



MEZITÍMNÍ ZPRÁVA ZA TŘETÍ ČTVRTLETÍ A DEVĚT MĚSÍCŮ KONČÍCÍCH DNEM 30. ZÁŘÍ 2015

Společnost Philip Morris ČR a.s. je předním výrobcem a prodejcem tabákových výrobků v České republice. Dospělým zákazníkům nabízí oblíbené mezinárodní a domácí značky cigaret, jako jsou *Marlboro*, *L&M*, *Red & White*, *Philip Morris*, *Chesterfield*, *Petra Klasik* a *Sparta*, ve více než 50 variantách v různých cenových úrovních.

Philip Morris ČR a.s. je společností ve skupině Philip Morris International Inc. („PMI“). Philip Morris ČR a.s. vlastní 99% obchodní podíl v dceřiné společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o., která je registrována na Slovensku.

Konsolidované údaje (v milionech Kč)	3. čtvrtletí			Prvních devět měsíců roku		
	2015	2014	Změna v %	2015	2014	Změna v %
Tržby bez spotřební daně a DPH	2 939	3 833	-23,3	8 049	10 233	-21,3
Hrubý zisk	1 462	1 442	1,4	3 898	3 672	6,2

Odbyt podle segmentu ¹ (v milionech ekvivalentních jednotek) ²	3. čtvrtletí			Prvních devět měsíců roku		
	2015	2014	Změna v %	2015	2014	Změna v %
Česká republika	2 428	2 376	2,2	6 598	6 478	1,9
Slovensko	1 119	1 075	4,1	2 986	2 881	3,6
Vývoz ³	-	5 504		-	14 401	
Celkem	3 547	8 955		9 584	23 760	

Změna provozního modelu ve výrobě

V souladu s naší snahou o maximalizování výkonnosti a zvyšování flexibility za účelem zvýšení konkurenceschopnosti našeho závodu v Kutné Hoře jsme změnili provozní model ve výrobě. Od 1. ledna 2015 náš závod působí jako poskytovatel výrobních služeb. Výsledkem této změny společnost Philip Morris ČR a.s. nevlastní materiály pro výrobu, je odměňována za poskytnutou službu přeměny materiálů do hotových výrobků formou poplatku za výrobní službu a zároveň nevykazuje exportní prodeje.

Tržby za výrobní služby jsou v principu nižší než tržby z exportních prodejů vykazované v minulém roce, a to v souladu s nižšími výrobními náklady vztahujícími se k poskytované službě od 1. ledna 2015, v porovnání s vyššími náklady vztahujícími se k exportním prodejům před změnou provozního modelu.

¹ Značka *RGD* je zahrnována do vykazovaného odbytu od 1. dubna 2014.

² Odbyt je 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).

³ Z důvodu změny provozního modelu ve výrobě od 1. ledna 2015, nejsou vykazovány žádné exportní prodeje.

Konsolidované finanční výsledky

Konsolidované tržby bez spotřební daně a DPH se za třetí čtvrtletí roku 2015 v porovnání se stejným obdobím roku 2014 snížily o 23,3 % na 2,9 miliardy Kč, a to zejména v důsledku změny provozního modelu ve výrobě, jak je popsáno výše. Tento pokles byl částečně eliminován mimo jiné příznivým vývojem cen v České republice a na Slovensku a zároveň příznivým vývojem objemu prodejů a míry zastoupení jednotlivých značek v prodeji na Slovensku. Při vyloučení vlivu měnového kurzu se konsolidované tržby bez spotřební daně a DPH v porovnání s předchozím rokem snížily o 22,6 %. Konsolidované čisté tržby se za prvních devět měsíců v porovnání se stejným obdobím roku 2014 snížily o 21,3 % na 8,0 miliardy Kč z důvodů popsaných výše. Při vyloučení vlivu měnového kurzu se konsolidované tržby bez spotřební daně a DPH v porovnání s předchozím rokem snížily o 21,2 %.

Hrubý zisk se za třetí čtvrtletí roku 2015 v porovnání se stejným obdobím roku 2014 zvýšil o 1,4 % na 1,5 miliardy Kč, a to zejména v důsledku příznivého vývoje cen v České republice a na Slovensku. Hrubý zisk se za prvních devět měsíců v porovnání se stejným obdobím roku 2014 zvýšil o 6,2 % na 3,9 miliardy Kč z důvodů popsaných výše.

Podnikání v České republice

Tržby v tuzemsku bez spotřební daně a DPH se za třetí čtvrtletí roku 2015 v porovnání se stejným obdobím roku 2014 zvýšily o 10,1 % na 1,6 miliardy Kč, především vlivem příznivého vývoje cen ve výši 151 milionů Kč v důsledku zvýšení spotřební daně, které bylo zohledněno v prodejních cenách Philip Morris ČR a.s. v letech 2014 a 2015, což bylo částečně eliminováno nepříznivým vývojem objemu prodejů a míry zastoupení jednotlivých značek v prodeji, ve výši 8 milionů Kč. Čisté tržby se za prvních devět měsíců roku 2015 zvýšily o 7,7 % na 4,2 miliardy Kč, především vlivem příznivého vývoje cen ve výši 408 milionů Kč v důsledku zvýšení spotřební daně, které bylo zohledněno v prodejních cenách Philip Morris ČR a.s. v letech 2014 a 2015, což bylo částečně eliminováno nepříznivým vývojem objemu prodejů a míry zastoupení jednotlivých značek v prodeji, ve výši 106 milionů Kč.

