Celkem</b>	<b>-933</b>	<b>-1 044</b>

Sazba daně z příjmů v České republice pro rok 2020 a 2019 byla zákonem stanovena ve výši 19 %.

Sazba daně z příjmů ve Slovenské republice pro rok 2020 a 2019 byla zákonem stanovena ve výši 21 %.

**Daň ze zisku Skupiny před zdaněním se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím příslušných daňových sazeb na zisky Skupiny, takto:**



(v milionech Kč)	2020	2019
Účetní zisk před zdaněním	4 460	5 065
Platná sazba daně z příjmů	19 %	19 %
<b>Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním</b>	<b>-848</b>	<b>-962</b>
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-71	-77
Příjmy nepodléhající dani	-5	-4
Daňové úpravy předchozího roku	-10	-1
Ostatní	-2	-6
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>-936</b>	<b>-1 050</b>

## 23. ZISK NA AKCII

Základní a zředěný ukazatel zisku na akcii je vypočtený jako podíl zisku připadajícího na osoby držící vlastní kapitál Společnosti k počtu kmenových akcií v oběhu během roku.

	2020	2019
Zisk připadající akcionářům (v milionech Kč)	3 526	4 020
Počet akcií v oběhu za dané období (v tisících kusů)	2 745	2 745
<b>Zisk na akcii v Kč</b>	<b>1 285</b>	<b>1 464</b>

## 24. ROZDĚLENÍ ZISKU

Mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti ve měsících duben až červen 2020 výplatu dividend ve výši 4 283 milionů Kč (1 560 Kč na akcii) a na valné hromadě v dubnu 2019 výplatu dividend ve výši 4 393 milionů Kč (1 600 Kč na akcii).

Kromě dividend vyplacených společností Philip Morris ČR a.s. vyplatila společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. vlastníkově menšinového podílu dividendu ve výši 1 milionu Kč (2019: 1 milionu Kč).

O tom, zda a v jaké výši bude vyplacena dividendu za účetní období 2020, rozhodnou akcionáři mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) ve dnech 15. dubna až 21. května 2021.

## 25. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Skupina není účastna žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení, která by měla nebo mohla mít významný vliv na finanční situaci Skupiny.

Finanční úřad provedl daňové kontroly všech zdaňovacích období až do roku 2008 včetně v České republice a až do roku 2005 včetně ve Slovenské republice. Finanční úřady mohou provést daňovou kontrolu do tří let od konce příslušného zdaňovacího období v České republice a do pěti let ve Slovenské republice a mohou doměřit daňovou povinnost a příslušné penále. Vedení Skupiny si není vědomo žádných skutečností, které by v tomto ohledu mohly vést k dodatečnému významnému daňovému závazku Skupiny.

## 26. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněnými stranami se rozumí Mateřská společnost a ostatní společnosti skupiny PMI („Ostatní spřízněné strany“), členové představenstva, členové dozorčí rady a osoby blízké těmto členům.

**Mezi spřízněnými stranami byly uskutečněny následující transakce:**

**a) Prodej zboží a služeb společností skupiny PMI**

(v milionech Kč)	2020	2019
<i>Prodej zboží</i>		
Ostatní spřízněné strany	958	47
<i>Prodej materiálu</i>		
Ostatní spřízněné strany	5	2
<i>Prodej pozemků, budov, zařízení</i>		
Ostatní spřízněné strany	118	192
<i>Prodej služeb</i>		
Ostatní spřízněné strany	2 427	2 427
<i>Přefakturace</i>		
Ostatní spřízněné strany	1	12
<i>Úrokový výnos</i>		
Ostatní spřízněné strany	39	88
<b>Celkem</b>	<b>3 548</b>	<b>2 768</b>

**b) Nákup zboží a služeb od společností skupiny PMI**

(v milionech Kč)	2020	2019
<i>Nákup zboží a materiálu</i>		
Ostatní spřízněné strany	5 609	6 130
<i>Nákup pozemků, budov, zařízení a</i>		
Ostatní spřízněné strany	149	13
<i>Nákup služeb</i>		
Ostatní spřízněné strany	896	816
<i>Licenční poplatky placené</i>		
Ostatní spřízněné strany	671	728
<b>Celkem</b>	<b>7 325</b>	<b>7 687</b>

**c) Dividendy**

Společnost v roce 2020 vyplatila společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. částku v celkové výši 3 323 milionů Kč. Dividendy vyplacené společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v roce 2019 činily 3 408 milionů Kč. Kromě vyplacených dividend Skupina neměla v průběhu předchozích dvou let žádné jiné transakce s Mateřskou společností.

**d) Zůstatky se společnostmi skupiny PMI**

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<i>Pohledávky za spřízněnými stranami</i>		
Ostatní spřízněné strany	132	83
<i>Závazky vůči spřízněným stranám</i>		
Ostatní spřízněné strany	1 024	1 072
<i>Půjčky poskytnuté</i>		
Ostatní spřízněné strany	6 982	5 155

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 6 982 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2019: 5 155 milionů Kč). Všechny krátkodobé půjčky jsou v konsolidovaném výkazu finanční pozice Skupiny k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019 vykázány jako součást peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Běžná výše úrokové míry z krátkodobé půjčky je stanovena jako týdenní PRIBOR plus/minus marže odpovídající tržním podmínkám u půjček s obdobnou délkou vkladu a likviditou, běžná výše úrokové míry z krátkodobých půjček splatných na požádání je stanovena jako noční PRIMEAN - 0,25 %, tj. PRIMEAN ((noční PRIBOR + noční PRIBID)/2) plus/minus marže odpovídající tržním podmínkám u půjček s obdobnou délkou vkladu a likviditou.

Skutečná výše úrokové míry závisí na aktuální situaci na peněžním trhu a druhu půjčky. Průměrná výše efektivní úrokové míry z krátkodobých půjček v roce 2020 činí 0,5 % p.a. (2019: 1,5 % p.a.) v České republice a 0,25 % p.a. (2019: 0,08 % p.a.) ve Slovenské republice.

#### e) Odměny klíčových členů vedení

Odměny klíčových členů vedení zahrnují odměny členů představenstva a dozorčí rady za výkon funkce dle smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, respektive dozorčí rady.

Odměny členů vedení, kteří jsou zaměstnanci Skupiny nebo společností skupiny PMI, se skládají z odměny za výkon funkce člena představenstva, respektive dozorčí rady, ročního platu, bonusu podle individuálního výkonu, úhrad akciemi a ostatních nepeněžitých příjmů, jako jsou používání firemního automobilu, příspěvky na závodní stravování a příspěvky na penzijní připojištění, životní a úrazové pojištění a požitky spojené s ukončením pracovního poměru, jak je uvedeno níže. Součástí nepeněžních příjmů členů představenstva, respektive dozorčí rady, kteří jsou zaměstnanci společnosti Philip Morris Services S.A. nebo jiné společnosti skupiny PMI, je navíc úhrada nájemného a školného.

Požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů vedení zaměstnaných Skupinou, kterým byla dána výpověď z organizačních nebo zdravotních důvodů podle § 52 písm. a) až e) Zákoníku práce nebo s kterými byl rozváznán pracovní poměr dohodou z týchž důvodů, zahrnují odstupné dle Redukčního programu, jenž je specifikován v Kolektivní smlouvě. Požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů vedení zaměstnaných společnostmi skupiny PMI jsou vypláceny v souladu s pracovní smlouvou uzavřenou s domovským zaměstnavatelem a závaznými PMI pravidly a postupy pro mezinárodní pracovní pobyt.

(v milionech Kč)	2020	2019
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	55	40
Úhrady vázané na akcie	5	7
Nepeněžní příjmy	1	8
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>55</b>

V roce 2020 a 2019 nebyly vykázány žádné požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů představenstva a dozorčí rady.

Funkční období členů představenstva a dozorčí rady je tři roky.

#### **f) Informace o počtu akcií vydaných Společností členům vedení**

Členové dozorčí rady nevladnili k 31. 12. 2020 ani k 31. 12. 2019 řadné akcie Philip Morris ČR a.s.

Řadná osoba s řídící pravomocí, definovanou v ř2 odst. 1 písm. b) zákona ř. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění nevladnila akcie Philip Morris ČR a.s. k 31. 12. 2020 ani k 31. 12. 2019.

#### **g) Smluvní a jiné budoucí závazky se spřízněnými stranami**

Smluvními a jinými budoucími závazky vyplývajícími z transakcí se spřízněnými stranami, které nejsou vykázány v konsolidovaných účetních výkazech, se rozumí závazky k budoucí směně zdrojů dle závazných smluv.

K 31. 12. 2020 Skupina neměla významné smluvní ani jiné budoucí závazky vyplývající z transakcí se spřízněnými stranami, kromě budoucích závazků z titulu nákupu služeb v souhrnné odhadované hodnotě 356 milionů Kč (hodnota budoucích závazků k 31. 12. 2019: 326 milionů Kč).

Skupina v minulosti uzavřela několik závazných smluv o nákupu služeb, u kterých ještě nebylo vypořádáno povinné plnění. Tyto smlouvy mají většinou dvou až šestiměsíční výpovědní lhůtu. Celková odhadovaná hodnota vypořádání služeb dle těchto závazných smluv je zveřejněna výše.

Dle smluv s vlastníky ochranných známek, Philip Morris Global Brands Inc., Philip Morris Products S.A. a CTPM International S.A., musí Skupina platit licenční poplatky za tabákové produkty prodané v České a Slovenské republice. Za rok 2020 dosáhly náklady za licenční poplatky výše 671 milionů Kč (2019: 728 milionů Kč). Tyto smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou a mohou být vypovězeny kteroukoliv ze smluvních stran. V roce 2021 očekává vedení Skupiny náklady za licenční poplatky v přibližně stejné výši jako v roce 2020.

## **27. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Po rozvahovém dni nedošlo k řadným událostem, které by měli významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31.12.2020.

#### **Schválení konsolidované účetní závěrky**

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění představenstvem a byla z jeho pověření podepsána. Konsolidovaná účetní závěrka je schvalována akcionáři na valné hromadě. Do této doby může být konsolidovaná účetní závěrka na základě rozhodnutí akcionářů pozměněna.

**V Kutné Hoře dne 29. března 2021**



Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva



Petr Šedivec  
člen představenstva

## Samostatný výkaz finanční pozice

k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)

AKTIVA	Bod	31.12.2020	31.12.2019
Pozemky, budovy a zařízení	4	3 088	3 580
Právo k užívání aktiva	6	230	262
Nehmotná aktiva		3	1
Investice v dceřině společnosti	1	19	19
Ostatní finanční aktiva	8	107	108
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>3 447</b>	<b>3 970</b>
Zásoby	7	713	1 255
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	8	820	1 488
Ostatní nefinanční aktiva	8	2 609	2 561
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9	7 658	6 325
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>11 800</b>	<b>11 629</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>15 247</b>	<b>15 599</b>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	Bod	31.12.2020	31.12.2019
Základní kapitál	10	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů		2 362	2 381
Nerozdělený zisk		3 463	4 284
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>8 570</b>	<b>9 410</b>
Odložený daňový závazek	14	206	230
Závazek z leasingu	6	158	173
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>364</b>	<b>403</b>
Obchodní a ostatní finanční závazky	11	2 009	1 822
Ostatní nefinanční závazky	11	190	201
Daň z příjmů splatná		177	147
Ostatní daňové závazky	13	3 839	3 480
Rezervy na krátkodobé závazky	17	20	46
Závazek z leasingu	6	78	90
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>6 313</b>	<b>5 786</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>6 677</b>	<b>6 189</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>15 247</b>	<b>15 599</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Samostatný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. 12. 2020 (v milionech Kč)

	Bod	2020	2019
Tržby	18	15 301	15 217
Náklady na prodané zboží	15	-8 003	-7 590
<b>Hrubý zisk</b>		<b>7 298</b>	<b>7 627</b>
Odbytové náklady	15	-1 922	-1 734
Administrativní náklady	15	-1 032	-1 027
Ostatní výnosy		96	99
Ostatní provozní výnosy	19	310	112
Ostatní provozní náklady	20	-431	-94
<b>Provozní zisk</b>		<b>4 319</b>	<b>4 983</b>
Finanční výnosy		34	97
Finanční náklady	21	-25	-41
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 328</b>	<b>5 039</b>
Daň z příjmů	22	-867	-1 007
<b>Čistý zisk</b>		<b>3 461</b>	<b>4 032</b>
Ostatní úplný výsledek		0	0
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>3 461</b>	<b>4 032</b>
<b>Zisk na akcii základní a zředěný (Kč/akcie)</b>	23	<b>1 261</b>	<b>1 469</b>

Samostatný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. 12. 2020 (v milionech Kč)

	Bod	Vztahující se k vlastnímu kapitálu			Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	Nerozdělený zisk	
<b>Stav k 1. 1. 2019</b>		<b>2 745</b>	<b>2 374</b>	<b>4 643</b>	<b>9 762</b>
Úplný výsledek celkem	23	0	0	4 032	4 032
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Rozdělení zisku	24	0	0	-4 393	-4 393
Zaměstnanecké akcie		0	7	0	7
Nevybrané dividendy		0	0	2	2
<b>Stav k 31.12.2019</b>		<b>2 745</b>	<b>2 381</b>	<b>4 284</b>	<b>9 410</b>
Úplný výsledek celkem	23	0	0	3 461	3 461
<i>Transakce s vlastníky</i>					
Rozdělení zisku	24	0	0	-4 283	-4 283
Zaměstnanecké akcie		0	-19	0	-19
Nevybrané dividendy		0	0	1	1
<b>Stav k 31. 12. 2020</b>		<b>2 745</b>	<b>2 362</b>	<b>3 463</b>	<b>8 570</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Samostatný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. 12. 2020 (v milionech Kč)

	Bod	2020	2019
<i>Peněžní toky z provozní činnosti</i>			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 328</b>	<b>5 039</b>
Odpisy dlouhodobých aktiv (včetně nehmotného majetku)	15	691	669
Snížení hodnoty a vyřazení majetku	4,15	120	237
Čisté úrokové výnosy (-) / náklady (+)		-9	-57
Přijaté dividendy	26	-96	-99
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	19	-4	-39
Změna stavu rezerv		-26	14
Ostatní nepeněžní úpravy – čisté		-11	0
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>4 993</b>	<b>5 764</b>
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a ostatních nefinančních aktiv		621	763
Obchodních a ostatních finančních závazků a ostatních nefinančních závazků		536	213
Zásob		542	-466
<b>Peněžní toky z provozu</b>		<b>6 692</b>	<b>6 274</b>
Zaplacené úroky		-25	-40
Zaplacená daň z příjmů		-868	-1 004
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 799</b>	<b>5 230</b>
<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	4	-323	-381
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		122	201
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-10	-1
Přijaté úroky		34	97
Přijaté dividendy	26	96	99
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-81</b>	<b>15</b>
<i>Peněžní toky z financování</i>			
Vyplacené dividendy	24	-4 283	-4 393
Úhrady jistiny závazku z leasingu		-102	-93
<b>Čistý peněžní tok z financování</b>		<b>-4 385</b>	<b>-4 486</b>
<b>Čisté snížení / zvýšení peněžních prostředků</b>		<b>1 333</b>	<b>759</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku</b>		<b>6 325</b>	<b>5 566</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>	9	<b>7 658</b>	<b>5 566</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## Příloha k samostatné účetní závěrce

za rok končící 31. 12. 2020

### 1. OBECNÉ ÚDAJE

#### 1.1 Popis společnosti

Philip Morris ČR a.s. („Společnost“) je akciová společnost registrovaná v České republice. Zabývá se zejména výrobou, prodejem, distribucí a marketingem tabákových výrobků. Do obchodního rejstříku byla Společnost zapsána 28. 3. 1991 a její registrované sídlo je v Kutné Hoře, Vítězná 1, Česká republika. Vedení Společnosti sídlí v Praze a výrobní závod se nachází v Kutné Hoře.

Philip Morris ČR a.s. je společností ve skupině Philip Morris International Inc. („PMI“). K 31. 12. 2020 byla Philip Morris International Inc. vrcholovou ovládající společností Společnosti.

K 31. 12. 2020 byl jediným subjektem přímo vlastnícím více než 20% podíl na základním kapitálu Společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. („Mateřská společnost“) vlastníci 77,6 % základního kapitálu.

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2020 byli:

#### Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Peter Piroch
Piotr Cerek	Petr Šedivec
Petr Šebek	
Nahradil Tomáša Korkoše k 20.01. 2020	

#### Dozorčí rada

Stefan Bauer – předseda	Alena Zemplerová
Sergio Colarusso	Stanislava Juríková
Richard Vašíček	Tomáš Hilgard

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2019 byli:

#### Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Peter Piroch
Nahradila Árpáda Könye k 1.10.2019	Nahradil Istvána Boruse k 26.4.2019
Piotr Cerek	Petr Šedivec
Nahradil Zarina Maizel k 23.9.2019	
Tomáš Korkoš	

## Dozorčí rada

Stefan Bauer – předseda	
Nahradil Johannese Franciscuse Gerarduse Vroemena k 23.9.2019	Alena Zemplinerová
Sergio Colarusso	Stanislava Juríková
Tomáš Hilgard	Richard Vašíček nahradil Ondřeje Süssera k 10.12.2019

Společnost vlastní 99% podíl ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o., Galvaniho 15/A, Bratislava, Slovensko. Základní kapitál Philip Morris Slovakia s.r.o. k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019 činil 763 tisíc eur, ekvivalent 19 milionů Kč v historické hodnotě.

Zisk po zdanění Philip Morris Slovakia s.r.o. za rok 2020 činil 5,7 milionu eur, ekvivalent 151 milionů Kč (2019: 3,3 milionu eur, ekvivalent 83 milionů Kč). Celkový vlastní kapitál Philip Morris Slovakia s.r.o. k 31. 12. 2020 činil 5,4 milionu eur, ekvivalent 143 milionů Kč (2019: 3,4 milionu eur, ekvivalent 87 milionů Kč).

Společnost neuzavřela ovládací smlouvu nebo smlouvu o převodu zisku se společností Philip Morris Slovakia s.r.o.

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s., od 13. 7. 1993.

Tato samostatná účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 29. 3. 2021.

## 2. SHRUTÍ VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSAD

### 2.1 Základní zásady sestavení samostatné účetní závěrky

Účetní závěrka Philip Morris ČR a.s. k 31. 12. 2020 je samostatnou účetní závěrkou Společnosti, která se vztahuje ke konsolidované účetní závěrce Philip Morris ČR a.s. a její dceřiné společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. (souhrnně jen „Skupina“) za rok končící 31. 12. 2020. Tuto samostatnou účetní závěrku je třeba posuzovat spolu s konsolidovanou účetní závěrkou, aby bylo možno plně porozumět výsledku hospodaření a finanční situaci Skupiny.

Tato samostatná účetní závěrka je sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

Samostatná účetní závěrka byla sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou finančních derivátů, které jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně přečteny v souladu s IFRS 9, jak je dále popsáno v základních zásadách sestavení samostatné účetní závěrky.

Sestavení samostatné účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje uplatňování určitých zásadních účetních odhadů. Vyžaduje rovněž, aby vedení využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel Společnosti. Společnost činí odhady a předpoklady týkající se budoucnosti. Z toho vznikající účetní odhady ze samotné povahy své definice pouze zřídka odpovídají příslušným skutečným výsledkům.

Samostatná účetní závěrka byla sestavena na základě požadavků vykazování a oceňování stanovených IFRS a výklady IFRIC v rozsahu, v jakém byly přijaty Evropskou komisí v době sestavení této účetní závěrky. Základní účetní pravidla použitá při sestavení účetní závěrky jsou popsána níže. Tato pravidla byla aplikována na všechna období obsažená v této účetní závěrce, pokud není uvedeno jinak.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc COVID-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. prosince 2020 ovlivnily podnikání Společnosti.

Kromě poklesu v přeshraničním obchodu, který ovlivnil objemy našich prodejů v daných kanálech, měla pandemie COVID-19 na náš obchodní model jen omezený dopad. Díky našemu přístupu k zajišťování bezpečnosti práce a ochrany zdraví všech našich zaměstnanců, agenturních zaměstnanců a zainteresovaných třetích stran se nám podařilo minimalizovat veškerá potenciální rizika přítomná v každodenním provozu. Vzhledem k těmto okolnostem jsme nezažádali o žádnou státní podporu pro zmírnění dopadu COVID-19 na firmy.

Při oceňování aktiv a závazků a naplnění předpokladu trvání Společnosti vedení zvážilo dopady pandemie nového koronaviru způsobujícího onemocnění COVID-19.

## **2.2 Změny v účetních zásadách a směrnicích**

### **a) Nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů platné pro účetní období počínající**

#### **1. 1. 2020**

Nové standardy, novely a interpretace, které nabyly účinnost od 1.1.2020, neměly významný vliv na Společnost.

## **2.3 Transakce v cizích měnách**

### **a) Funkční měna a měna vykazování**

Položky, které jsou součástí samostatné účetní závěrky Společnosti, jsou oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Společnost působí („funkční měna“). Samostatná účetní závěrka je prezentována v českých korunách, které jsou pro Společnost jak měnou funkční, tak měnou vykazování.

### **b) Transakce a zůstatky**

Transakce v cizí měně se přepočítávají do funkční měny na základě směnných kurzů platných k datům transakcí. Kurzové zisky a ztráty vyplývající z těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků vyjádřených v cizích měnách směnným kurzem platným ke konci účetního období se účtují do zisku nebo ztráty.

## **2.4 Pozemky, budovy a zařízení**

Pozemky, budovy a zařízení jsou prvotně vykázány v pořizovací ceně a jsou, s výjimkou pozemků, odepisovány a vykazovány v zůstatkové hodnotě. Zůstatková hodnota zahrnuje i případné snížení hodnoty aktiva. Pozemky jsou následně vykázány v pořizovací ceně snížené o částku vyjadřující případné snížení hodnoty. Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo přiřaditelné k pořízení daného aktiva.

Výpůjční náklady vztahující se přímo k pořízení, výstavbě nebo produkci daného aktiva jsou zahrnuty do účetní hodnoty příslušného aktiva. Takové výpůjční náklady jsou aktivovány do účetní hodnoty aktiva, jestliže je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Společnost získá a pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná.

Následné výdaje jsou zahrnuty do zůstatkové hodnoty aktiva nebo jsou vykazovány jako samostatné aktivum, jestliže je pravděpodobné, že budoucí ekonomický prospěch spojený s danou položkou Společnost získá a pořizovací cena položky je spolehlivě měřitelná. Veškeré opravy a údržba jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v rámci účetního období, ve kterém vzniknou.

**Nemovitosti, stroje a zařízení, s výjimkou pozemků, jsou odepisovány rovnoměrně počínaje jejich uvedením do užívání.**

**Odhadované doby životnosti (v letech) použité v této samostatné účetní závěrce jsou následující:**

Budovy a stavby	15–40
Stroje, přístroje a zařízení	8–15
Zařízení pro zpracování dat	3–5
Dopravní prostředky	3–8
Inventář a vybavení	5–10

Pozemky nejsou odepisovány.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou posuzovány a v případě potřeby upraveny ke každému rozvahovému dni. V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší, než je jeho realizovatelná hodnota, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho realizovatelnou hodnotu (viz bod 2.7).

Pozemky, budovy a zařízení, které se již nepoužívají nebo jsou z jiných důvodů vyřazeny, se ze samostatného výkazu finanční pozice vyřadí spolu s oprávkami vztahujícími se k příslušnému aktivu. Veškeré výnosy či ztráty vzniklé v souvislosti s vyřazením jsou účtovány do výsledku z běžné činnosti.

## **2.5 Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje programové vybavení počítačů. Licence pořízené k počítačovému softwaru jsou aktivovány na základě výdajů vynaložených na pořízení konkrétního softwaru a jeho uvedení do používání. Tyto náklady jsou odepisovány po dobu jejich předpokládané životnosti (tři až pět let).

Výdaje spojené s vývojem nebo údržbou počítačových softwarových programů jsou vykázány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení. Výdaje, které přímo souvisejí s vytvořením přesně definovaných a jedinečných softwarových produktů kontrolovaných Společností, které pravděpodobně přinesou budoucí ekonomický prospěch převyšující pořizovací náklady po dobu delší než jeden rok, se vykazují jako nehmotná aktiva. Přímé náklady zahrnují osobní náklady pracovníků podílejících se na vývoji softwaru a odpovídající podíl příslušné režie.

Náklady na vývoj počítačového softwaru uznané jako aktiva se odepisují po dobu jejich předpokládané životnosti (tři až pět let).

## **2.6 Investice v dceřiné společnosti**

Podíl ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. je vykázán v historické pořizovací ceně.

## **2.7 Snížení hodnoty nefinančních aktiv**

Pozemky, budovy a zařízení, investice v dceřiné společnosti a ostatní nefinanční aktiva, včetně nehmotných aktiv, jsou posuzovány z hlediska snížení hodnoty, kdykoli určité události nebo změny okolností naznačují, že jejich účetní hodnota nemusí být realizovatelná.

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována ve výši částky, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota představuje reálnou hodnotu sníženou o náklady prodeje nebo hodnotu z užívání, je-li vyšší. Za účelem posouzení snížení hodnoty jsou aktiva sdužována na nejnižších úrovních, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (peněžotvorné jednotky).

## 2.8 Zásoby

Zásoby se vykazují v pořizovacích cenách nebo v čisté realizovatelné hodnotě, je-li nižší. Pořizovací cena zahrnuje cenu pořízení a vedlejší náklady spojené s pořízením zásob (doprava, clo apod.). Ocenění zboží je na základě metody FIFO. Materiál, reprezentovaný zejména náhradními díly, je oceněn ve vážených průměrných cenách.

Čistá realizovatelná hodnota se rovná odhadnuté prodejní ceně v běžném podnikání snížené o odhadované variabilní náklady nutné k realizaci prodeje.

## 2.9 Finanční aktiva

### 2.9.1. Klasifikace a ocenění

Společnost provádí klasifikaci svých finančních aktiv v době pořízení a při prvotním vykazání finančního aktiva. Společnost klasifikuje svá finanční aktiva v rámci dluhových finančních nástrojů.

Dluhovým nástrojem se rozumí jakákoliv smlouva, na základě které vzniká finanční aktivum jedné straně a finanční závazek druhé straně. Finanční aktiva v rámci dluhových nástrojů jsou klasifikována v závislosti na obchodním modelu Společnosti a na vlastnostech smluvních peněžních toků daného finančního aktiva. V rámci testu obchodního modelu Společnost ověřuje, zda je cílem držby finančního aktiva inkaso veškerých peněžních toků z něj plynoucích (model „držet do splatnosti“) anebo zda je cílem držet finanční aktivum a prodat ho (model „držet a prodat“). Dále Společnost zkoumá a určuje, zda smluvní podmínky spojené s právem na peněžní toky mají pouze charakter jistiny a úroku tj. zda má dluhový nástroj jen "základní úvěrové rysy". Za úrok je přitom považována kompenzace časové hodnoty peněz a kreditního rizika souvisejícího se zapůjčením jistiny po dané období.

**V rámci dluhových nástrojů Společnost klasifikuje svá finanční aktiva do následujících kategorií:**

- a) Finanční aktiva následně oceněná naběhlou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové míry (finanční aktiva v naběhlé hodnotě)
- b) Finanční aktiva následně oceněná reálnou hodnotou zahrnutou do zisku nebo ztráty (finanční aktiva v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě)

### Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (portfolio AC)

V této kategorii Společnost vykazuje dluhové nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat veškeré smluvní peněžní toky, a které mají zároveň smluvní peněžní toky představující výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují zůstatkovou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové míry (dále jen naběhlá hodnota). Během účetních období 2020 a 2019 měla Společnost v této skupině pouze pohledávky z obchodních vztahů držené do splatnosti a půjčky a úložky v rámci skupiny PMI. Půjčky a úložky jsou zahrnuty v ostatních finančních aktivech.

### Finanční aktiva v reálné hodnotě proti zisku nebo ztrátě (portfolio FVPL)

V rámci této kategorie klasifikuje Společnost veškeré další dluhové nástroje, které nelze klasifikovat do výše uvedených kategorií. Tato finanční aktiva jsou držena za účelem obchodování popř. jejich smluvní peněžní toky nepředstavující výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. V rámci dluhových nástrojů měla Společnost během účetních období 2020 a 2019 v této kategorii pouze pohledávky z obchodních vztahů určené k prodeji do faktoringu.

Deriváty jsou zařazeny do kategorie FVPL za předpokladu, že nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Během účetních období 2020 a 2019 neměla Společnost v této kategorii žádná aktiva.

## 2.9.2. Znehodnocení

Společnost aplikuje model znehodnocení, podle něhož se vykáže opravná položka dříve, než vznikne úvěrová ztráta. Jedná se o model snížení hodnoty dle IFRS 9 odrážející očekávané úvěrové ztráty (ECL). S výjimkou pohledávek z obchodních vztahů Společnost aplikuje na příslušná finanční aktiva (dluhové nástroje vykazované v naběhlé hodnotě - v portfoliu AC) tzv. obecný přístup ke znehodnocení. U pohledávek z obchodních vztahů Společnost využila možnost aplikovat zjednodušený přístup pomocí matice znehodnocení.

### Obecný přístup ke znehodnocení

Podle obecného přístupu vykáže účetní jednotka opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty (ECL) za dobu trvání finančního nástroje v případě, že dojde k významnému zvýšení úvěrového rizika (oceněného pomocí pravděpodobnosti selhání po dobu trvání) od prvotního vykázání finančního aktiva. Pokud se k datu účetní závěrky úvěrové riziko související s finančním nástrojem od prvotního vykázání významně nezvýšilo, vykáže účetní jednotka opravnou položku ve výši 12. měsíční očekávané úvěrové ztráty. Přitom očekávaná úvěrová ztráta za dobu trvání označuje očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech potenciálních selhání během očekávané doby trvání finančního nástroje. 12. měsíční očekávaná úvěrová ztráta je částí očekávaných úvěrových ztrát za dobu trvání, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během 12 měsíců po datu účetní závěrky.

Společnost využívá třístupňový model ECL. Při prvním vykázání finančního aktiva, pokud neexistuje důkaz o selhání, zařadí Společnost finanční aktivum do stupně 1 a vykáže opravné položky odpovídající očekávaným ztrátám v následujících 12 měsících. Pokud se od data prvotního vykázání úvěrové riziko související s finančním nástrojem významně nezvýšilo, finanční aktivum zůstává ve stupni 1 a opravná položka je k datu účetní závěrky vyčíslena ve výši 12. měsíční očekávané úvěrové ztráty. Pokud došlo od data prvotního vykázání k výraznému nárůstu úvěrového rizika, zařadí Společnost finanční aktivum do stupně 2 a vykáže k datu účetní závěrky opravné položky odpovídající očekávaným ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva. Pokud finanční aktivum splní definici selhání, přeřadí ho Společnost do stupně 3 a vykáže opravné položky odpovídající očekávaným ztrátám za celou dobu trvání finančního aktiva.

Za potenciální selhání považuje Společnost situace, kdy nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek. Za indikátory selhání jsou Skupinou považovány významné finanční potíže dlužníka, pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu nebo finanční restrukturalizace, nedodržení splatnosti nebo prodlení ve splatnosti závazku.

Pro zvolené budoucí scénáře možného vývoje Společnost vypočte očekávanou úvěrovou ztrátu a rovněž pravděpodobnostně vážené výsledky pomocí následujícího vzorce:

Očekávané úvěrové ztráty (EDL) = pravděpodobnost selhání (PD) x ztrátovost ze selhání (LGD) x expozice v selhání (EAD)

### Zjednodušený přístup ke znehodnocení

Zjednodušený přístup umožňuje účetním jednotkám vykazovat očekávané úvěrové ztráty za celou dobu trvání, aniž by bylo nutné identifikovat významné zvýšení úvěrového rizika. U obchodních pohledávek a smluvních aktiv, jež neobsahují významný prvek financování, vykáže účetní jednotka opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání (tj. účetní jednotka musí vždy aplikovat tzv. zjednodušený přístup). U ostatních obchodních pohledávek, ostatních smluvních aktiv, pohledávek z operativního leasingu a pohledávek z finančního leasingu si lze zvolit účetní politiku, která bude samostatně aplikována na jednotlivé typy aktiv (avšak která se vztahuje na všechna aktiva daného typu). Významný prvek financování existuje tehdy, pokud z načasování úhrad odsouhlasených smluvními stranami (explicitně nebo implicitně)

plyne zákazníkovi nebo účetní jednotce významný prospěch spočívající ve financování převodu zboží nebo služeb na zákazníka.

### Aplikace zjednodušeného přístupu pomocí matice znehodnocení

U obchodních pohledávek bez významného prvku financování Společnost stanoví výši opravných položek pomocí matice znehodnocení. Matice znehodnocení je založena na aplikaci příslušné míry ztrát na neuhrazené zůstatky obchodních pohledávek (tj. věková analýza pohledávek).

Při stanovení výše opravných položek zjednodušeným přístupem Společnost postupuje v následujících krocích. Společnost nejprve rozdělí své jednotlivé obchodní pohledávky do určitých skupin pohledávek s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika. Společnost přitom identifikuje nejvýznamnější faktory, které úvěrové riziko každé skupiny ovlivňují. V druhém kroku Společnost stanoví pro každou skupinu s obdobnou charakteristikou úvěrového rizika míru historických ztrát. Tato míra se stanoví za 3 po sobě jdoucí účetní období. V dalším kroku Společnost určí míru očekávaných ztrát pro každou skupinu pohledávek, která je dále rozdělená do dílčích kategorií podle počtu dní po splatnosti. Při stanovení míry očekávaných ztrát Společnost přihlíží k tomu, zda míry historických ztrát vznikly za ekonomických podmínek, které odpovídají očekávaným podmínkám během období expozice daného portfolia pohledávek k datu účetní závěrky. V posledním kroku Společnost vyčíslí výši opravné položky na základě aktuální hrubé výše pohledávek vynásobené mírou očekávaných ztrát.

### 2.9.3. Odúčtování

Finanční aktiva jsou odúčtována z výkazu finanční pozice, jestliže právo obdržet peněžní toky z finančních aktiv vypršelo nebo bylo převedeno a Společnost převedla v podstatě veškerá rizika a odměny plynoucí z vlastnictví.

### 2.10 Spotřební daň

Spotřební daň obsažená v hodnotě nakoupených kolků je primárně vykázána v kategorii „Ostatní nefinanční aktiva“ a odpovídající závazek v kategorii „Ostatní daňové závazky“. Aktivum zaniká a stává se součástí obchodních pohledávek v okamžiku prodeje zboží, které je předmětem spotřební daně. Konzistentně s tímto účtováním nezahrnují zásoby a náklady na prodané zboží spotřební daň.

Spotřební daň má určité charakteristiky daně z prodeje, zatímco určité aspekty daňového systému v České republice jsou spíše povahy daně výrobní. Vedení analyzovalo všechny znaky systému spotřební daně v České republice a dospělo k závěru, že vlastnosti daně z prodeje převažují. Z tohoto důvodu není spotřební daň vykázána v tržbách a provozních nákladech v samostatném výkazu úplného výsledku Společnosti.

### 2.11 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují finanční hotovost, inkasovatelné bankovní vklady, ostatní vysoce likvidní krátkodobé investice s původní dobou splatnosti tři měsíce a méně, debetní zůstatky na bankovních účtech (kontokorentní účty) nebo jiné půjčky splatné na požádání. V samostatném výkazu finanční pozice jsou debetní zůstatky na bankovních účtech (kontokorentní účty) a jiné půjčky splatné na požádání vykázány v položce „Přijaté půjčky“ v krátkodobých závazcích.

## **2.12 Obchodní a finanční závazky**

Obchodní závazky se prvotně vykazují v reálné hodnotě a následně jsou oceňovány zůstatkovou hodnotou na základě metody efektivní úrokové míry.

Společnost přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Společnosti splněny, zrušeny nebo kdy skončí jejich platnost. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a částky buď zaplacené, nebo splatné je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

## **2.13 Odložená daň z příjmů**

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny přechodné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou vykazovanou v samostatné účetní závěrce. Pokud ovšem odložená daň vyplývá z výchozího zachycení aktiva nebo závazku z transakcí jiných, než je podniková kombinace, které v době vzniku nemají dopad ani na účetní, ani na daňový zisk nebo ztrátu, pak se o ní neúčtuje. Odložená daň z příjmů se stanoví za použití daňové sazby (a daňových zákonů), které byly schváleny nebo je proces jejich schvalování v podstatě dokončen a o kterých se předpokládá, že budou účinné v období, ve kterém bude příslušná daňová pohledávka realizována nebo závazek odložené daně z příjmů vyrovnán. Změny v odložené dani vyplývající ze změn daňových sazeb jsou vykázány v období, ve kterém jsou změny uzákoněny nebo uzákoněny z větší části.

Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude v budoucnosti dosaženo zdanitelného zisku, který umožní uplatnění těchto přechodných rozdílů.

Odložená daň je zaúčtována do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným do ostatního úplného výsledku. V takových případech je také účtována do ostatního úplného výsledku.

## **2.14 Zaměstnanecké požitky**

### **a) Důchodové pojištění a penzijní připojištění**

Společnost hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti v sazbách platných pro dané období z vyplacených hrubých mezd. Nad rámec těchto zákonných odvodů nejsou vyžadovány od Společnosti žádné jiné dodatečné odvody. Náklady související s odvody jsou zúčtovány do zisku nebo ztráty ve stejném období jako výplata mezd a platů, ke kterým se vztahují.

Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb nezávislým penzijním fondům v rámci platného příspěvkově definovaného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do zisku nebo ztráty v roce, se kterým časově souvisejí. Nad rámec těchto zákonných odvodů nejsou vyžadovány od Společnosti žádné jiné dodatečné odvody.

### **b) Odstupné a požitky při předčasném ukončení pracovního poměru**

Odstupné a požitky při předčasném ukončení pracovního poměru se vyplácejí v případě, že je pracovní poměr ukončen před normálním odchodem do důchodu nebo před uplynutím pracovní smlouvy. Společnost vykazuje požitky z předčasného ukončení pracovního poměru, pokud je zavázána k ukončení pracovního poměru vybraných zaměstnanců v souladu se schváleným detailním plánem bez reálné možnosti od tohoto plánu odstoupit.

### **c) Úhrady vázané na akcie**

PMI poskytuje určité plány úhrad vázaných na akcie pro vedoucí zaměstnance všech společností v rámci skupiny PMI. Tyto plány se vztahují k akciím společnosti PMI a představují úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Na základě pravidel stanovených „Performance Incentive Plans“ je vybraným zaměstnancům poskytována dlouhodobá odměna v podobě nároku na akcie PMI, které by jim měly být v budoucnosti přiděleny. K realizaci nároku a nabytí akcií zaměstnanci dochází po uplynutí zaměstnaneckého poměru tří let od data poskytnutí nároku (rozhodné období). Hodnota



nákladů služeb zaměstnanců vykázány jako protihodnota za přidělené nároky na akcie je určena na základě reálné hodnoty nároků k datu poskytnutí. Náklady jsou do zisku nebo ztráty (náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky a služby) zúčtovány rovnoměrně během rozhodného období se souvztažným zápisem do vlastního kapitálu. Hodnota nákladů vykázány jako protihodnota za přidělené nároky v letech 2020 a 2019 byla nevýznamná.

### **2.15 Rezervy**

Společnost tvoří rezervy. Pokud má současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání tohoto závazku bude nezbytné odčerpání prostředků, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Rezervy se nevytvářejí na budoucí provozní ztráty.

Rezervy jsou oceněny v současné hodnotě nejlepšího odhadu výdajů potřebných k vyrovnání současného závazku k rozvahovému dni.

### **2.16 Vykazování výnosů a nákladů**

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi zanalyzovány s cílem identifikovat veškerá plnění vůči zákazníkovi. Následně je určena transakční cena, která je v případě více identifikovaných plnění alokována podle relevantního klíče. V návaznosti na to je pro jednotlivá plnění uznán výnos v příslušné výši buď k určitému okamžiku, nebo je s využitím nástrojů časového rozlišení alokován do více období.

Výnosy z prodeje zboží jsou vykázány v okamžiku přechodu veškerých práv, resp. kontroly na kupující protistranu v závislosti na konkrétním znění smluvních podmínek, přičemž částka výnosů je dohodnuta nebo je spolehlivě určitelná a přijetí úhrady je pravděpodobné. To obecně odpovídá okamžiku, kdy je zboží poskytnuto prodejcem, nebo v okamžiku jejich poskytnutí konečným zákazníkům v případě přímých prodejů.

Výnosy a náklady jsou vykazovány následujícími způsoby:

#### **a) Prodej zboží**

Výnosy z prodeje zboží se vykazují, pokud Společnost převedla na kupujícího kontrolu nad aktivem. O výnosu je účtováno v okamžiku vyskladnění jak v případě domácích prodejů, tak exportu.

#### **b) Prodej služeb**

Výnosy z poskytování služeb se vykazují, jestliže dojde k poskytnutí služby a Společnost má právo na zaplacení protihodnoty. Jedná se zejména o zpracovatelské služby, kdy Společnost následně nenakupuje hotové tabákové výrobky a neprodává je na trzích v České republice a na Slovensku.

#### **c) Náklady na prodané zboží**

Součástí nákladů na prodané zboží jsou variabilní a fixní výrobní náklady, pořizovací cena nakoupeného zboží a licenční poplatky placené za prodané zboží. Tyto náklady jsou před prodejem zboží zachyceny v hodnotě zásob.

#### **d) Odbytové náklady**

Odbytové náklady vyplývají z odbytové činnosti a kromě personálních a režijních nákladů zahrnují také odpisy majetku v oblasti prodeje, náklady spojené s expedicí, náklady na propagaci, podporu prodeje, průzkum trhu a služby zákazníkům. Tyto náklady nevstupují do ocenění zásob.

#### **e) Administrativní náklady**

Administrativní náklady zahrnují personální a režijní náklady a odpisy majetku ve správní oblasti.

### **2.17 Výnosy z dividend**

Výnos z dividend se vykazuje tehdy, když vznikne právo akcionáře na přijetí platby.

### **2.18 Výnosy z úroků**

Úrokový výnos se vykazuje časově rozlišený s použitím metody efektivní úrokové míry a zohledněním výše nesplacené jistiny.

### **2.19 Výplata dividend**

Výplata dividend akcionářům Společnosti se vykazuje v samostatné účetní závěrce Společnosti jako závazek v období, ve kterém jsou dividendy schváleny akcionáři Společnosti.

### **2.20 Leasingy**

V postavení nájemce Společnost vykáže ke dni zahájení aktivum z práva k užívání a závazek z leasingu.

Aktivum z práva k užívání se prvotně oceňuje v pořizovacích nákladech a následně se oceňuje pořizovacími náklady sníženými o kumulované odpisy a ztráty ze znehodnocení upravenými o jakékoliv přecenění závazku z leasingu. Aktivum z práva k užívání se odepisuje rovnoměrně po dobu použitelnosti aktiva, nebo do konce doby trvání leasingu, nastane-li dříve.

Závazek z leasingu se prvotně oceňuje současnou hodnotou leasingových plateb neuhrazených ke dni zahájení, diskontovaných s použitím implicitní úrokové míry leasingu, pokud tuto míru nelze snadno určit, přírůstkovou výpůjční úrokovou mírou Společnosti. Společnost obecně používá odhadovaný náklad dluhu společnosti před zdaněním zohledňující riziko dané země a dluhovou prémii skupiny PMI jako diskontní sazbu.

Závazek z leasingu se následně zvyšuje o úrokový náklad ze závazku z leasingu a понižuje o provedené leasingové platby. Je přeceněn v případě, kdy dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny indexu nebo sazby, změně odhadu částky očekávané k úhradě ze záruky zbytkové hodnoty nebo při změně posouzení, zda-li je dostatečně jisté využití opce na nákup nebo prodloužení nebo nevyužití opce na ukončení.

Společnost provádí úsudky při stanovení doby trvání leasingu u leasingových smluv, u kterých je nájemcem a které obsahují opce na obnovení nebo ukončení leasingů. Posouzení toho, zda-li si je Společnost dostatečně jistá, že využije takové opce, má vliv na dobu trvání leasingu, která ovlivňuje hodnoty vykázaných závazků z leasingu a aktiv z práva k užívání.

Společnost se rozhodla použít výjimku z vykazování umožněnou standardem nevykazovat aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu u krátkodobých leasingů a leasingů, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Krátkodobé leasingy jsou leasingy s dobou trvání leasingu 12 měsíců nebo méně. Leasingy s podkladovým aktivem nízké hodnoty zahrnují především leasingy výpočetní techniky a kancelářského vybavení.

Společnost se také rozhodla použít praktické zjednodušení neoddělovat neleasingové komponenty od leasingových komponent, a namísto toho je účtovat jako jedinou leasingovou komponentu. Toto zjednodušení není aplikováno u leasingů aut.

Společnost najímá zejména kancelářské prostory, obchody, auta, IT a kancelářské vybavení. Auta jsou najímána nejčastěji na dobu 4 let.

### 3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

#### 3.1. Faktory finančního rizika

Z činnosti Společnosti vyplývá řada finančních rizik: tržní riziko, úvěrové riziko a riziko likvidity. Tržní riziko a riziko likvidity jsou řízeny centrálním oddělením Treasury skupiny PMI v Lausanne. Úvěrové riziko je řízeno primárně Společností. PMI Treasury identifikuje, oceňuje a zajišťuje finanční riziko v úzké spolupráci se Společností. Řízení rizik provádí centrální oddělení Treasury skupiny PMI v souladu s pravidly schválenými představenstvem Společnosti, která vychází z PMI politik pro řízení finančního rizika.

#### a) Tržní riziko

Společnost působí na mezinárodním trhu a je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se k různým měnám. Měnové riziko vyplývá zejména z titulu budoucích nákupů a prodejů a pohledávek a závazků v cizích měnách. Pro řízení měnového rizika Společnost příležitostně nakupuje měnové opce prostřednictvím PMI Treasury, o kterých účtuje jako o zajišťovacích derivátech. V letech 2020 a 2019 Společnost neměla žádné měnové opce.

#### Rozdělení finančních aktiv podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31. 12. 2020	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	527	0	0	0	0	527
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	3	0	0	0	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	84	206	0	0	0	290
Účty v bance	1 145	0	0	0	0	1 145
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	6 513	0	0	0	0	6 513
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	106	1	0	0	0	107
<b>Celkem</b>	<b>8 378</b>	<b>207</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 585</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 220	0	0	0	0	1 220
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	1	0	0	0	1
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	28	238	0	1	0	267
Účty v bance	1 229	0	0	0	0	1 229
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	5 096	0	0	0	0	5 096
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	107	1	0	0	0	108
<b>Celkem</b>	<b>7 680</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>7 921</b>

#### Rozdělení finančních závazků podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31. 12. 2020	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	928	9	0	0	0	937
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	0	116	2	1	4	123
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	565	338	6	31	9	949
<b>Celkem</b>	<b>1 493</b>	<b>463</b>	<b>8</b>	<b>32</b>	<b>13</b>	<b>2 009</b>
Účetní hodnota k 31. 12. 2019	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	832	0	0	0	0	832
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	0	137	1	1	4	143
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	621	168	6	48	4	847
<b>Celkem</b>	<b>1 453</b>	<b>305</b>	<b>7</b>	<b>49</b>	<b>8</b>	<b>1 822</b>

## Analýzy citlivosti

### Citlivost na změny měnového kurzu

Společnost je vystavena měnovému riziku vyplývajícímu zejména z transakcí se společnostmi se sídlem v Evropské unii, včetně své slovenské dceřiné společnosti, a se společnostmi skupiny PMI se sídlem ve Švýcarsku. Nejvýznamnější měny jsou euro, americký dolar a švýcarský frank. Měnové riziko je hodnoceno ve vztahu k funkční měně Společnosti (česká koruna) k rozvahovému dni, kdy jsou pohledávky a závazky vedené v cizí měně přepočteny na české koruny kurzem České národní banky.

Analýza citlivosti zahrnuje finanční aktiva a závazky denominované v cizích měnách a měří dopad z přepočtu těchto položek k rozvahovému dni kurzem České národní banky k 31. 12. 2020. Společnost považuje za možný pohyb měnových kurzů vůči české koruně v následujícím období +5 % (zhodnocení české koruny) a -5 % (znehodnocení české koruny).

Analýza citlivosti na změny kurzu je připravena po jednotlivých měnách za předpokladu, že kurzy ostatních měn jsou beze změny.

**Následující tabulka představuje dopad na zisk před zdaněním při očekávaném zhodnocení +5 % nebo znehodnocení -5 % české koruny vůči cizím měnám (v milionech Kč) v roce 2020 (2019: +5 %, -5 %):**

2020		-5 % znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-13	0	-2	
		+5 % zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	13	0	2	
2019		-5 % znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-3	0	-2	
		+5 % zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	3	0	2	

### Citlivost na změny úrokové míry

Společnost je vystavena úrokovému riziku zejména v souvislosti s poskytováním krátkodobých půjček se stanovenou dobou splatnosti a krátkodobých půjček splatných na požádání společnostem ve skupině PMI a Společnost je také vystavena úrokovému riziku v souvislosti s faktoringovými transakcemi s pohledávkami. Společnost předpokládá možný pohyb výnosové křivky v následujícím období +100/-25 bazických bodů.

Pro poskytnuté krátkodobé půjčky a krátkodobé půjčky splatné na požádání poskytnuté společnostem ve skupině PMI je dopad na zisk před zdaněním stanoven na základě specifikované změny úrokové míry, která by nastala na začátku účetního období, a za předpokladu, že by nedošlo k žádné jiné změně úrokových sazeb v průběhu celého účetního období. Ostatní finanční aktiva a závazky nejsou považovány za úrokově citlivé.

**Následující tabulka představuje možný dopad na zisk před zdaněním při očekávaném nárůstu (+100 bazických bodů) nebo poklesu (-25 bazických bodů) úrokových sazeb (v milionech Kč):**

2020	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	44	-11
2019	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	46	-12

## b) Úvěrové riziko

Společnost má stanovena pravidla, která zajišťují, že prodej zboží s odloženou splatností je realizován pouze s odběrateli, kteří splňují podmínky pro úvěrový prodej a mají příslušnou úvěrovou historii.

Výraznou podporu v této oblasti poskytují Společnosti odborníci z PMI Treasury v Lausanne. Kromě PMI Treasury Společnost využívá k analýze protistran také služeb externích ratingových agentur.

Případná platební neschopnost odběratele může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření Společnosti. Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými odběrateli standardizovaným kontrolám a postupům příslušných oddělení Společnosti. Angažovanost Společnosti vůči odběratelům je řízena také prostřednictvím stanovení úvěrových limitů. Výše těchto limitů je pravidelně monitorována a vyhodnocována.

Součástí řízení úvěrového rizika je aktivní správa a řízení pohledávek, kde se ke snížení rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou bankovní záruky, platby předem a postoupení pohledávek prostřednictvím bezregresního faktoringu.

### Zajištění pohledávek

Pohledávky z obchodních vztahů jsou rozděleny z hlediska strategie zajištění na pohledávky za tuzemskými odběrateli a společnostmi skupiny PMI.

K zajištění pohledávek za tuzemskými odběrateli jsou v určitých případech využívány bankovní záruky. Povinným preventivním nástrojem v písemném smluvním vztahu je sankční úrok z prodlení úhrad. Pohledávky z obchodních vztahů za tuzemskými odběrateli jsou rozděleny do dvou skupin: pohledávky zajištěné bankovními zárukami a nezajištěné pohledávky za odběrateli, kteří splňují podmínky poskytnutí nezajištěného úvěru. Výše nezajištěného úvěru závisí na celkovém a finančním hodnocení každého odběratele včetně využití externího hodnocení ratingových agentur.

Pohledávky z obchodních vztahů za společnostmi skupiny PMI jsou považovány za málo rizikové, a proto nejsou zajištěné.

Účetní hodnota k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	521	6	<b>527</b>
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční v naběhlé hodnotě	0	3	<b>3</b>
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	244	46	<b>290</b>
Účty v bance	1 145	0	<b>1 145</b>
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	6 513	0	<b>6 513</b>
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	107	0	<b>107</b>
<b>Celkem</b>	<b>8 530</b>	<b>55</b>	<b>8 585</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	1 217	3	1 220
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční v naběhlé hodnotě	0	1	1
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	260	7	267
Účty v bance	1 229	0	1 229
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	5 096	0	5 096
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	108	0	108
<b>Celkem</b>	<b>7 910</b>	<b>11</b>	<b>7 921</b>

### Koncentrace úvěrového rizika obchodních pohledávek

Společnost sleduje koncentraci úvěrového rizika obchodních pohledávek podle odbytových regionů.

### Rozdělení obchodních pohledávek podle odbytových regionů:

Účetní hodnota k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	527	0	0	527
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	3	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	164	126	290
<b>Celkem</b>	<b>527</b>	<b>164</b>	<b>129</b>	<b>820</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 220	0	0	1 220
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	1	1
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	187	80	267
<b>Celkem</b>	<b>1 220</b>	<b>187</b>	<b>81</b>	<b>1 488</b>

### Úvěrová bonita finančních aktiv v naběhlé hodnotě

#### Při stanovení ratingu finančních aktiv používá Skupina následující kritéria:

- Ve třídě bonity 1 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 0,1%.
- Ve třídě bonity 2 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 2%.
- Ve třídě bonity 3 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání nad 2%.
- Pohledávky za společnostmi skupiny PMI a krátkodobé půjčky poskytnuté v rámci skupiny PMI jsou v roce 2020 zařazeny do třídy bonity 1 (podle PMI ratingu Standard & Poor's A-2 (2019: A-2)).
- Hotovost v bankách je zařazena podle hodnocení dlouhodobých depozit prostřednictvím agentury Moody's. Jako banky a finanční instituce používané Skupinou jsou akceptovány pouze ty s hodnocením A-3 nebo vyšším (2019: A-3) (bonita 1).

### Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Bonita	Stupeň			Celoživotní ECL* dle matice znehodnocení	Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL*	Stupeň 2 celoživotní ECL* - bez individuálního znehodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL* - individuálně znehodnocené		
Půjčky společnostem ve skupině PMI	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě	1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		0	0	0	0	0

### Matice znehodnocení pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávané ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	—
Hrubá účetní hodnota	784	0	6	30	820
Opravná položka	0	0	0	0	0

### Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Bonita	Stupeň			Celoživotní ECL* dle matice znehodnocení	Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL*	Stupeň 2 celoživotní ECL* - bez individuálního znehodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL* - individuálně znehodnocené		
Půjčky společnostem ve skupině PMI	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě	1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		0	0	0	0	0

### Matice znehodnocení pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	Celkem
Očekávané ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	—
Hrubá účetní hodnota	1 477	0	9	2	<b>1 488</b>
Opravná položka	0	0	0	0	<b>0</b>

### c) Riziko likvidity

Obezřetné řízení rizika likvidity předpokládá udržování dostatečné úrovně hotovosti. Řízení likvidity Společnosti provádí centrálně oddělení PMI Treasury prostřednictvím domácího a mezinárodního systému „cash pool“. V souladu s pravidly PMI připravuje Společnost týdenní výhled peněžního toku na následující měsíc a měsíční výhled peněžních toků na následujících 12 měsících.

### Analýza splatnosti smluvních závazků (nediskontovaných peněžních toků)

Stav k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	1 912
Nevyplacené dividendy	8
Ostatní finanční závazky	89
<b>Celkem</b>	<b>2 009</b>

Stav k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	1 560
Nevyplacené dividendy	5
Ostatní finanční závazky	257
<b>Celkem</b>	<b>1 822</b>

Pro zmírnění rizika a zlepšení řízení peněžních prostředků a likvidity Společnost odprodala část pohledávek finanční instituci v roce 2020 a 2019. Ze všech těchto transakcí Společnosti nevyplývá žádný úrok ze spoluúčasti. Finanční instituce neuplatňuje postih v případě opominutí včasné úhrady dlužníkem.

### 3.2. Řízení kapitálu

Cílem Společnosti při řízení kapitálu je zajištění nepřetržité činnosti s cílem poskytovat akcionářům návratnost vložených prostředků. K udržení nebo úpravě kapitálové struktury Společnost může upravit výši dividendy, vydat nové akcie nebo prodat svůj majetek za účelem snížení dluhu.

Za kapitál Společnosti pro potřebu řízení kapitálu se rozumí vlastní kapitál vykázaný v samostatném výkazu finanční pozice.

### 3.3. Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivních trzích je stanovena na základě kotovaných tržních cen platných k rozvahovému dni. Pro stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, se používají techniky oceňování. Společnost činí předpoklady, při nichž vychází z tržních podmínek existujících ke každému rozvahovému dni. Zůstatková hodnota krátkodobých finančních aktiv a krátkodobých finančních závazků se blíží jejich reálné hodnotě.

Zůstatková hodnota ostatních dlouhodobých finančních aktiv se také blíží jejich reálné hodnotě, která byla stanovena jako současná hodnota budoucích peněžních toků na základě tržních úrokových sazeb k rozvahovému dni a která splňuje podmínky pro stupeň 2 dle IFRS 13.



#### 4. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

(v milionech Kč)	Pozemky, budovy a stavby	Dopravní prostředky, stroje a zařízení	Inventář a vybavení	Pořízení aktiv a poskytnuté zálohy	Celkem
<i>K 1. 1. 2019</i>					
Pořizovací cena	2 185	7 216	53	505	9 959
Oprávký a snížení hodnoty	-1 676	-4 082	-40	0	-5 798
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>509</b>	<b>3 134</b>	<b>13</b>	<b>505</b>	<b>4 161</b>
<i>Rok končící 31. 12. 2019</i>					
Počáteční zůstatková hodnota	509	3 134	13	505	4 161
Přírůstky v pořizovací ceně	22	328	7	25	382
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-237	0	0	-237
Převody*	14	366	2	-382	0
Odpisy	-84	-638	-4	0	-726
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>461</b>	<b>2 953</b>	<b>18</b>	<b>148</b>	<b>3 580</b>
<i>K 31. 12. 2019</i>					
Pořizovací cena	2 212	7 147	52	148	9 559
Oprávký a snížení hodnoty	-1 751	-4 194	-34	0	-5 979
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>461</b>	<b>2 953</b>	<b>18</b>	<b>148</b>	<b>3 580</b>
<i>Rok končící 31. 12. 2020</i>					
Počáteční zůstatková hodnota	461	2 953	18	148	3 580
Přírůstky v pořizovací ceně	15	103	8	205	331
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-120	0	0	-120
Převody*	28	92	3	-123	0
Odpisy	-93	-604	-6	0	-703
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>411</b>	<b>2 424</b>	<b>23</b>	<b>230</b>	<b>3 088</b>
<i>K 31. 12. 2020</i>					
Pořizovací cena	2 243	6 966	61	230	9 500
Oprávký a snížení hodnoty	-1 832	-4 542	-38	0	-6 412
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>411</b>	<b>2 424</b>	<b>23</b>	<b>230</b>	<b>3 088</b>

\* Převody představují zařazení pořízeného dlouhodobého hmotného majetku a poskytnutých záloh do používání.

Během sledovaného období Společnost vyřadila některé stroje a zařízení, které identifikovala jako dále nepotřebné, a schválila jejich vyřazení v hodnotě 1 milion Kč (2019: 76 milionů Kč).

Veškeré výdaje na pořízení dlouhodobých aktiv byly financovány z vlastních zdrojů Společnosti.

#### 5. SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

V roce 2020 Společnost prověřila zůstatkovou hodnotu zařízení. V důsledku této revize nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv. V roce 2019 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

#### 6. LEASING - PRÁVA K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

Následující práva z užívání jsou vykázána jako aktiva:

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Kancelářské prostory a sklady	160	198
Auta	35	27
Obchody	27	29
Zaměstnanecké byty	8	8
<b>Celkem</b>	<b>230</b>	<b>262</b>

Následující leasingové závazky jsou vykázány jako níže uvedené typy závazků:

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé závazky	78	90
Dlouhodobé závazky	158	173
<b>Celkem</b>	<b>236</b>	<b>263</b>

Úrokové náklady leasingových závazků zahrnuté ve finančních nákladech činí 9 milionů Kč (2019: 10 milionů Kč).

## 7. ZÁSoby

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Materiál	78	81
Zboží	635	1 174
<b>Celkem</b>	<b>713</b>	<b>1 255</b>

Pořizovací náklady na zásoby vykázané v samostatném výkazu úplného výsledku jako náklad a zahrnuté v roce 2020 v položce Náklady na prodané zboží činily 6 046 milionů Kč (2019: 5 407 milionů Kč).

## 8. OBCHODNÍ A OSTATNÍ FINANČNÍ POHLEDÁVKY A OSTATNÍ NEFINANČNÍ AKTIVA

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Obchodní a ostatní finanční pohledávky</b>		
Třetí strany v naběhlé hodnotě	530	1 221
Dceřiná společnost	164	187
Ostatní spřízněné strany	126	80
<b>Celkem</b>	<b>820</b>	<b>1 488</b>
<b>Ostatní nefinanční aktiva</b>		
Ostatní aktiva – spotřební daň	2 591	2 547
Placené zálohy	17	14
Ostatní pohledávky	1	0
<b>Celkem</b>	<b>2 609</b>	<b>2 561</b>
<b>Ostatní dlouhodobá finanční aktiva</b>		
Ostatní finanční aktiva	107	108
<b>Celkem</b>	<b>107</b>	<b>108</b>

## 9. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Účty v bance	1 145	1 229
Krátkodobé půjčky spřízněné straně splatné na požádání (viz bod 26)	6 513	5 096
<b>Celkem</b>	<b>7 658</b>	<b>6 325</b>

Krátkodobé půjčky splatné na požádání poskytnuté spřízněným stranám představují úročené krátkodobé půjčky. Analýza krátkodobých pohledávek za spřízněnými stranami je uvedena v bodě 26.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty a debetní zůstatky na bankovních účtech pro účely sestavení samostatného výkazu peněžních toků jsou následující:

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	7 658	6 325
<b>Celkem</b>	<b>7 658</b>	<b>6 325</b>

## 10. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál Společnosti představuje 2 745 386 kusů akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč a je plně splacen. V průběhu předcházejících dvou let nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu a počtu nebo druhu akcií.

**Základní kapitál Společnosti je rozvržen na:**

	Počet akcií	Hodnota v Kč
Neregistrované kmenové listinné akcie na jméno	831 688	831 688 000
Registrované kmenové zaknihované akcie na jméno	1 913 698	1 913 698 000
<b>Akcie celkem</b>	<b>2 745 386</b>	<b>2 745 386 000</b>

Identifikační označení akcií Společnosti podle mezinárodního systému číslování ISIN je CS0008418869.

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy a stanovy Společnosti, přičemž všem akciím přísluší stejná práva a povinnosti.

Oprávnění vlastníci akcií mají právo podílet se na rozhodování na valné hromadě. Na valné hromadě mají akcionáři právo hlasovat, právo požadovat a dostat vysvětlení v záležitostech týkajících se Společnosti i osob ovládaných Společností a uplatňovat návrhy a protinavrhy.

Hlasovací práva jsou spojena se všemi akciemi vydanými Společností a mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv k akciím, které emitovala, nad rámec omezení a vyloučení hlasovacích práv stanovených zákonem.

Akcionáři mají dále právo na podíl na zisku Společnosti (dividendu). Po dobu trvání Společnosti, ani v případě jejího zrušení, nejsou akcionáři oprávněni požadovat vrácení svých vkladů.

Při zrušení Společnosti s likvidací mají akcionáři právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Akcionáři jsou povinni splatit emisní kurz a případné emisní ážio jimi upsaných akcií.

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy, pouze kmenové akcie zmíněné výše.

Akcie Společnosti jsou přijaty k obchodování na veřejném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., a společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. Veřejností bylo k 31. 12. 2020 drženo 2 745 386 kusů akcií, z toho 77,6 % bylo drženo společností Philip Morris Holland Holdings B.V.

## 11. OBCHODNÍ A OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY A OSTATNÍ NEFINANČNÍ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Obchodní a ostatní finanční závazky</b>		
Třetí strany	347	144
Ostatní spřízněné strany	949	847
Dohadné účty pasivní	616	569
Nevyplacené dividendy	8	5
Ostatní finanční závazky	89	257
<b>Celkem</b>	<b>2 009</b>	<b>1 822</b>
<b>Ostatní nefinanční závazky</b>		
Závazky vůči zaměstnancům	131	135
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	58	65
Ostatní závazky	1	1
<b>Celkem</b>	<b>190</b>	<b>201</b>

Závazky vyplývající z transakcí mezi spřízněnými stranami jsou popsány v bodě 26.

## 12. ZAPOČTENÍ FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Účetní hodnota k 31. 12. 2020 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/pasiv	437	1 626
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	383	383
Netto hodnota finančních aktiv/pasiv vykázaných v rozvaze	820	2 009
<b>Netto hodnota</b>	<b>820</b>	<b>2 009</b>

Účetní hodnota k 31. 12. 2019 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/pasiv	1 857	2 191
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	-369	-369
Netto hodnota finančních aktiv/pasiv vykázaných v rozvaze	1 488	1 822
<b>Netto hodnota</b>	<b>1 488</b>	<b>1 822</b>

## 13. OSTATNÍ DAŇOVÉ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Daň z přidané hodnoty	327	285
Spotřební daň	3 495	3 177
Ostatní daně	17	18
<b>Celkem</b>	<b>3 839</b>	<b>3 480</b>

## 14. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně kompenzovány, pokud existuje ze zákona vymahatelné právo kompenzace splatných daňových pohledávek proti splatným daňovým závazkům a pokud se odložená daň vztahuje ke stejnému finančnímu úřadu.

**Kompenzované částky jsou následující:**

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Odložená daňová pohledávka	58	58
Odložený daňový závazek	-264	-288
<b>Odložený čistý daňový závazek</b>	<b>-206</b>	<b>-230</b>
Odložená daňová pohledávka		
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	56	56
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	2	2
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>58</b>	<b>58</b>
Odložený daňový závazek		
– Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-264	-288
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>-264</b>	<b>-288</b>

**Brutto pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:**

(v milionech Kč)	2020	2019
K 1. 1. – Odložený čistý daňový závazek	-230	-230
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	24	0
<b>K 31. 12. – Odložený čistý daňový závazek</b>	<b>-206</b>	<b>-230</b>

**Změny odložených daňových pohledávek a závazků (před kompenzací zůstatků) v daném období byly následující:**

Odložený daňový závazek (v milionech Kč)	Zrychlené daňové odpisy
<b>K 1. 1. 2019</b>	<b>-291</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	3
<b>K 31. 12. 2019</b>	<b>-288</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	24
<b>K 31. 12. 2020</b>	<b>-264</b>

Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob	Úhrady akciemi	Ostatní	Celkem
<b>K 1. 1. 2019</b>	<b>27</b>	<b>7</b>	<b>27</b>	<b>61</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-9	1	5	-3
<b>K 31. 12. 2019</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>32</b>	<b>58</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	9	-4	-5	0
<b>K 31. 12. 2020</b>	<b>27</b>	<b>4</b>	<b>27</b>	<b>58</b>

S účinností od 1. 1. 2010 platí sazba 19 % pro stanovení splatné i odložené daně.

15. DRUHOVÉ ČLENĚNÍ NÁKLADŮ – DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

(v milionech Kč)	2020	2019
Aktivace	0	-1
Spotřeba materiálu, energie a prodané zboží	5 773	5 095
Služby	2 144	2 259
Licenční poplatky	668	730
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	1 242	1 179
Odpisy, amortizace a snížení hodnoty	811	906
Ostatní	319	183
<b>Náklady na prodané zboží, odbytové a administrativní náklady</b>	<b>10 957</b>	<b>10 351</b>

## 16. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

(v milionech Kč)	2020	2019
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 62 milionů Kč (2019: 50 milionů Kč)	1 042	984
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	125	118
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	211	202
Úhrady vázané na akcie	10	8
Ostatní sociální náklady	83	50
<b>Celkem</b>	<b>1 471</b>	<b>1 362</b>

K 31. 12. 2020 měla Společnost 1 527 zaměstnanců, z toho 158 zaměstnanců pracujících ve Philip Morris Slovakia s.r.o (2019: 1 367, Slovenské republiky 147).

Na základě zákona Společnost odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2020 činily průměrně 31 % (2019: 32 %) z objemu hrubých mezd. Společnost není povinna platit další příspěvky nad rámec zákonných odvodů.

Společnost dále poskytuje svým zaměstnancům doplňkové penzijní připojištění formou příspěvků nezávislým penzijním fondům na základě schváleného penzijního plánu Společnosti.

Principy zaměstnanosti a odměňování jsou řešeny kolektivní smlouvou. Při kolektivním vyjednávání probíhá kontrola dodržování pracovně právních předpisů ve Společnosti.

## 17. REZERVY NA KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

K 31.12.2020 vedení Společnosti identifikovalo plány týkající se organizační restrukturalizace. Společnost vytvořila k datu účetní závěrky rezervu ve výši 7 mil. Kč.

K 31. 12. 2019 vedení Společnosti neidentifikovalo žádné plány týkající se organizační restrukturalizace.

K 31. 12. 2020 Společnost vytvořila rezervu na odměnu při pracovních a životních výročích a na odměnu při odchodu do důchodu ve výši 12 milionů Kč (2019: 14 milionů Kč). Nárok na tyto odměny vyplývá z platné kolektivní smlouvy.

## 18. TRŽBY

(v milionech Kč)	2020	2019
Prodej zboží	12 858	12 721
Prodej služeb	2 443	2 496
<b>Celkem</b>	<b>15 301</b>	<b>15 217</b>

Analýza tržeb podle okamžiku vykázání:

(v milionech Kč)	2020	2019
Tržby vykázané v okamžiku dodání	12 858	12 721
Tržby vykázané v průběhu času	2 443	2 496
<b>Celkem</b>	<b>15 301</b>	<b>15 217</b>

## 19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v milionech Kč)	2020	2019
Kurzové zisky	300	70
Zisk z prodeje materiálu	0	2
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	4	39
Ostatní výnosy	6	1
<b>Celkem</b>	<b>310</b>	<b>112</b>

## 20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v milionech Kč)	2020	2019
Kurzové ztráty	419	77
Bankovní poplatky	9	7
Ostatní náklady	3	10
<b>Celkem</b>	<b>431</b>	<b>94</b>

## 21. ČISTÉ ZISKY A ZTRÁTY Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

2020 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	122	33	145	300
Úrokový výnos	0	34	0	34
Kurzové ztráty	-110	-62	-247	-419
Úrokový náklad	0	-25	0	-25
<b>Čisté zisky (+)/ztráty (-)</b>	<b>12</b>	<b>-20</b>	<b>-102</b>	<b>-110</b>

2019 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	13	9	48	70
Úrokový výnos	0	97	0	97
Kurzové ztráty	-16	-18	-43	-77
Úrokový náklad	0	-40	0	-40
<b>Čisté zisky (+)/ztráty (-)</b>	<b>-3</b>	<b>48</b>	<b>5</b>	<b>50</b>

## 22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v milionech Kč)	2020	2019
Splatná daň	-890	-1 007
Odložená daň (viz bod 14)	24	0
<b>Celkem</b>	<b>-867</b>	<b>-1 007</b>

Sazba daně z příjmů pro rok 2020 a 2019 byla zákonem stanovena ve výši 19 %.

Daň ze zisku Společnosti před zdaněním se liší od teoretické částky, která by vznikla použitím příslušných daňových sazeb na zisky Společnosti, takto:

(v milionech Kč)	2020	2019
Účetní zisk před zdaněním	4 328	5 039
Platná sazba daně z příjmů	19 %	19 %
<b>Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním</b>	<b>-822</b>	<b>-957</b>
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-57	-67
Příjmy nepodléhající dani	18	19
Daňové úpravy předchozího roku	-1	-2
Ostatní	-5	0
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>-867</b>	<b>-1 007</b>

## 23. ZISK NA AKCII

Základní a zředěný ukazatel zisku na akcii je vypočtený jako podíl zisku připadajícího na osoby držící vlastní kapitál Společnosti k počtu kmenových akcií v oběhu během roku.

	2020	2019
Zisk připadající akcionářům (v milionech Kč)	3 461	4 032
Počet akcií v oběhu za dané období (v tisících kusů)	2 745	2 745
<b>Zisk na akcii v Kč</b>	<b>1 261</b>	<b>1 469</b>

## 24. ROZDĚLENÍ ZISKU

Mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti ve měsících duben až červen 2020 výplatu dividend ve výši 4 283 milionů Kč (1 560 Kč na akcii) a na valné hromadě v dubnu 2019 výplatu dividend ve výši 4 393 milionů Kč (1 600 Kč na akcii).

O tom, zda a v jaké výši bude vyplacena dividenda za účetní období 2020, rozhodnou akcionáři mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) ve dnech 15. dubna až 21. května 2021.

## 25. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

Společnost není účastna žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení, která by měla nebo mohla mít významný vliv na finanční situaci Společnosti.

Finanční úřad provedl daňové kontroly všech zdaňovacích období až do roku 2008 včetně. Finanční úřady mohou provést daňovou kontrolu do tří let od konce příslušného zdaňovacího období a mohou doměřit daňovou povinnost a příslušné penále. Vedení Společnosti si není vědomo žádných skutečností, které by v tomto ohledu mohly vést k dodatečnému významnému daňovému závazku Společnosti.

## 26. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněnými stranami se rozumí Mateřská společnost, Dceřiná společnost a ostatní společnosti skupiny PMI („Ostatní spřízněné strany“), členové představenstva Společnosti, členové dozorčí rady Společnosti a osoby blízké těmto členům.



Mezi spřízněnými stranami byly uskutečněny následující transakce:

**a) Prodej zboží a služeb společností skupiny PMI**

(v milionech Kč)	2020	2019
<i>Prodej zboží</i>		
Dceřiná společnost	2 371	2 550
Ostatní spřízněné strany	51	36
<i>Prodej pozemků, budov a zařízení</i>		
Ostatní spřízněné strany	118	192
<i>Prodej materiálu</i>		
Ostatní spřízněné strany	5	2
<i>Prodej služeb</i>		
Dceřiná společnost	56	74
Ostatní spřízněné strany	2 344	2 316
<i>Přefakturace</i>		
Dceřiná společnost	4	1
Ostatní spřízněné strany	1	2
<i>Příjmy z úroků</i>		
Ostatní spřízněné strany	29	88
<b>Celkem</b>	<b>4 979</b>	<b>5 261</b>

**b) Nákup zboží a služeb od společností skupiny PMI**

(v milionech Kč)	2020	2019
<i>Nákup zboží a materiálu</i>		
Dceřiná společnost	19	17
Ostatní spřízněné strany	4 702	5 209
<i>Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv</i>		
Ostatní spřízněné strany	149	13
<i>Nákup služeb</i>		
Dceřiná společnost	3	5
Ostatní spřízněné strany	742	689
<i>Licenční poplatky placené</i>		
Ostatní spřízněné strany	668	730
<b>Celkem</b>	<b>6 283</b>	<b>6 663</b>

**c) Dividendy**

V roce 2020 Společnost přijala dividendy od Philip Morris Slovakia s.r.o. ve výši 96 milionů Kč (2019: 99 milionů Kč).

Dividendy vyplacené společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v roce 2020 činily 3 323 milionů Kč (2019: 3 408 milionů Kč).

Kromě vyplacených dividend Společnost neměla v průběhu předchozích dvou let žádné jiné transakce s Mateřskou společností.

**d) Zůstatky se společnostmi skupiny PMI**

(v milionech Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<i>Pohledávky za spřízněnými stranami</i>		
Dceřiná společnost	164	187
Ostatní spřízněné strany	126	80
<b>Celkem</b>	<b>290</b>	<b>267</b>
<i>Závazky vůči spřízněným stranám</i>		
Ostatní spřízněné strany	949	847
<i>Půjčky poskytnuté</i>		
Ostatní spřízněné strany	6 513	5 096

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 6 513 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2019: 5 096 milionů Kč). Všechny krátkodobé půjčky jsou v samostatném výkazu finanční pozice Společnosti k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019 vykázány jako součást peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Běžná výše úrokové míry z krátkodobé půjčky je stanovena jako týdenní PRIBOR plus/minus marže odpovídající tržním podmínkám u půjček s obdobnou délkou vkladu a likviditou, běžná výše úrokové míry z krátkodobých půjček splatných na požádání je stanovena jako noční PRIMEAN - 0,25 %, tj. PRIMEAN ((noční PRIBOR + noční PRIBID)/2) plus/minus marže odpovídající tržním podmínkám u půjček s obdobnou délkou vkladu a likviditou.

Skutečná výše úrokové míry závisí na aktuální situaci na peněžním trhu a druhu půjčky. Průměrná výše efektivní úrokové míry z krátkodobých půjček v roce 2020 činí 0,5 % p.a. (2019: 1,5 % p.a.).

#### e) Odměny klíčových členů vedení

Odměny klíčových členů vedení zahrnují odměny členů představenstva a dozorčí rady za výkon funkce dle smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, respektive dozorčí rady.

Odměny členů vedení, kteří jsou zaměstnanci Společnosti nebo společností skupiny PMI, se skládají z odměny za výkon funkce člena představenstva, respektive dozorčí rady, ročního platu, bonusu podle individuálního výkonu, úhrad akciemi a ostatních nepeněžitých příjmů, jako jsou používání firemního automobilu, příspěvky na závodní stravování a příspěvky na penzijní připojištění, životní a úrazové pojištění a požitky spojené s ukončením pracovního poměru, jak je uvedeno níže. Součástí nepeněžních příjmů členů představenstva, respektive dozorčí rady, kteří jsou zaměstnanci společnosti Philip Morris Services S.A. nebo jiné společnosti skupiny PMI, je navíc úhrada nájemného a školného.

Požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů vedení zaměstnaných Společností, kterým byla dána výpověď z organizačních nebo zdravotních důvodů podle § 52 písm. a) až e) Zákoníku práce nebo s kterými byl rozvázán pracovní poměr dohodou z týchž důvodů, zahrnují odstupné dle Redukčního programu, jenž je specifikován v Kolektivní smlouvě. Požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů vedení zaměstnaných společnostmi skupiny PMI jsou vypláceny v souladu s pracovní smlouvou uzavřenou s domovským zaměstnavatelem a závaznými PMI pravidly a postupy pro mezinárodní pracovní pobyt.

(v milionech Kč)	2020	2019
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	55	40
Úhrady vázané na akcie	5	7
Nepeněžní příjmy	1	8
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>55</b>

V roce 2020 a 2019 nebyly vykázány žádné požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů představenstva a dozorčí rady.

Funkční období členů představenstva a dozorčí rady je tři roky.

#### f) Informace o počtu akcií vydaných Společností členům vedení

Členové dozorčí rady nevlastnili k 31. 12. 2020 ani k 31. 12. 2019 žádné akcie Philip Morris ČR a.s.

Žádná osoba s řídicí pravomocí, definovanou v §2 odst. 1 písm. b) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění nevlastnila akcie Philip Morris ČR a.s. k 31. 12. 2020 ani k 31. 12. 2019.

#### **g) Smluvní a jiné budoucí závazky se spřízněnými stranami**

Smluvními a jinými budoucími závazky vyplývajícími z transakcí se spřízněnými stranami, které nejsou vykázány v samostatných účetních výkazech, se rozumí závazky k budoucí směně zdrojů dle závazných smluv.

K 31. 12. 2020 Společnost neměla významné smluvní ani jiné budoucí závazky vyplývající z transakcí se spřízněnými stranami, kromě budoucích závazků z titulu nákupu služeb v souhrnné odhadované hodnotě 297 milionů Kč (hodnota budoucích závazků k 31. 12. 2019: 276 milionů Kč).

Společnost v minulosti uzavřela několik závazných smluv o nákupu služeb, u kterých ještě nebylo vypořádáno povinné plnění. Tyto smlouvy mají většinou dvou až šestiměsíční výpovědní lhůtu. Celková odhadovaná hodnota vypořádání služeb dle těchto závazných smluv je zveřejněna výše.

Dle smluv s vlastníky ochranných známek, Philip Morris Global Brands Inc., Philip Morris Products S.A. a CTPM International S.A., musí Společnost platit licenční poplatky za tabákové produkty prodané v České a Slovenské republice. Za rok 2020 dosáhly náklady za licenční poplatky výši 668 milionů Kč (2019: 730 milionů Kč). Tyto smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou a mohou být vypovězeny kteroukoliv ze smluvních stran. V roce 2021 očekává vedení Společnosti náklady za licenční poplatky v přibližně stejné výši jako v roce 2020.

## **27. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI**

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měli významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31.12.2020.

#### **Schválení účetní závěrky**

Samostatná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění představenstvem a byla z jeho pověření podepsána. Samostatná účetní závěrka je schvalována akcionáři na valné hromadě. Do této doby může být samostatná účetní závěrka na základě rozhodnutí akcionářů pozměněna.

**V Kutné Hoře dne 29. března 2021**

Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva

Petr Šedivec  
člen představenstva

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou  
(dále jen „Zpráva o vztazích“)  
za účetní období kalendářního roku 2020

Následující doplňující informace vztahující se k účetnímu období roku 2020 jsou poskytovány dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech („zákon o obchodních korporacích“).

a.Struktura vztahů

Ovládaná osoba: Philip Morris ČR a.s.

Ovládající osoba: Philip Morris Holland Holdings B.V.

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou (dále jen „spoluovládané osoby“): společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Philip Morris Holland Holdings B.V., jakož i společností Philip Morris International Inc., která je konečnou ovládající společností Skupiny („skupina PMI“).

Philip Morris ČR a.s. (dále také „Společnost“) je ovládána společností Philip Morris Holland Holdings B.V. (vlastníci 77,6 % akcií), která je ovládána společností Philip Morris Brands Sàrl (vlastníci 100 % akcií), která je ovládána společností Philip Morris Global Brands Inc. (vlastníci 100 % akcií), která je ovládána společností Philip Morris International Inc. (vlastníci 100 % akcií).

b. Úloha ovládané osoby ve skupině PMI

Společnost Philip Morris ČR a.s. je předním výrobcem a prodejcem tabákových výrobků a rovněž distributorem bezdýmnych tabákových výrobků HEETS, zařízení IQOS a souvisejících doplňků v České republice a prostřednictvím svého 99% podílu ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. vyvíjí své aktivity i na Slovensku. V rámci spolupráce mezi jednotlivými společnostmi skupiny PMI se Philip Morris ČR a.s. podílí na distribuci, marketingu a prodeji tabákových výrobků domácích značek, jakož i dalších značek z portfolia skupiny PMI, které jsou prodávány třetím osobám v České republice, Slovenské republice nebo ostatním společnostem náležícím do skupiny PMI.

c. Způsob a prostředky ovládnání

Společnost Philip Morris Holland Holdings B.V. se prostřednictvím svých akcionářských práv podílí na řízení Philip Morris ČR a.s., zejména výkonem hlasovacích práv na valné hromadě. Jako součást skupiny ovládané (řízené) na nejvyšší úrovni společností Philip Morris International Inc. postupuje Philip

Morris ČR a.s. ve svých aktivitách v souladu s globálně vytvářenými a zaměřenými podnikatelskými, finančními, investičními, popř. dalšími plány skupiny PMI. Pokud jde o rozhodování o každodenních činnostech a podnikání Philip Morris ČR a.s. (např. rozpočty, marketing, personální politika atd.), tyto spadají do autonomní oblasti Philip Morris ČR a.s., samozřejmě s ohledem na globální politiku ve skupině PMI. Žádná koncernová smlouva, smlouva o společném podniku (joint-venture), smlouva o výkonu hlasovacích práv či jiná podobná smlouva, která by se dotýkala Philip Morris ČR a.s., uzavřena nebyla.

d. Přehled jednání učiněných v účetním období kalendářního roku 2020, 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 účetní závěrky za rok 2020  
Během rozhodného období učinila společnost Philip Morris ČR a.s. na popud ovládající osoby nebo jí ovládaných osob níže uvedená právní jednání a ostatní opatření, která se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti Philip Morris ČR a.s., tj. představujícího částku ve výši 857 milionů Kč, zjištěného podle poslední účetní závěrky k 31.12.2020:

- a. poskytnutí výrobních služeb společnosti Philip Morris International Management S.A. v ceně ve výši 2 315 milionů Kč,
- b. nákup zboží za účelem dalšího prodeje od společnosti Philip Morris Products S.A. v ceně ve výši 5 103 milionů Kč,
- c. prodej zboží společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. v ceně ve výši 2 368 milionů Kč,
- d. výplata dividend společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v celkové výši 3 323 milionů Kč

Kromě výše uvedeného nebyla v průběhu účetního období v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo osob ovládaných stejnou ovládající osobou přijata žádná jiná opatření, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu společnosti Philip Morris ČR a.s. zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Společnost (tj. představenstvo jakož i její další odpovědné osoby) posuzovala uzavření transakcí i s ohledem na zákonné požadavky § 121s a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění („zákon o podnikání na kapitálovém trhu“). Transakce byly uzavřeny v rámci běžného obchodního styku a za běžných tržních podmínek, tudíž v souladu s ustanoveními zákona o podnikání na kapitálovém trhu týkajícími se posuzování významných transakcí se spřízněnými stranami, zejména pak § 121v odst. 1 tohoto zákona

e. Přehled vzájemných smluv a dodatků k existujícím smlouvám uzavřených mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo spoluovládanými osobami v průběhu roku 2020

Společnost Nákup zboží a služeb	Smlouva	Datum
------------------------------------	---------	-------

Philip Morris Services S.A	Smlouva o vnitropodnikové refakturaci os.nákladů	12/2020
----------------------------	--	---------

Philip Morris Products S.A.	Dodatek k smlouvě o distribuci	14/09/2020
-----------------------------	--------------------------------	------------

Ostatní plnění a protiplnění, uvedená v příloze k samostatné účetní závěrce v bodě 26, byla realizována na základě smluv uzavřených v předchozích účetních obdobích a vzájemných dohod a objednávek, bez uzavření písemných smluv.

Ovládaná osoba měla v roce 2020 transakce s ovládající osobou a těmito spoluovládanými osobami

Philip Morris Products S.A. Manufacturing

Veškeré výše uvedené společnosti jsou na nejvyšší úrovni ovládány společností Philip Morris International Inc.

f. Posouzení vzniku újmy ovládané osoby a jejího vyrovnání

Společnosti Philip Morris ČR a.s. nevznikla z výše uvedených poskytnutých plnění, smluv, ostatních jednání, jiných opatření nebo z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění (která byla uskutečněna v zájmu nebo na popud ostatních osob ze skupiny PMI) žádná újma. Transakce uskutečněné mezi ovládající osobou a spoluovládanými osobami jsou podrobně uvedeny v příloze k samostatné účetní závěrce v bodě 26.

g. Hodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi osobou ovládanou, ovládající a spoluovládanými osobami

Společnosti Philip Morris ČR a.s. vyplývá z účasti ve skupině PMI řada výhod.

Skupina PMI je předním světovým výrobcem a distributorem s širokým portfoliem zavedených mezinárodních značek cigaret a se silným finančním zázemím, z čehož těží společnost Philip Morris ČR a.s. zejména při uzavírání obchodů se svými obchodními partnery a při vyjednávání s bankami a jinými poskytovateli úvěrů.

Společnosti Philip Morris ČR a.s. nevyplývají z účasti ve skupině PMI žádné nevýhody.

Ze vztahů v rámci skupiny PMI neplynou pro společnost Philip Morris ČR a.s. žádná rizika.

#### h. Popis přijatých opatření proti zneužití kontroly

Společnost Philip Morris ČR a.s. nepřijala žádná zvláštní opatření proti zneužití kontroly ze strany hlavního akcionáře – Philip Morris Holland Holdings B.V. Proti zneužití kontroly a rozhodujícího vlivu ovládající osoby využívá společnost Philip Morris ČR a.s. zákonem dané instrumenty, zejména:

- a. povinnost vypracovat zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou;
- b. rovné zacházení se všemi akcionáři ze strany společnosti Philip Morris ČR a.s.;
- c. zákaz zneužití většiny hlasů ve společnosti Philip Morris ČR a.s.;
- d. povinnost ovládající osoby nahradit společnosti způsobenou újmu; a
- e. ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a společnosti Philip Morris ČR a.s.

**V Kutné Hoře dne 29. března 2021**

Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva

Petr Šedivec  
člen představenstva



## Zpráva nezávislého auditora

akcionářům Philip Morris ČR a.s.

### Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

---

#### Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti Philip Morris ČR a.s., se sídlem Vítězná 1, Kutná Hora („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2020, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2020, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020,
- konsolidovaného výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- individuálního výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2020,
- individuálního výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu cash flow za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika  
T: +420 251 151 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



---

## Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízením EU.

---

## Přístup k auditu

### Přehled



Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny a samostatnou účetní závěrku Společnosti: 215 milionů Kč, což představuje 5 % zisku před zdaněním Skupiny i Společnosti.

Obě účetní jednotky Skupiny byly předmětem auditu společností patřícími do sítě PwC. Naše auditní práce pokryla 100% výnosů Skupiny a Společnosti a 98 % zisku před zdaněním Skupiny a 100% zisku před zdaněním Společnosti.

Vykázání výnosů z prodejů třetím stranám

---

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

### Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.



Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

<b>Celková hladina významnosti pro Skupinu</b>	215 milionů Kč
	(250 milionů Kč v předchozím období )
<b>Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost</b>	215 milionů Kč
	(250 milionů Kč v předchozím období )
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena jako 5% z konsolidovaného a samostatného zisku před zdaněním.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Určení hladiny významnosti zahrnuje použití odborného úsudku. Při určování hladiny významnosti jsme zohlednili jak kvantitativní, tak i kvalitativní faktory a vybrali jsme zisk před zdaněním jako vhodnou vybranou veličinu, protože dle našeho názoru její uživatelé účetních závěrek nejčastěji používají k měření výkonnosti Společnosti, a je běžně akceptován jako vybraná veličina. Vybrali jsme 5%, protože na základě našeho odborného úsudku toto procento spadá mezi přijatelné a běžně používané hodnoty pro stanovení kvantitativní úrovně významnosti.

#### Hlavní záležitosti auditu

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

## Hlavní záležitost auditu

## Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

### Vykázání výnosů z prodejů třetím stranám

Viz poznámka 2.17 ke konsolidované a 2.16 k samostatné účetní závěrce týkající se zveřejnění účetních pravidel souvisejících s uznáváním výnosů, posouzení a odhadů.

Zaměřili jsme se na vykázání výnosů z prodejů třetím stranám, protože Skupina provozuje řadu motivačních programů pro své zákazníky (velkoobchodní a maloobchodní organizace).

Existuje implicitní riziko, že tato smluvní ujednání nejsou řádně zohledněna v konsolidované a samostatné účetní závěrce a výnosy mohou být nadhodnocené nebo podhodnocené. Existuje také obecné riziko, že výnosy mohou být nadhodnoceny v důsledku možného nesprávného vykázání slev a pobídek z důvodu tlaku, který vedení může cítit, aby dosáhlo svých výkonnostních cílů.

Naše postupy zahrnovaly posouzení vhodnosti účetních politik Skupiny pro vykazování výnosů, včetně těch, které se týkají slev, pobídek a vratek.

Jako reakci na obecné riziko nesprávnosti nebo zkreslení jsme získali porozumění celého procesu vykazování výnosů a provedli jsme testování u vybraného vzorku kontrol vedení týkajících se úplnosti a správnosti vykázání výnosů z prodejů třetím stranám a jejich vykázání ve správném období.

U vybraného vzorku transakcí jsme odsouhlasili částky vykázané v průběhu roku na faktury, přijaté úhrady a smluvní podmínky příslušných ujednání. Ověřili jsme, že výnosy, slevy, pobídky a vratky byly vykázány ve správné výši a ve správném období, přičemž jsme posoudili splnění smluvních závazků vůči vybraným zákazníkům v období krátce před a po konci roku.

Dále jsme s použitím kombinace manuálních a počítačem podporovaných auditorských technik získali a otestovali vzorek účetních zápisů účtovaných do výnosů, s tím souvisejících nákladů a ostatních účtů hlavní knihy.

Během výše popsaných postupů jsme nezjistily významné nesprávnosti vykazování výnosů a souvisejících slev, či pobídek.

### Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Společnost působí.

Skupinu tvoří Společnost a její dceřiná společnost. Naše auditní práce pokryla 100% výnosů Skupiny a Společnosti a 98 % zisku před zdaněním Skupiny a 100% zisku před zdaněním Společnosti.

### Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

### Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrky

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Společnosti.

---

### Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou 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 auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek 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 nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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 vnitřních kontrolních systémech.

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud 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**

### **Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014**

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

#### **Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit**

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

#### **Určení auditora a délka provádění auditu**

Auditorem Skupiny a Společnosti pro rok 2020 nás dne 8. července 2020 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 27 let.

### **Poskytnuté neauditorské služby**

Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Společnosti a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 jsou uvedeny v části Ostatní informace pro akcionáře výroční zprávy.

---

### **Zpráva o ověřovací zakázce o souladu s nařízením o Evropském jednotném elektronickém formátu (“ESEF”)**

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu elektronického formátu konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok končící 31. prosince 2020 v příložené výroční zprávě za rok 2020 s ustanoveními nařízení Komise (EU) 2019/815 o evropském jednotném elektronickém formátu („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce („jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky“).

#### **Popis předmětu zakázky a použitá kritéria**

Jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky byl použit Společností za účelem splnění požadavků čl. 3 a 4 nařízení o ESEF.

Východisko pro použití jednotného elektronického formátu k sestavení konsolidované účetní závěrky určují příslušné požadavky týkající se jednotného elektronického formátu obsažené v nařízení o ESEF a podle našeho názoru představují vhodná kritéria pro vydání závěru poskytujícího přiměřenou jistotu.

#### **Odpovědnost představenstva a dozorčí rady**

Představenstvo Společnosti odpovídá za použití jednotného elektronického formátu při vypracování konsolidované účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF. Tato odpovědnost zahrnuje výběr a použití vhodných značek XBRL z ESEF taxonomie a nastavení takového vnitřního kontrolního systému, který představenstvo Společnosti považuje za nezbytný pro vypracování jednotného elektronického formátu konsolidované účetní závěrky, který je ve všech významných ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

#### **Odpovědnost auditora**

Naší úlohou je vyjádřit závěr poskytující přiměřenou jistotu, zda je jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky vypracován souladu s nařízením o ESEF.

Tuto zakázku jsme provedli v souladu s mezinárodním standardem pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“, vydaným Radou pro mezinárodní auditorské a ověřovací standardy. Tento standard vyžaduje, abychom dodržovali etické požadavky a naplánovali a provedli postupy pro získání přiměřené jistoty, že jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky je připraven ve všech významných ohledech v souladu s příslušnými požadavky.

#### **Shrnutí provedených postupů**

Cílem námi naplánovaných a provedených postupů bylo získat přiměřenou jistotu, že byl jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky ve všech významných ohledech připraven v souladu s příslušnými požadavky a že neobsahuje významné chyby nebo opomenutí.

Námi zvolené postupy obsahovaly zejména:

- seznámení s vnitřními kontrolními systémy a procesy relevantními pro použití jednotného elektronického formátu konsolidované účetní závěrky, včetně přípravy XHTML formátu a značkování konsolidované účetní závěrky,



- vyhodnocení rizika významného nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou,
- ověření řádného použití formátu XHTML,
- zajištění dostatečných a vhodných důkazních informací o provozní efektivnosti příslušných kontrol procesu značkování, pokud posouzení rizik významné nesprávnosti zahrnuje očekávání, že takové vnitřní kontroly fungují efektivně, nebo pokud jiné postupy než testování kontrol nemohou samy o sobě poskytnout dostatečné a vhodné důkazní informace,
- posouzení úplnosti značkování konsolidované účetní závěrky pomocí značkovacího jazyku XBRL v souladu s požadavky na použití elektronického formátu, jak je popsáno v nařízení o ESEF,
- posouzení vhodnosti použití značek XBRL zvolených Společností z ESEF taxonomie a vytvoření prvků rozšiřujících taxonomii v případě, že nebyl identifikován vhodný prvek v ESEF taxonomii a
- posouzení vhodnosti ukotvení rozšiřujících prvků do ESEF taxonomie.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho závěru poskytujícího přiměřenou jistotu.

#### **Závěr poskytující přiměřenou jistotu**

Podle našeho názoru, na základě provedených postupů, je jednotný elektronický formát konsolidované účetní závěrky ve všech významných ohledech v souladu s nařízením o ESEF.

29. března 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem

Ing. Tomáš Bašta  
statutární auditor, evidenční č. 1966

Tento dokument představuje kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 29. března 2021 vydali ke statutární konsolidované výroční zprávě společnosti Philip Morris ČR a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení o ESEF. Přiložená kopie konsolidované výroční zprávy není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární konsolidovanou výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Originál statutární konsolidované výroční zprávy včetně naší zprávy auditora je zveřejněn v centrálním úložišti regulovaných informací na internetových stránkách České národní banky.

# Ostatní informace pro akcionáře

za účetní období kalendářního roku 2020

## 1. Obecné informace o odměňování

V souladu s ustanovením § 121r zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu (dále jen „zákon o podnikání na kapitálovém trhu“) Philip Morris ČR a.s. („Společnost“) neuvádí ve své výroční zprávě informace podle § 118 odst. 4 písm. f) až h) zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Číselné údaje a informace o všech peněžitých a nepeněžitých příjmech, které přijaly za účetní období roku 2020 osoby s řídicí pravomocí od Společnosti a od osob ovládaných Společností, jakož i informace o počtu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na Společnosti, které jsou ve vlastnictví osob s řídicí pravomocí, jakož i číselné informace o opcích a srovnatelných investičních nástrojích, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi a jejichž smluvními stranami jsou uvedené osoby, nebo které jsou uzavřeny ve prospěch uvedených osob, jsou uvedeny ve zprávě o odměňování vyhotovené v souladu s § 121o zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta jsou uvedeny v politice odměňování Společnosti, která byla schválena rozhodnutím valné hromady mimo zasedání (per rollam) dne 30.06.2020 a je k dispozici na internetových stránkách [www.philipmorris.cz](http://www.philipmorris.cz), v sekci „Pro akcionáře“. Politika odměňování je vedle smlouvy o výkonu funkce členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti dalším titulem pro odměňování těchto osob.

V roce 2020 nebyly u žádného člena představenstva ani u žádného člena dozorčí rady zjištěny jakékoliv skutečnosti, které by vedly ke střetu zájmů.

## 2. Odměny auditorům

V roce 2020 účtované odměny za auditorské a související služby poskytované Společnosti byly následující:

### Odměny za auditorské a související služby

(v milionech Kč)	2020	2019
Audit roční účetní závěrky	7	7
Jiné ověřovací služby	0	0
Daňové poradenství	1	1
Jiné neauditorské služby	0	0
<b>Celkem odměny</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

V roce 2020 účtované odměny za auditorské a související služby poskytnuté v rámci Skupiny byly následující:

### Odměny za auditorské a související služby



(v milionech Kč)	2020	2019
Audit roční účetní závěrky	8	8
Jiné ověřovací služby	0	0
Daňové poradenství	1	1
Jiné neauditorské služby	0	0
<b>Celkem odměny</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

### 3. Investice

V roce 2020 Společnost investovala zejména do výrobního zařízení za účelem rozšíření výrobního portfolia a zvýšení efektivity výrobního procesu. Společnost v roce 2020 investovala pouze na území České republiky.

Investice (v pořizovací hodnotě)

(v milionech Kč)	2020	2019
Investice do procesu zpracování tabáku	2	0
Investice do rozšíření portfolia výroby	226	220
Ostatní projekty	121	210
Investice do softwaru	4	1
<b>Celkem investice</b>	<b>353</b>	<b>431</b>

Veškerý dlouhodobý nehmotný a hmotný majetek byl financován z vlastních zdrojů Společnosti.

V roce 2021 Společnost plánuje celkovou hodnotu investice ve výši 254 milionů Kč, z čehož k nákupu v hodnotě 13 milionů Kč se již Společnost k 31.12.2020 zavázala. Plán investic Společnost pravidelně kontroluje, skutečné náklady se však mohou od výše plánovaných údajů lišit.

### 4. Pozemky, budovy a zařízení – dodatečné informace

Společnost vlastnila k 31.12.2020 pozemky, budovy a stavby v zůstatkové hodnotě 411 milionů Kč (2019: 461 milionů Kč), z čehož budovy a pozemky tvořily 221 milionů Kč (2019: 256 milionů Kč).

#### Budovy a pozemky

(v milionech Kč)	Umístění	Využití	2020	2019
<b>Budovy</b> (zůstatková hodnota)	Kutná Hora	Výrobní hala	110	139
	Kutná Hora	Skladové prostory	42	47
	Kutná Hora, Strážnice	Ostatní prostory	58	59
<b>Celkem budovy</b>			<b>210</b>	<b>245</b>
Pozemky (pořizovací hodnota)	Kutná Hora	Výrobní hala a skladové prostory	11	11
<b>Celkem pozemky</b>			<b>11</b>	<b>11</b>
<b>Celkem budovy a pozemky</b>			<b>221</b>	<b>256</b>

Společnost vlastnila k 31.12.2020 dopravní prostředky, stroje a zařízení v zůstatkové hodnotě 2 424 milionů Kč (2019: 2 953 milionů Kč), z čehož stroje ke zpracování tabáku tvořily 182 milionů Kč (2019: 163 milionů Kč) a stroje k výrobě tvořily 1 788 milionů Kč (2019: 2 471 milionů Kč).

**Předpokládaná doba užívání u strojního zařízení ke zpracování tabáku a k výrobě a balení cigaret je:**

#### Strojní zařízení

(v milionech Kč)	Doba užívání (roky)	2020	2019
Strojní zařízení ke zpracování tabáku	5	4	0
(zůstatková hodnota)	8	4	7
	15	174	156
<b>Celkem strojní zařízení ke zpracování tabáku</b>		<b>182</b>	<b>163</b>
Strojní zařízení k výrobě a balení cigaret	5	10	123
(zůstatková hodnota)	8	651	946
	15	1 127	1 402
<b>Celkem strojní zařízení k výrobě a balení cigaret</b>		<b>1 788</b>	<b>2 471</b>

Společnost vlastnila k 31. 12. 2020 ostatní zařízení v zůstatkové hodnotě 427 milionů Kč (2019: 275 milionů Kč), dopravní prostředky v zůstatkové hodnotě 0 milionů Kč (2019: 0 milionů Kč) a zařízení pro zpracování dat v zůstatkové hodnotě 27 milionů Kč (2019: 44 milionů Kč).

#### 5. Pobočka nebo jiná část obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá žádnou pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

#### 6. Ostatní

V účetním období 2020 nedošlo k přerušení podnikatelských aktivit Společnosti, které by mělo nebo mohlo mít významný vliv na finanční situaci Společnosti.

Absolutní prioritou Společnosti v roce 2020 byla ochrana zdraví a bezpečnost všech zaměstnanců Společnosti včetně agenturních pracovníků i zaměstnanců třetích stran působících v prostorách Společnosti. K dosažení maximální ochrany zdraví a zamezení šíření nemoci COVID-19 přijalo vedení Společnosti již v březnu 2020 řadu mimořádných epidemiologických opatření.

Výrazně byla zpřísněna pravidla a upraveny minimální požadavky pro vstup do všech prostor Společnosti i výrobního závodu, včetně zavedení povinného měření tělesné teploty automatizovaným způsobem. Tato pravidla Společnost pravidelně aktualizovala a patřičně komunikovala se všemi zaměstnanci.

V objektu výrobního závodu Kutná Hora byly odděleny jednotlivé pracovní týmy a organizace práce byla upravena tak, aby se mezi zaměstnanci nanejvýš eliminoval vzájemný kontakt. Všichni zaměstnanci byli vybaveni příslušnými ochrannými prostředky a vždy bylo prosazováno jejich používání nad rámec souvisejících vládních nařízení.

Společnost vytvořila podmínky a prosazovala bezpečnou práci z domova pro všechny pozice, které to umožňují, včetně zavedení asistenčních programů psychologické podpory zaměstnancům i celé řady on-line seminářů zaměřených na duševní zdraví, tělesné zdraví i na specifika práce z domova.

Provoz kanceláří ústředí Společnosti byl v průběhu roku značně zredukován. Každá přítomnost zaměstnance v těchto prostorách vyžadovala schválení a registraci v systému a dodržování přísných hygienických norem.

Všichni zaměstnanci byli pravidelně a transparentně informováni o vývoji a dopadech nákazy COVID-19 na provoz Společnosti. Veškerá nová protipatření byla vždy před zavedením konzultována se zástupci odborů a realizovány byly nové finanční i nefinanční programy odměňování pro zaměstnance související s dodržováním nastavených mimořádných protipandemických opatření při práci.

S ohledem na vládní nařízení přijímaná v reakci na šíření onemocnění COVID-19 Společnost částečně upravila svůj obchodní model tak, aby i nadále mohla nabízet dospělým kuřákům alternativy, které představují menší riziko pro zdraví než pokračování v kouření klasických cigaret. Tyto změny spočívaly primárně v prioritizaci obchodních kanálů tak, aby byl minimalizován dopad na obchodní výsledky Společnosti.

Společnost nevyužila žádnou veřejnou podporu z vládou vyhlášených dotačních programů, protože podnikání Společnosti nebylo zasaženo natolik, aby Společnost považovala za vhodné se o tuto podporu ucházet.

Díky proaktivní spolupráci s dodavateli Společnosti byla minimalizována všechna rizika, a tak dodavatelský řetězec Společnosti nebyl situací nijak významněji ovlivněn.

Ochrana životního prostředí je zajišťována v souladu s českou legislativou v oblasti ochrany životního prostředí. Společnost dlouhodobě a soustavně usiluje o snižování dopadů své činnosti na životní prostředí. Podniká například kroky ke snižování spotřeby energie a vody, pokud jsou ekonomicky a technologicky realizovatelné. Zdrojem inovací v této oblasti jsou pro kutnohorský výrobní závod i projekty ostatních závodů skupiny PMI, sdílené prostřednictvím tzv. Knowledge Transfer Package.

Ochrana klimatu je jasnou prioritou. Společnost podporuje Pařížskou dohodu a přizpůsobuje své cíle doporučením Mezivládního panelu pro změnu klimatu (IPCC).

Společnost realizuje širokou škálu aktivit vedoucích ke snížení emisí a spotřeby energie. Skupina PMI nastavila globální cíl stát se do roku 2030 uhlíkově neutrální společností. Už nyní přitom patří skupina PMI podle hodnocení neziskové organizace CDP (Carbon Disclosure Project) mezi 10 nejlepších firem na světě v ochraně klimatu, lesů a pitné vody.

Dodavatelský řetězec Společnosti je zodpovědný za významnou část sociální a ekologické stopy Společnosti. S tím, jak se dodavatelsko-odběratelský řetězec Společnosti stále více integruje a globalizuje, je pro Společnost schopnost držet rovnováhu mezi bezpečností dodávek, efektivitou nákladů, vysokými požadavky na kvalitu, environmentálními a sociálními standardy hlavní prioritou a také výzvou.

Dodavatelský řetězec může být vystaven potenciálním značným rizikům environmentálním, sociálním a také v oblasti governance (správa a řízení). Skupina PMI je plně odhodlána nepřetržitě identifikovat a řešit tato rizika, čímž současně zvyšuje udržitelnost svého dodavatelského řetězce.

Společnost nevyvíjí aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Další nefinanční informace budou obsaženy v samostatné zprávě Sustainability Report (Zpráva o udržitelnosti) společnosti Philip Morris International Inc., která bude zveřejněna nejpozději do 30.06.2021 a bezplatně přístupná na internetové stránce [www.pmi.com](http://www.pmi.com).

Společnost není účastníkem žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení, která by měla nebo mohla mít významný vliv na finanční situaci Společnosti.

## **7. Dividendová politika Společnosti**

Dividendová politika Společnosti není stanovena, o rozdělení zisku (či případně i jiných vlastních zdrojů) Společnosti rozhoduje svým usnesením valná hromada podle hospodářského výsledku Společnosti, a to na návrh představenstva po přezkumu tohoto návrhu dozorčí radou. Podíl na zisku se při splnění zákonných kritérií vyplácí akcionářům zpravidla ze zisku Společnosti za dané účetní období po odvodech daní a jiných plnění obdobné povahy a rozhodne-li o tom valná hromada Společnosti, též z části nerozděleného zisku Společnosti z minulých let. Výše podílu na zisku vyplaceného akcionáři se v souladu s článkem 6 odst. 6 a článkem 23 odst. 5 stanov Společnosti ve znění platném a účinném v roce 2020 a taktéž v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění platném a účinném do konce roku 2020, určovala poměrem akcionářova podílu k základnímu kapitálu Společnosti, resp. od 1. ledna 2021 se určuje poměrem jmenovité hodnoty akcií vlastněných akcionářem k základnímu kapitálu Společnosti.

Podíl na zisku Společnosti (na jiných vlastních zdrojích) se vyplácí akcionářům Společnosti, a to v případě zaknihovaných akcií těm, kteří jsou uvedeni ve výpisu z evidence emise Společnosti, tj. v evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené podle zvláštního právního předpisu k rozhodnému dni pro účast na valné hromadě a v případě akcií těm, kteří jsou k rozhodnému dni pro účast na valné hromadě uvedeni v seznamu akcionářů Společnosti (ledaže se prokáže, že zápis v seznamu akcionářů k tomuto dni neodpovídá skutečnosti).

## **8. Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů Philip Morris ČR a.s. a další osoby uvedené v bodě 14.1. přílohy I nařízení Komise (ES) č. 809/2004 ze dne 29. dubna 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES (dále jen „členové orgánů Společnosti“)**

Členové orgánů Společnosti nejsou a nebyli v předešlých pěti letech členy správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníky dalších společností, s výjimkou údajů uvedených v části Výroční zprávy „Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s.“.

Žádný z členů orgánů Společnosti nebyl v předešlých pěti letech odsouzen za podvodný trestný čin.

Žádný z členů orgánů Společnosti nebyl v předešlých pěti letech spojen s konkurzním řízením, správami nebo likvidacemi.

Žádný z členů orgánů Společnosti nebyl v předešlých pěti letech zbaven způsobilosti k výkonu funkce ve správních, řídicích nebo dozorčích orgánech či manažerské funkce kteréhokoli emitenta.

Členové orgánů Společnosti mezi sebou nemají žádný příbuzenský vztah.

Proti žádnému z členů orgánů Společnosti nebylo v předešlých pěti letech vzneseno žádné úřední veřejné obvinění nebo sankce ze strany statutárních nebo regulatorních orgánů.

## **9. Členové představenstva**

Na majetek žádného člena představenstva nebyl prohlášen konkurs, v rámci insolvenčního řízení nebyl žádný člen představenstva omezen předběžným opatřením v nakládání se svým majetkem, ani proti žádnému členovi nebyl podán insolvenční návrh, který by byl následně zamítnut z důvodu, že jeho majetek nepostačuje k úhradě nákladů insolvenčního řízení.

Všichni členové představenstva jsou bezúhonní ve smyslu zákona č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů („Živnostenský zákon“), tj. nebyli pravomocně odsouzeni za trestný čin spáchaný úmyslně v souvislosti s podnikáním anebo s předmětem podnikání Společnosti, a u žádného z členů představenstva nenastala překážka provozování živnosti, zejména soud ani správní orgán žádnému z nich neuložil trest zákazu činnosti týkající se provozování jakékoliv živnosti.

## **10. Popis přijatých opatření proti zneužití kontroly**

Společnost nepřijala žádná zvláštní opatření proti zneužití kontroly ze strany hlavního akcionáře - Philip Morris Holland Holdings B.V. Proti zneužití kontroly a rozhodujícího vlivu ovládající osoby využívá Společnost zákonem dané instrumenty.

**V Kutné Hoře dne 29. března 2021**



Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva



Petr Šedivec  
člen představenstva

## A. Souhrnná vysvětlující zpráva představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s.

### Za účetní období kalendářního roku 2020 dle § 118 odst. 9 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“), týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 písm. a) až k) ZPKT

(i) Informace o struktuře vlastního kapitálu emitenta, včetně cenných papírů nepřijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu a případného určení různých druhů akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi a podílu na základním kapitálu každého druhu akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi:

Vlastní kapitál společnosti Philip Morris ČR a.s. (dále jen „Společnost“) tvoří tři základní položky: základní kapitál, emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů a kumulované nerozdělené zisky.

(v milionech Kč)	2020	2019
Základní kapitál	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	2 362	2 381
Kumulované nerozdělené zisky	3 463	4 284
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>8 570</b>	<b>9 410</b>

Základní kapitál Společnosti představuje 2 745 386 kusů akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč každá. Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. od 13.07.1993. K obchodování na hlavním trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., bylo přijato 1 913 698 kusů zaknihovaných akcií na jméno. Tyto akcie jsou zaknihovanými akciemi ve smyslu zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Zbývajících 831 688 akcií na jméno (tyto akcie jsou listinnými akciemi ve smyslu zákona o obchodních společnostech a družstvech uvedeného výše) nebylo přijato k obchodování na žádném evropském regulovaném trhu. Základní kapitál Společnosti je plně splacen.

(ii) Informace o omezení převoditelnosti cenných papírů:

K převodu akcií Společnosti je nutno splnit jen požadavky stanovené právními předpisy. Stanovy Společnosti nijak neomezují převod akcií Společnosti a není zde žádné jiné omezení převoditelnosti akcií Společnosti, které by spočívalo na straně Společnosti.

(iii) Informace o významných přímých a nepřímých podílech na hlasovacích právech emitenta:

Informace o významných přímých podílech na hlasovacích právech emitenta k 31.12.2020 jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce, v bodě 1.1. Popis Společnosti, jakož i ve zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou („Zpráva o vztazích“), a to včetně informace o odpovídající výši podílu na základním kapitálu Společnosti.

Struktura významného přímého podílu na hlasovacích právech Společnosti je k 31.12.2020 Společnosti známa pouze u ovládající osoby, kterou je Philip Morris Holland Holdings B.V. Tato osoba má stejná hlasovací práva jako ostatní akcionáři.

**Ostatní akcionáři Společnosti, jejichž podíl na základním kapitálu Společnosti, a tím i na hlasovacích právech Společnosti, dosahuje v souladu s § 122 ZPKT alespoň 1 %, jsou fondy spravované společností:**

- Clearstream Banking, S.A., se sídlem 42 Avenue JF Kennedy, Lucemburk, 1855 Lucemburské velkovévodství, výše podílu 1,3%;
- Chase Nominees Limited, se sídlem 125 London Wall, Londýn, EC2Y 5AJ, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, výše podílu 0,8%;
- J. P. Morgan bank, se sídlem 5 RUE Plaetis, Lucemburk 2338 Lucemburské velkovévodství, výše podílu 0,7%.

Kromě společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. a fondů spravovaných Clearstream Banking, S.A., Chase Nominees Limited a J. P. Morgan bank nedisponuje Společnost informací (i) o dalších významných přímých či nepřímých podílech na hlasovacích právech Společnosti nebo (ii) o akcionářích Společnosti, jejichž podíl na hlasovacích právech Společnosti dosahuje alespoň 3%.

(iv) Informace o vlastnicích cenných papírů se zvláštními právy včetně popisu těchto práv:

Společnost nevydala žádné cenné papíry se zvláštními právy, pouze akcie zmíněné v bodě (i) výše.

(v) Informace o omezení hlasovacích práv:

Hlasovací práva jsou spojena se všemi akciemi vydanými Společností a mohou být omezena nebo vyloučena pouze v případech stanovených zákonem. Společnost si není vědoma žádného omezení nebo vyloučení hlasovacích práv k akciím, které emitovala, nad rámec omezení a vyloučení hlasovacích práv stanovených zákonem.

(vi) Informace o smlouvách mezi akcionáři nebo obdobnými vlastníky cenných papírů představujících podíl na emitentovi, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na emitentovi nebo hlasovacích práv, pokud jsou emitentovi známy:

Společnosti nejsou známy žádné smlouvy mezi akcionáři představující podíl na Společnosti, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na Společnosti nebo hlasovacích práv.

(vii) Informace o zvláštních pravidlech určujících volbu a odvolání členů statutárního orgánu a změnu stanov nebo obdobného dokumentu emitenta:

Členové představenstva Společnosti jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou Společnosti. Podmínky volitelnosti členů představenstva vyplývají ze zákona a stanov Společnosti. Společnost nezavedla žádná zvláštní pravidla upravující volbu a odvolání členů představenstva Společnosti. Společnost rovněž nezavedla žádná zvláštní pravidla pro doplňování a změny stanov.

(viii) Informace o zvláštní působnosti statutárního orgánu podle zákona o obchodních korporacích:

Členové představenstva Společnosti nemají žádné zvláštní působnosti.



(ix) Informace o významných smlouvách, ve kterých je emitent smluvní stranou a které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání emitenta v důsledku nabídky převzetí, a o účincích z nich vyplývajících, s výjimkou

takových smluv, jejichž uveřejnění by bylo pro emitenta vážně poškozující; tím není omezena jiná povinnost uveřejnit takovou informaci podle ZPKT nebo jiných právních předpisů:

Společnost neuzavřela žádné smlouvy, které nabudou účinnosti, změní se nebo zaniknou v případě změny ovládání Společnosti v důsledku nabídky převzetí.

(x) Informace o smlouvách mezi emitentem a členy jeho statutárního orgánu nebo zaměstnanci, kterými je emitent zavázán k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí:

Mezi Společností a členy jejího představenstva nebo jejími zaměstnanci nebyly uzavřeny smlouvy, kterými by byla Společnost zavázána k plnění pro případ skončení jejich funkce nebo zaměstnání v souvislosti s nabídkou převzetí.

(xi) Informace o případných programech, na jejichž základě je zaměstnancům a členům statutárního orgánu Společnosti umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek, a o tom, jakým způsobem jsou práva z těchto cenných papírů vykonávána:

Pro zaměstnance či členy představenstva Společnosti nebyly vytvořeny žádné programy, na jejichž základě by jim bylo umožněno nabývat účastnické cenné papíry Společnosti, opce na tyto cenné papíry či jiná práva k nim za zvýhodněných podmínek.

(xii) Nefinanční informace

Společnost je podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, povinna uvádět nefinanční informace. Vzhledem k tomu, že nefinanční informace budou uvedeny v samostatné zprávě Philip Morris International Inc. (dále jen „PMI“), využila Společnost výjimky neuvádět nefinanční informace ve výroční zprávě nebo v konsolidované výroční zprávě, anebo v samostatné zprávě Společnosti. Tento postup výslovně umožňuje zákon o účetnictví (§ 32g odst. 7). Nefinanční informace budou obsaženy v uvedené samostatné zprávě Sustainability Report společnosti PMI, která bude zveřejněna nejpozději do 30. června 2021 a bezplatně přístupná na internetové stránce [www.pmi.com](http://www.pmi.com).

## B. Informace k uplatňování pravidel řízení a správy Společnosti

Informace Společnosti za účetní období kalendářního roku **2020** dle § 118 odst. 4 písm. j) a § 118 odst. 6 ZPKT

Společnost dobrovolně dodržuje a splňuje hlavní kritéria, principy a doporučení Kodexu správy a řízení společností založeného na principech OECD, který byl přijat v roce 2004 Komisí pro cenné papíry (dále jen „Kodex“). Do Kodexu je možno nahlédnout v sídle Společnosti nebo způsobem umožňujícím dálkový přístup na následující internetové stránce: [www.philipmorris.cz](http://www.philipmorris.cz). Společnost respektuje a dodržuje zásady stanovené Kodexem, které odpovídají zájmům akcionářů Společnosti a způsobu podnikání Společnosti, a implementuje je do svých vnitřních postupů. V roce 2020 nedošlo k žádným zásadním změnám ve Společnosti, které by měly negativní vliv na standardy správy a řízení Společnosti. Společnost je odhodlána k udržení a rozvoji efektivního rámce kontroly a řízení podnikání Společnosti. Společnost pečlivě dbá na dodržování veškerých práv akcionářů, zejména práva na rovné zacházení se všemi akcionáři v souladu s

příslušnými právními předpisy. Společnost si zakládá na transparentnosti, nejen ve vztahu ke svolávání valné hromady, ale rovněž i ve vztahu k informování o stavu Společnosti, zveřejňování finančních výsledků podnikatelských záměrů a vztahů s propojenými osobami. Členové orgánů Společnosti jednají s péčí řádného hospodáře, pečlivě a informovaně a při svém jednání dodržují právní příslušné předpisy.

Informace Společnosti za účetní období kalendářního roku 2020 dle §118 odst. 4 písm. b), c), d), e) a l) ZPKT

(i) Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly a pravidlech přístupu emitenta a jeho konsolidačního celku k rizikům, kterým emitent a jeho konsolidační celek je nebo může být vystaven ve vztahu k procesu účetního výkaznictví: Společnost je v rámci své podnikatelské činnosti vystavena řadě externích a interních rizik, která jsou popsána ve zprávě představenstva a také v příloze k účetní závěrce a ke konsolidované účetní závěrce. Společnost proto vytvořila postupy a procesy s cílem identifikovat, kvantifikovat a snížit tato rizika za účelem jejich předcházení a efektivního řízení.

Důležitou součástí správy a řízení Společnosti je oddělení interní kontroly, které poskytuje orgánům Společnosti objektivní posouzení přiměřenosti a účinnosti vnitřního kontrolního systému Společnosti. V roce 2020 oddělení interní kontroly provedlo řadu auditů v souladu s ročním auditním plánem, sestaveným na základě vyhodnocení rizik, a s požadavky orgánů Společnosti.

Oddělení interní kontroly Společnosti hodnotí zejména kontrolní mechanismy, postupy a systémy za účelem zajištění věrnosti a poctivosti finančních a provozních informací, ochrany majetku Společnosti, dodržování interních směrnic Společnosti a účelného a šetrného nakládání se zdroji.

Z důvodu prevence a včasného odhalování vzniku možných chyb a podvodů ve vztahu k procesu účetního výkaznictví Společnost zavedla kontroly ve formě vnitřních směrnic, pokrývajících rizikové oblasti (např. příjmy a výnosy, dlouhodobý majetek a pronájmy, oceňování skladových zásob, náklady a výdaje apod.), jejichž přiměřenost a účinnost je průběžně vyhodnocována oddělením interní kontroly.

Oddělení interní kontroly sděluje svá zjištění představenstvu, dozorčí radě a výboru pro audit, poskytuje jim přitom objektivní hodnocení kontrolního systému Společnosti a navrhuje opatření k nápravě nedostatků, pokud jsou nějaké zjištěny. Výsledky hodnocení kontrolního systému jsou diskutovány také s externím auditorem Společnosti.

K odstranění nedostatků zjištěných v průběhu auditů jsou Společností přijímána odpovídající nápravná opatření. Stav plnění nápravných opatření oddělení interní kontroly průběžně sleduje a reportuje vedení Společnosti a orgánům Společnosti.

Práce oddělení interní kontroly je rovněž sledována výborem pro audit. Výbor pro audit v roce 2020 neshledal žádné nedostatky, které by mohly podstatně ovlivnit proces účetního výkaznictví.

(ii) Popis postupů rozhodování a složení statutárního orgánu, dozorčí rady či jiného výkonného nebo kontrolního orgánu emitenta, a jsou-li zřízeny, také jejich výborů, včetně informací o výboru pro audit ve smyslu § 44 a násl. zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech:

Představenstvo Společnosti je statutárním orgánem Společnosti, který řídí její činnost, jedná za Společnost způsobem uvedeným ve stanovách Společnosti a skládá se z šesti členů, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Členové představenstva volí a odvolávají ze svých řad předsedu představenstva. Představenstvo rozhoduje usnesením, které se zpravidla přijímá na zasedáních představenstva. Představenstvo je způsobilé se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny přítomných členů představenstva. Každý člen představenstva má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.

Na návrh předsedy, či pokud nemá předsedu, jiného člena představenstva, může představenstvo přijímat rozhodnutí i mimo zasedání představenstva, jestliže s tím souhlasí všichni členové představenstva. Představenstvo je způsobilé usnášet se mimo zasedání představenstva, účastní-li se tohoto hlasování nadpoloviční většina všech členů představenstva. K přijetí usnesení se vyžaduje nadpoloviční většina hlasů členů představenstva, kteří hlasovali mimo zasedání představenstva. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.

V účetním období kalendářního roku 2020 byli členy představenstva Společnosti:

- a. paní Andrea Gontkovičová (předseda představenstva), (celé účetní období), která má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a s PMI pracovní smlouvu ze dne 01.05.1997;
- b. pan Tomáš Korkoš (do 20.01.2020), který měl se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce (do 20.01.2020) a s Philip Morris Slovakia s.r.o. pracovní smlouvu ze dne 22.08.2006;
- c. pan Petr Šedivec (celé účetní období), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a pracovní smlouvu ze dne 01.10.2010;
- d. pan Peter Piroch (celé účetní období), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a s Philip Morris Slovakia s.r.o. pracovní smlouvu ze dne 01.04.1993;
- e. pan Piotr Andrzej Cerek (celé účetní období), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a s Philip Morris Polska S.A. pracovní smlouvu ze dne 08.08.1994; a
- f. pan Petr Šebek (od 20.01.2020, kdy byl v souladu s článkem 14 odst. 4 stanov Společnosti jmenován náhradním členem představenstva a následně byl rozhodnutím valné hromady Společnosti mimo zasedání (per rollam) ze dne 30.06.2020 zvolen členem představenstva), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a se Společností pracovní smlouvu ze dne 01.04. 2011

Dozorčí rada se skládá ze šesti členů, kteří mohou být fyzickými nebo právníckými osobami splňujícími požadavky zákona. Dva členové dozorčí rady jsou voleni a odvoláváni zaměstnanci Společnosti v souladu se zákonem o obchodních korporacích, zbývající čtyři členové valnou hromadou. Členové dozorčí rady volí a odvolávají ze svých řad předsedu dozorčí rady. Dozorčí rada je způsobilá se usnášet, je-li přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. Každý člen dozorčí rady má jeden hlas. K přijetí usnesení je třeba souhlasu nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. O usnášení dozorčí rady mimo zasedání platí obdobně ustanovení o usnášení představenstva mimo zasedání, s tím, že k přijetí takového usnesení se vyžaduje většina hlasů všech členů dozorčí rady. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.

V účetním období kalendářního roku 2020 byli členy dozorčí rady Společnosti:

- a. pan Stefan Bauer (předseda dozorčí rady) (celé účetní období), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a s PMI pracovní smlouvu ze dne 17.11.1997;

- b. paní prof. Ing. Alena Zemplinerová (celé účetní období), která má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce;
- c. pan Tomáš Hilgard (celé účetní období, zvolen jako zástupce zaměstnanců do dozorčí rady), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a pracovní smlouvu ze dne 01.01.1993;
- d. pan Richard Vašíček (celé účetní období, zvolen jako zástupce zaměstnanců do dozorčí rady), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a pracovní smlouvu ze dne 01.03.1991;
- e. paní Stanislava Juríková (celé účetní období), která má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a
- f. pan Sergio Colarusso (celé účetní období), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a s PMI pracovní smlouvu ze dne 01.12.2002.

Pracovní smlouvy členů představenstva a dozorčí rady jsou uzavřeny zpravidla na dobu neurčitou. Při ukončení pracovního poměru členů představenstva a dozorčí rady, kteří jsou zaměstnanci Společnosti, náleží těmto členům odstupné ve výši podle délky pracovního poměru, minimálně však ve výši trojnásobku jejich průměrného výdělku podle platných právních předpisů a příslušné kolektivní smlouvy Společnosti. Při ukončení pracovního poměru členů představenstva a dozorčí rady, kteří jsou zaměstnanci PMI nebo jí ovládaných společností s výjimkou Společnosti (dále jen „Skupina PMI“), náleží těmto členům požitky spojené s ukončením pracovního poměru dle platných právních předpisů příslušné země, příp. dle kolektivní smlouvy nebo interního předpisu společnosti ze Skupiny PMI, která je zaměstnavatelem daného člena představenstva nebo dozorčí rady.

Výbor pro audit se skládá ze tří členů, kteří mohou být fyzickými nebo právníckými osobami splňujícími požadavky příslušných právních předpisů k výkonu této funkce a pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové jsou jmenováni a odvoláváni valnou hromadou. Členové výboru pro audit volí a odvolávají ze svých členů předsedu. Výbor pro audit je způsobilý se usnášet, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina všech jeho členů. Každý člen výboru pro audit má jeden hlas. K přijetí usnesení výboru pro audit je třeba nadpoloviční většiny hlasů všech členů výboru pro audit, pokud stanovy nebo právní předpisy nevyžadují vyšší počet hlasů potřebných k přijetí usnesení. O usnásení výboru pro audit mimo zasedání platí obdobně ustanovení o usnásení představenstva mimo zasedání, s tím, že k přijetí takového usnesení se vyžaduje většina hlasů všech členů výboru pro audit. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího.

#### **V účetním období kalendářního roku 2020 byli členy výboru pro audit Společnosti:**

- a. pan Stefan Bauer (předseda výboru pro audit) (celé účetní období),
- b. pan Johannes van Capelleveen (celé účetní období) a
- c. paní Stanislava Juríková (celé účetní období).

(iii) Popis práv a povinností spojených s příslušným druhem akcie nebo obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi, a to alespoň odkazem na zákon o obchodních korporacích a stanovy emitenta, pokud se jedná o druh akcie, nebo na srovnatelný zahraniční právní předpis a stanovám obdobný dokument emitenta, pokud se jedná o druh obdobného cenného papíru představujícího podíl na emitentovi:

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník a stanovy Společnosti.

Oprávnění majitelé akcií mají právo podílet se na řízení Společnosti. Toto právo uplatňují akcionáři zásadně na valné hromadě, jíž mají právo se účastnit. Na valné hromadě mají akcionáři právo hlasovat, právo požadovat a dostat vysvětlení o záležitostech týkajících se Společnosti i o záležitostech týkajících se osob ovládaných Společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na ní, a uplatňovat návrhy a protinávrhy k záležitostem zařazeným na pořad valné hromady.

Akcionáři mají dále právo na podíl na zisku (dividendu) a na jiných vlastních zdrojích Společnosti. Po dobu trvání Společnosti, ani v případě jejího zrušení, nejsou akcionáři oprávněni požadovat vrácení svých vkladů.

Při zrušení Společnosti s likvidací mají akcionáři právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Akcionáři jsou povinni splatit emisní kurz a případné emisní ážio jimi upsaných akcií.

(iv) Popis postupů rozhodování a základního rozsahu působnosti valné hromady emitenta nebo obdobného shromáždění vlastníků cenných papírů představujících podíl na emitentovi:

Valná hromada akcionářů je nejvyšším orgánem Společnosti. Rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, které do její působnosti svěřují zákon nebo stanovy Společnosti.

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodnutí o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu nebo o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech stanovených zákonem i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o vydání vyměnitelných nebo prioritních dluhopisů, rozhodnutí o zrušení Společnosti s likvidací, rozhodnutí o přeměně Společnosti, ledaže zákon upravující přeměny obchodních společností a družstev stanoví jinak.

Do působnosti valné hromady dále patří rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči Společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu, volba a odvolání členů představenstva, členů dozorčí rady a výboru pro audit, nestanovuje-li zákon jinak, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, rozhodnutí o podání žádosti o přijetí účastnických cenných papírů Společnosti k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo o vyřazení těchto cenných papírů z obchodování na evropském regulovaném trhu, jmenování a odvolání likvidátora, schvalování smlouvy o výkonu funkce likvidátora, schválení konečné zprávy o průběhu likvidace a návrhu na použití likvidačního zůstatku, schválení převodu nebo zastavení závodu nebo takové části jmění, která by znamenala podstatnou změnu skutečného předmětu podnikání nebo činnosti Společnosti, rozhodnutí o převzetí účinků jednání učiněných za Společnost před jejím vznikem, schválení smlouvy o tiché společnosti a jiných smluv, jimž se zakládá právo na podíl na zisku nebo jiných vlastních zdrojích Společnosti, rozhodování o schválení smlouvy o výkonu funkce člena představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit o jejich odměňování nebo o poskytnutí jakéhokoliv plnění v jeho prospěch, na které neplyne nárok z právního předpisu nebo ze smlouvy o výkonu funkce schválené valnou hromadou nebo z vnitřního předpisu schváleného valnou hromadou, rozhodnutí o změně práv spojených s určitým druhem akcií, rozhodnutí o změně druhu a formy akcií, rozhodnutí o štěpení akcií či spojení více akcií do jedné akcie, rozhodnutí o omezení převoditelnosti akcií či její změně, rozhodnutí o nabytí vlastních akcií Společnosti v souladu s platnými právními předpisy, rozhodnutí o určení auditora Společnosti, rozhodnutí o schválení politiky odměňování, rozhodnutí o schválení zprávy o odměňování,

rozhodnutí o schválení významné transakce za podmínek uvedených v § 121s ZPKT a rozhodnutí o dalších otázkách, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

S každou akcií o jmenovité hodnotě 1 000 Kč je spojen jeden hlas. Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři vlastníci akcie, jejichž jmenovitá hodnota nebo počet přesahuje 30 % základního kapitálu společnosti. Valná hromada rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon o obchodních korporacích nebo stanovy Společnosti nevyžadují většinu jinou. Akcionář nemůže vykonávat hlasovací práva v případech stanovených zákonem. Na valné hromadě se hlasuje pomocí hlasovacích lístků, které obdrží akcionář při zápisu do listiny přítomných, nebo jiným vhodným způsobem umožňujícím elektronické hlasování. Volba o způsobu hlasování, resp. zda se bude hlasovat hlasovacími lístky nebo elektronicky, je ponechána na rozhodnutí valné hromady. Nejprve se hlasuje o návrhu představenstva nebo dozorčí rady. Není-li takový návrh přijat nebo předložen, hlasuje se o (proti)návrhu akcionáře.

(v) Popis politiky rozmanitosti uplatňované na statutární orgán, dozorčí radu, správní radu či jiný obdobný orgán emitenta, a to s ohledem například na kritéria věku, pohlaví nebo vzdělání a odborných znalostí a zkušeností, včetně informace o cílech této politiky, o tom, jak je politika rozmanitosti uplatňována a jaké výsledky její uplatňování v příslušném účetním roce přineslo.

Neuplatňuje-li emitent politiku rozmanitosti, uvede na místo jejího popisu zdůvodnění, proč tuto politiku neuplatňuje.

Společnost neuplatňuje na představenstvo, dozorčí radu ani výbor pro audit žádnou specifickou politiku rozmanitosti. Důvodem je zejména způsob, jakým jsou tyto orgány Společnosti voleny. Členy představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit volí valná hromada Společnosti. Dalším důvodem je zachování zásad nediskriminace a rovného zacházení se všemi osobami při obsazování vedoucích pozic a orgánů Společnosti, které se prolínají všemi činnostmi, které Společnost vyvíjí. Společnost dodržuje tyto zásady a také pravidla stanovená příslušnými právními předpisy a zasazuje se o zamezení nerovnosti, znevýhodňování či jiné formy diskriminace, ať už přímé nebo nepřímé. Při volbě členů orgánů Společnosti jsou tyto principy vždy dodržovány. Vzhledem k vysokým kvalitativním požadavkům na členy orgánů Společnosti, specifickému odvětví, ve kterém Společnost podniká a respektování svobodné volby akcionářů, se při volbě členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit na nediskriminačním základě zohledňují zejména profesní zkušenosti, odborné znalosti a předpoklady pro kvalitní výkon funkce, bez ohledu na původ či vlastnosti kandidátů.

# Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s.

k datu zveřejnění této výroční zprávy

V souladu s články 14, 17 a 20 Stanov činí funkční období člena představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit tři roky. Opětovná volba člena těchto orgánů společnosti je možná.

## Představenstvo

**Andrea Gontkovičová**, předseda představenstva

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Paní Gontkovičová byla k 1. říjnu 2019 jmenována generální ředitelkou pro Českou republiku, Slovenskou republiku a Maďarsko, a zvolena předsedkyní představenstva Philip Morris ČR a.s.

Ve firmě Philip Morris Slovakia s.r.o. začala pracovat v roce 1997, kde postupně zastávala různé funkce, včetně pozic v oddělení vnějších vztahů. V roce 2004 přešla do společnosti Philip Morris International Inc. ve Švýcarsku, kde získala zkušenosti v oddělení strategického obchodního plánování. Po svém návratu v prosinci 2005 byla jmenována na místo ředitelky vnějších vztahů Philip Morris Slovakia s.r.o. a od roku 2009 následně zastávala funkci ředitelky vnějších vztahů a členky představenstva Philip Morris ČR a.s. Od roku 2012 byla ředitelkou vnějších vztahů pro EU ve společnosti Philip Morris International Inc. ve Švýcarsku, načež od roku 2016 přešla na pozici ředitelky pro komercializaci produktů RRP. Po návratu do Philip Morris ČR a.s. roku 2016 byla jmenována ředitelkou pro produkty RRP pro Českou republiku, Slovensko a Maďarsko. V září 2018 byla jmenována do pozice ředitelky Commercial Development pro Českou republiku, Slovenskou republiku a Maďarsko. Od 26. dubna 2019 je paní Gontkovičová členkou představenstva Philip Morris ČR a.s.

Paní Gontkovičová je držitelkou univerzitního titulu PhDr. v oboru filozofie.

Paní Gontkovičová byla zvolena členkou představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou 26. 4. 2019 na funkční období tří let. Paní Gontkovičová byla ke dni 1.10.2019 zvolena předsedkyní představenstva ostatními členy představenstva společnosti.

Paní Gontkovičová byla v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

Funkce	Společnost	Jurisdikce založení	Den vzniku funkce	Den skončení funkce
Předseda představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Czech Republic	1. 10. 2019	

**Petr Šedivec**, člen představenstva

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Petr Šedivec byl v dubnu 2018 jmenován do pozice ředitele financí a IS pro Českou republiku, Slovensko a Maďarsko. Svou kariéru ve společnosti Philip Morris ČR a.s. začal v roce 2010 jako manažer oddělení Business Development a Planning, a následně jako manažer Commercial Intelligence a manažer oddělení Business Development a Planning pro

Českou republiku, Slovensko a Maďarsko. Před tím pracoval třináct let ve společnosti Procter & Gamble, kde zastával řadu pozic v oddělení Commercial and Customer Finance, Brand, Accounting, Corporate Audit, Strategic planning pro několik trhů v EU a východní Evropě.

Pan Šedivec je držitelem bakalářského titulu v oboru účetnictví z Jihočeské university v Českých Budějovicích.

Pan Šedivec byl zvolen členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou 27. 4. 2018 na funkční období tří let.

Pan Šedivec byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	27. 4. 2018	

**Petr Šebek**, člen představenstva

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Vítězná 1, 284 03 Kutná Hora

Pan Šebek byl jmenován ředitelem vnějších vztahů v lednu 2020. Svou profesní dráhu ve Philip Morris ČR a.s. začal v roce 2011 jako manažer regulatorních a fiskálních záležitostí a následně pozicí manažera vnějších vztahů pro Slovensko a ředitele komunikace pro Českou republiku, Slovensko a Maďarsko. Předtím, než nastoupil do Philip Morris ČR a.s., zastával několik pozic ve veřejném sektoru pro Jihočeský kraj a Evropský parlament. Před rokem 2000 pracoval pro regionální televizní a rozhlasové stanice.

Pan Šebek absolvoval v roce 1997 Jihočeskou univerzitu v Českých Budějovicích.

Pan Šebek byl v souladu s článkem 14 odst. 4 Stanov jmenován náhradním členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy představenstva dne 20. 2. 2020, a to na období až do konání příští valné hromady. Pan Šebek byl zvolen členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání dne 1. 7. 2020 na funkční období tří let.



**Pan Šebek byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:**

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	20. 1. 2020	
Výkonný ředitel	Philip Morris Slovakia s.r.o.	Slovenská republika	30. 4. 2015	26. 4. 2019

**Piotr Andrzej Cerek**, člen představenstva

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Cerek byl jmenován do pozice ředitele výroby společnosti Philip Morris ČR a.s. v říjnu 2019. Svou kariéru ve Philip Morris zahájil v roce 1994 v Polsku v oddělení Supply Chain, kde nastoupil jako praktikant ve výrobním oddělení. Následně zastával řadu manažerských pozic v provozu. V roce 2006 získal svoji první mezinárodní pozici jako vedoucí výroby v továrně v Charkově na Ukrajině a následně v nákupním oddělení v Polsku, a dále pozici výrobního ředitele v Rusku, provozního ředitele na Ukrajině a ředitele oddělení Manufacturing Equipment Engineering ve Švýcarsku.

Pan Cerek je držitelem magisterského titulu v oboru Engineering z Technologické university v Krakově v Polsku.

Pan Cerek byl v souladu s článkem 14 odst. 4 Stanov jmenován náhradním členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy představenstva dne 23.9.2019, a to na období až do konání příští valné hromady. Pan Cerek byl zvolen členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání dne 1. 7. 2020 na funkční období tří let.

Pan Cerek byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká Republika	23. 9. 2019	
Člen představenstva	PMI Engineering S.A.	Švýcarsko	1. 1. 2017	2.12.2019
Výkonný ředitel	PrJSC Philip Morris Ukraine	Ukrajina	28. 9. 2012	29.12.2016

**Peter Piroch**, člen představenstva

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Piroch byl jmenován do pozice ředitele Commercial Deployment Philip Morris ČR a.s. v květnu 2019. K 1. 1. 2020 byla pozice přejmenována na ředitele Commercial Operations CZ.

Svoji kariéru pan Piroch zahájil v roce 1993 ve Philip Morris Slovakia s.r.o. a poté vykonával různé manažerské pozice v oddělení prodeje a marketingu na Slovensku. Působil rovněž ve společnosti Philip Morris International Inc. ve Švýcarsku v oddělení Business Development & Strategy pro Střední východ a Afriku a poté v oddělení RRP Strategy v Německu. Od dubna 2017 působil v pozici Vedoucího RRP B2C pro Českou republiku. Od 26. dubna 2019 je členem představenstva Philip Morris ČR a.s.

Pan Piroch je držitelem magisterského titulu v oboru stavebního inženýrství.

Pan Piroch byl zvolen členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou 26. 4. 2019 na funkční období tří let.

Pan Piroch byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	26. 4. 2019	
Výkonný ředitel	s.r.o.	Slovenská republika	8. 10. 2010	16. 12. 2016

## Dozorčí rada

**Stefan Bauer**, předseda dozorčí rady

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Bauer začal pracovat pro skupinu Philip Morris v roce 1997 v Německu. Poté zastával pozici manažera financí ve Velké Británii, ředitele financí v italské a japonské pobočce, pozici Vice president Finance and Business Planning pro EEMA a později pro oblasti MEA & PMI Duty Free. V současné době zastává pozici Vice President EU Finance ve Philip Morris International Products S.A. a je odpovědný za finanční záležitosti regionu Evropské unie.

Pan Bauer je držitelem magisterského titulu v oboru Business Administration z Augsburg univerzity v Německu.

Pan Bauer byl v souladu s článkem 17 odst. 2 Stanov jmenován náhradním členem dozorčí rady a zvolen předsedou dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy dozorčí rady dne 23.9.2019, a to na období až do konání příští valné hromady. Pan Bauer byl zvolen členem dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání dne 1. 7. 2020 na funkční období tří let.

Pan Bauer byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen představenstva	Philip Morris Polska Spółka Akcyjna	Polsko	27. 2. 2020	
Člen představenstva	Philip Morris Finland Oy	Finsko	5. 12. 2019	
Ředitel	Philip Morris ApS	Dánsko	2. 12. 2019	
Ředitel	Philip Morris Italia S.r.l.	Itálie	3. 10. 2019	
Ředitel	Acrin (Tobaccos) Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	George Dobie & Son Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Godfrey Phillips Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Orecla Investments Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Park (U.K.) Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Park Tobacco Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Philip Morris & Company (UK) Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Philip Morris Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	United Kingdom Tobacco Company Limited (The)	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Nicocigs Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Předseda dozorčí rady	Philip Morris CR a.s.	Česká republika	23. 9. 2019	
Člen	Papastratos Cigarettes Manufacturing Company S.A.	Řecko	16. 9. 2019	
Ředitel	Philip Morris Benelux B.V.	Belgické království	15. 9. 2019	
Člen představenstva	Philip Morris Norway AS	Norsko	15. 9. 2019	
Prezident	Philip Morris S.A.	Švýcarsko	30. 9. 2019	

Ředitel	PM Tobakk Norge AS	Norsko	15. 9. 2019	
Likvidátor	Pan Africa Entrepreneurs Sarl	Švýcarsko	12. 7. 2019	15. 9. 2019
Likvidátor	Pan Africa Invest Company Sarl	Švýcarsko	28. 5. 2019	17. 10. 2019
Ředitel	Pan Africa Entrepreneurs Limited	Spojené království	14. 12. 2017	9. 9. 2019
Člen představenstva	Philip Morris Services S.A.	Švýcarsko	5. 12. 2016	15. 9. 2019
Ředitel	Foreign Investors (FZC)	Spojené arabské emiráty	30. 6. 2016	30.05.2020
Člen představenstva	Pan Africa Entrepreneurs Sarl	Švýcarsko	30. 3. 2015	12. 7. 2019
Partner	Pan Africa Invest Company Sarl	Švýcarsko	6. 3. 2015	28. 11. 2018
Ředitel	Philip Morris Misr Limited Liability Company	Egypt	11. 5. 2014	12. 12. 2019
Člen představenstva	Megapolis Distribution B.V.	Nizozemsko	12. 12. 2013	31. 7. 2018
Ředitel	Emirati Investors - TA (FZC)	Spojené arabské emiráty	8. 12. 2013	27.3.2020
Člen představenstva	Philip Morris SA, Philip Morris Sabanci Pazarlama ve Satis A.S.	Turecko	22. 10. 2013	15. 9. 2019
Člen představenstva	Sabanci Sigara ve Tutunculuk Sanayi ve Philip Morris South	Turecko	22. 10. 2013	15. 9. 2019
Ředitel	Africa (Proprietary) Limited	Jihoafrická republika	1. 7. 2013	19. 9. 2019
Ředitel	Philip Morris South Africa Holdings (Proprietary) Limited	Jihoafrická republika	1. 7. 2013	19. 9. 2019
Ředitel	Leonard Dingler (Proprietary) Limited	Jihoafrická republika	1. 7. 2013	19. 9. 2019
Partner prezident	Philip Morris Exports Sàrl	Švýcarsko	1. 7. 2013	15. 9. 2019
Ředitel	Philip Morris Management Services B.V.	Nizozemí	1. 7. 2013	21. 5. 2018

Člen představenstva	International Service Center, S.L. Sociedad	Španělsko	4. 3. 2020
Vice prezident	International Service Center, S.L. Sociedad	Španělsko	4. 3. 2020
Člen představenstva	Philip Morris Spain, S.L.	Španělsko	4. 3. 2020
Vice prezident	Philip Morris Spain, S.L.	Španělsko	4. 3. 2020
Manažér	Philip Morris Luxembourg S.a.r.l.	Lucembursko	18. 3. 2020

**Sergio Colarusso**, člen dozorčí rady

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Colarusso začal pracovat pro skupinu Philip Morris International v roce 2002 ve Švýcarsku. Poté zastával pozici Business Development Manager pro Middle East (UAE) a poté od roku 2008 pozici finančního ředitele. Následně byl v roce 2012 jmenován finančním ředitelem pro BeNeLux a pro Francii v roce 2015. V současné době pan Colarusso zastává pozici EU Controller ve společnosti Philip Morris Products S.A. ve Švýcarsku a je odpovědný za region Evropské unie.

Pan Colarusso je držitelem magisterského titulu v oboru bankovníctví a finance z HEC university v Lausanne.

Pan Colarusso byl v souladu s článkem 17 odst. 2 Stanov jmenován náhradním členem dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy dozorčí rady dne 24. 9. 2018, a to na období až do konání příští valné hromady. Pan Colarusso byl zvolen členem dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou 26. 4. 2019 na funkční období tří let.

Pan Colarusso byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

Funkce	Společnost	Jurisdikce založení	Den vzniku funkce	Den skončení funkce
Člen dozorčí rady	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	24. 9. 2018	

**Stanislava Juríková**, člen dozorčí rady

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Paní Stanislava Juríková zastávala pozici ředitelky financí a IS pro Českou republiku, Slovensko a Maďarsko ve společnosti Philip Morris ČR a.s. od září 2016 do března 2018, jako její poslední pozici ve výkonném týmu společnosti. Paní Juríková zahájila svoji kariéru ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. v roce 1996, kde zastávala různé pozice finanční kontroly související s účetnictvím, vnitřní kontrolou, výkaznictvím, kapitálovými výdaji, rozpočtováním a plánováním. V roce 2006 přešla do společnosti Philip Morris ČR a.s. na pozici manažer plánování a rozvoje podnikání se zodpovědností za český trh. Následně působila ve společnosti Philip Morris International Inc. ve Švýcarsku v oddělení globálního finančního plánování,

manažerského výkaznictví a systémů. Od listopadu 2008 řídila ekonomicko-správní oddělení ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. a vykonávala tuto pozici až do prosince 2011, kdy byla jmenována do pozice ředitelky financí a IS pro Českou republiku a Slovensko.

Paní Juríková je držitelkou bakalářského titulu v oboru management z Univerzity Komenského v Bratislavě a profesionálního diplomu v oboru management z institutu Open University Business School, Milton Keynes, ve Velké Británii.

Paní Juríková byla dne 27. 4. 2018 zvolena členem dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou na funkční období tří let.

Paní Juríková byla v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen dozorčí rady a výboru pro audit	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	27. 4. 2018	
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	27. 4. 2012	27. 4. 2018

**Prof. Ing. Alena Zemplerová, CSc.**, člen dozorčí rady

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Prof. Zemplerová v letech 1991–1992 studovala na Princeton University a pracovala pro Solomon Brothers, Inc., Research Department, Emerging Market Group. Od roku 1993 pracovala jako vědecká pracovníce na CERGE-NHÚ a od roku 1999 přednášela na VŠE Praha, kde byla od roku 2012 členkou vědecké rady Národohospodářské fakulty. V letech 2010–2013 pracovala jako vedoucí Katedry ekonomie a managementu CEVRO Institutu a od roku 2014 přednáší na Anglo-americké vysoké škole v Praze. Ve výzkumné oblasti řídila a účastnila se projektů OECD, EU a Světové banky zaměřených na restrukturalizaci podniků, přímé zahraniční investice a evropskou integraci. V období 2004–2006 byla členkou Sboru ekonomických poradců pro soutěžní politiku (EAGCP) Evropské komise, Generálního ředitelství pro hospodářskou soutěž (DG Competition).

Prof. Zemplerová byla zvolena členkou dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou 26. 4. 2013. Prof. Zemplerová byla opětovně zvolena členem dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou 30. 4. 2015 na funkční období tří let a dne 27.4.2018 byla řádnou valnou hromadou znovu zvolena na funkční období dalších tří let.

Prof. Zemplerová byla v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen dozorčí rady	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	26. 4. 2013	

**Tomáš Hilgard**, člen dozorčí rady

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Vítězná 1, 284 03 Kutná Hora

Pan Hilgard začal pracovat ve společnosti Philip Morris ČR a.s. v lednu 1993. Ve firmě začínal v pozici obchodního zástupce a postupně působil na pozicích vedoucí prodejního týmu v Praze, vedoucí tréninkové skupiny, manažera obchodní komunikace, manažera vnějších vztahů, regionálního manažera prodeje a manažera třetích stran v oddělení Prodeje a Distribuce. V posledních letech zastává pozici manažera rozvoje zaměstnanců a partnerů v oblasti produktů se sníženým rizikem.

Pan Hilgard absolvoval gymnázium a elektrotechnickou průmyslovou školu v Praze a v rámci dalšího vzdělávání navštěvuje Vysokou školu ekonomie a managementu, obor marketing a PR.

Pan Hilgard byl dne 15. 2. 2019 zvolen zaměstnanci společnosti Philip Morris ČR a.s. jako jejich zástupce do dozorčí rady na období tří let.

**Pan Hilgard byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:**

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen dozorčí rady	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	15. 2. 2019	

**Richard Vašíček**, člen dozorčí rady

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Vítězná 1, 284 03 Kutná Hora

Pan Vašíček začal pracovat pro Philip Morris ČR a.s. v březnu 1991. Po nástupu zastával pozici mechanika. Postupně pracoval na pozici směnového mistra údržby, vedoucí údržby jednotky, správce hmotného majetku, vedoucí podpůrného oddělení. V současné době zastává pozici správce hmotného majetku v oddělení výroby.

Pan Vašíček vystudoval střední odbornou školu v ČKD Kutná Hora se zaměřením mechanik strojů a zařízení.

Pan Vašíček byl dne 10. 12. 2019 zvolen zaměstnanci společnosti Philip Morris ČR a.s. jako jejich zástupce do dozorčí rady na období tří let.

Pan Vašíček byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen dozorčí rady	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	10. 12. 2019	



## Výbor pro audit

**Stefan Bauer**, předseda výboru pro audit

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Bauer začal pracovat pro skupinu Philip Morris v roce 1997 v Německu. Poté zastával pozici manažera financí ve Velké Británii, ředitele financí v italské a japonské pobočce, pozici Vice president Finance and Business Planning pro EEMA a později pro oblasti MEA & PMI Duty Free. V současné době zastává pozici Vice President EU Finance ve Philip Morris International Products S.A. a je odpovědný za finanční záležitosti regionu Evropské unie.

Pan Bauer je držitelem magisterského titulu v oboru Business Administration z Augsburg univerzity v Německu.

Pan Bauer byl v souladu s článkem 10 odst. 4 Stanov jmenován náhradním členem výboru pro audit a zvolen předsedou výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy výboru pro audit dne 23.9.2019, a to na období až do konání příští valné hromady. Pan Bauer byl zvolen členem výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání dne 1. 7. 2020 na funkční období tří let.

Pan Bauer byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen představenstva	Philip Morris Polska Spółka Akcyjna	Polsko	27. 2. 2020	
Člen představenstva	Philip Morris Finland Oy	Finsko	5. 12. 2019	
Ředitel	Philip Morris ApS	Dánsko	2. 12. 2019	
Ředitel	Philip Morris Italia S.r.l.	Itálie	3. 10. 2019	
Ředitel	Acrin (Tobaccos) Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	George Dobie & Son Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Godfrey Phillips Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Orecla Investments Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Park (U.K.) Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Park Tobacco Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Philip Morris & Company (UK) Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Philip Morris Limited	Spojené království	1. 10. 2019	

Ředitel	Tobacco Company	Spojené království	1. 10. 2019	
Ředitel	Nicocigs Limited	Spojené království	1. 10. 2019	
Předseda dozorčí rady	Philip Morris CR a.s.	Česká republika	23. 9. 2019	
Člen	Manufacturing	Řecko	16. 9. 2019	
Ředitel	Philip Morris Benelux B.V.	Belgické království	15. 9. 2019	
Člen představenstva	Philip Morris Norway AS	Norsko	15. 9. 2019	
Prezident	Philip Morris S.A.	Švýcarsko	30. 9. 2019	
Ředitel	PM Tobakk Norge AS	Norsko	15. 9. 2019	
Likvidátor	Pan Africa Entrepreneurs Sarl	Švýcarsko	12. 7. 2019	15. 9. 2019
Likvidátor	Pan Africa Invest Company Sarl	Švýcarsko	28. 5. 2019	17. 10. 2019
Ředitel	Pan Africa Entrepreneurs Limited	Spojené království	14. 12. 2017	9. 9. 2019
Člen představenstva	Philip Morris Services S.A.	Švýcarsko	5. 12. 2016	15. 9. 2019
Ředitel	Foreign Investors (FZC)	Spojené arabské emiráty	30. 6. 2016	30.05.2020
Člen představenstva	Pan Africa Entrepreneurs Sarl	Švýcarsko	30. 3. 2015	12. 7. 2019
Partner	Pan Africa Invest Company Sarl	Švýcarsko	6. 3. 2015	28. 11. 2018
Ředitel	Limited Liability	Egypt	11. 5. 2014	12. 12. 2019
Člen představenstva	Megapolis Distribution B.V.	Nizozemsko	12. 12. 2013	31. 7. 2018
Ředitel	Emirati Investors - TA (FZC)	Spojené arabské emiráty	8. 12. 2013	27.3.2020
Člen představenstva	Morris Sabanci	Turecko	22. 10. 2013	15. 9. 2019
Člen představenstva	Sabanci Sigara ve Tutunculuk Sanayi ve	Turecko	22. 10. 2013	15. 9. 2019
Ředitel	Africa (Proprietary)	Jihoafrická republika	1. 7. 2013	19. 9. 2019
Ředitel	Africa Holdings	Jihoafrická republika	1. 7. 2013	19. 9. 2019
Ředitel	Leonard Dingler (Proprietary) Limited	Jihoafrická republika	1. 7. 2013	19. 9. 2019

Partner prezident	Philip Morris Exports Sàrl	Švýcarsko	1. 7. 2013	15. 9. 2019
Ředitel	Management Services	Nizozemí	1. 7. 2013	21. 5. 2018
Člen představenstva	International Service Center, S.L. Sociedad	Španělsko	4. 3. 2020	
Vice prezident	International Service Center, S.L. Sociedad	Španělsko	4. 3. 2020	
Člen představenstva	Philip Morris Spain, S.L.	Španělsko	4. 3. 2020	
Vice prezident	Philip Morris Spain, S.L.	Španělsko	4. 3. 2020	
Manažér	Philip Morris Luxembourg S.a.r.l.	Lucembursko	18. 3. 2020	

**Stanislava Juríková**, člen výboru pro audit

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Paní Stanislava Juríková svou kariéru začala ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. v roce 1996, kde zastávala různé pozice finanční kontroly související s účetnictvím, vnitřní kontrolou, výkaznictvím, kapitálovými výdaji, rozpočtováním a plánováním. V roce 2006 přešla do společnosti Philip Morris ČR a.s. na pozici manažer plánování a rozvoje podnikání se zodpovědností za český trh. Následně působila ve společnosti Philip Morris International Inc. ve Švýcarsku v oddělení globálního finančního plánování, manažerského výkaznictví a systémů. Od listopadu 2008 řídila ekonomicko-správní oddělení ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. Paní Juríková byla v prosinci 2011 jmenována do pozice ředitelky financí a IS pro Českou republiku a Slovensko, a od září 2016 také pro Maďarsko, a tuto funkci vykonávala do března 2018.

Paní Juríková je držitelkou bakalářského titulu v oboru management z Univerzity Komenského v Bratislavě a profesionálního diplomu v oboru management z institutu Open University Business School, Milton Keynes, ve Velké Británii.

Paní Juríková byla dne 27. 4. 2018 zvolena členkou výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou na funkční období tří let.

Paní Juríková byla v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

Funkce	Společnost	Jurisdikce založení	Den vzniku funkce	Den skončení funkce
Člen dozorčí rady a výboru pro audit	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	27. 4. 2018	
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	27. 4. 2012	27. 4. 2018

**Johannis van Capelleveen**, člen výboru pro audit

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan van Capelleveen získal ekonomické vzdělání se zaměřením na účetnictví a audit na Univerzitě v Amsterdamu a obdržel titul LL.M. na Univerzitě v Londýně. Je členem několika profesních organizací, včetně Komory daňových poradců České republiky. V letech 1984–1993 působil jako asistent – auditor ve společnosti Ernst & Young v Nizozemí a v Praze. Následně pracoval jako samostatný poradce v oboru účetnictví a v letech 1996–1997 pracoval jako auditor v auditorské společnosti Hermann Hemmelrath & Partner v Praze. Od roku 1997 do roku 2009 působil na různých pozicích v daňovém oddělení společnosti Coopers & Lybrand/ PricewaterhouseCoopers v Praze. V roce 2009 začal působit jako daňový poradce ve společnosti PRK ECOVIS Praha, jehož daňové oddělení se následně sloučilo s daňovým oddělením společnosti BDO. Od září 2010 pracuje pan Van Capelleveen jako nezávislý daňový poradce. V roce 2012 se stal daňovým partnerem ve společnosti ECOVIS.

Pan van Capelleveen je členem výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. od 30. 4. 2010. Dne 30. 4. 2015 byl opětovně zvolen členem výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou na funkční období tří let a dne 27.4.2018 byl řádnou valnou hromadou znovu zvolen na funkční období dalších tří let.

Pan van Capelleveen byl v předchozích pěti letech a stále je členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů nebo společníkem v následujících společnostech:

<b>Funkce</b>	<b>Společnost</b>	<b>Jurisdikce založení</b>	<b>Den vzniku funkce</b>	<b>Den skončení funkce</b>
Člen výboru pro audit	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	30. 4. 2010	
Jednatel, společník	ECOVIS CBC Tax s.r.o.	Česká republika	19. 1. 2012	