Celkový trh cigaret v České republice vzrostl za třetí čtvrtletí roku 2015 v porovnání se stejným obdobím roku 2014 o odhadovaných 6,2 % na 5,7 miliard kusů, zejména v důsledku příznivého vlivu sezónnosti a zlepšující se ekonomické situace. Za prvních devět měsíců roku 2015 vzrostl celkový trh cigaret o odhadovaných 2,5 % na 15,3 miliardy kusů, zejména z důvodů zmíněných výše.

Podle maloobchodního průzkumu agentury Nielsen Company (Europe) Sál poklesl tržní podíl společnosti Philip Morris ČR a.s. (včetně značky *RGD*) o 1,9 procentního bodu na 45,8 % za třetí čtvrtletí roku 2015 v porovnání se stejným obdobím roku 2014, především v důsledku pokračujícího poklesu tržního podílu u místních značek a značky *Red & White*, který byl částečně kompenzován vyšším podílem značek *Philip Morris* a *L&M*. Tržní podíl společnosti Philip Morris ČR a.s. (včetně značky *RGD*) za prvních devět měsíců roku 2015 poklesl o 1,1 procentního bodu na 46,2 %⁴ v porovnání se stejným obdobím roku 2014, odrážejíce obdobné trendy.

Objem domácího odbytu společnosti Philip Morris ČR a.s. (včetně značky *RGD*) se za třetí čtvrtletí roku 2015 zvýšil v porovnání se stejným obdobím roku 2014 o 2,2 % na 2,4 miliardy kusů. Toto zvýšení bylo způsobeno růstem celkového trhu cigaret a jemně řezaného tabáku, spolu s vyšším tržním podílem jemně řezaného tabáku, což bylo částečně eliminováno poklesem tržního podílu na trhu cigaret, jak je uvedeno výše. Za prvních devět měsíců roku 2015 se v porovnání se stejným obdobím roku 2014 zvýšil objem domácího odbytu o 1,9 % na 6,6 miliard kusů z důvodů již zmíněných výše.

Podnikání na Slovensku

Tržby společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. bez spotřební daně a DPH za třetí čtvrtletí roku 2015 se v místní měně zvýšily v porovnání se stejným obdobím roku 2014 o 7,7 % na 28,4 milionů eur, především v důsledku příznivého vývoje objemu prodejů a míry zastoupení jednotlivých značek v prodeji a příznivého vývoje cen odrážejícího zvýšení prodejních cen společností Philip Morris Slovakia s.r.o. v průběhu roku 2014. Čisté tržby se za prvních devět měsíců roku 2015 zvýšily o 8,6 % na 75,4 milionů eur, a to v důsledku příznivého vývoje cen ve výši 3,7 milionů eur odrážejícího zvýšení prodejních cen popsaného výše a zároveň příznivého vývoje objemu prodejů a míry zastoupení jednotlivých značek v prodeji ve výši 2,3 milionů eur.

⁴ Objem prodeje značky *RGD* je zahrnován do vykazovaného tržního podílu Philip Morris ČR a.s. od 1. dubna 2014.

Celkový trh cigaret na Slovensku vzrostl za třetí čtvrtletí roku 2015 v porovnání se stejným obdobím roku 2014 o odhadovaná 2,0 % na 2,0 miliardy kusů cigaret zejména v důsledku výraznější sezónnosti a zlepšující se ekonomické situace. Za prvních devět měsíců roku 2015 vzrostl celkový trh cigaret o 0,3 % na 5,3 miliardy kusů především z důvodů zmíněných výše.

Podle maloobchodního průzkumu agentury Nielsen Company (Europe) SárI vzrostl tržní podíl společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. (včetně značky *RDG*) o 1,3 procentního bodu na 57,3 % za třetí čtvrtletí roku 2015 v porovnání se stejným obdobím roku 2014. Toto zvýšení bylo zejména způsobeno nárůstem podílu značek *Marlboro* a *L&M*. Tržní podíl společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. (včetně značky *RDG*) za prvních devět měsíců roku 2015 vzrostl o 2,0 procentního bodu na 56,8 %⁵, odrážejíce obdobné trendy.

Objem domácího odbytu společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. (včetně značky *RGD*) se za třetí čtvrtletí roku 2015 zvýšil v porovnání se stejným obdobím roku 2014 o 4,1 % na 1,1 miliardy kusů, vlivem růstu celkového trhu a tržního podílu, jak je uvedeno výše. Za prvních devět měsíců roku 2015 se v porovnání se stejným obdobím roku 2014 zvýšil objem domácího odbytu o 3,6 % na 3,0 miliardy kusů z důvodů zmíněných výše.

Výrobní služby

Ve třetím čtvrtletí roku 2015 tržby za výrobní služby dosáhly 0,6 miliardy Kč. Za prvních devět měsíců roku 2015 tržby za výrobní služby dosáhly 1.7 miliard Kč.

Finanční situace

Společnosti Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o. (dále jen „Skupina“) mají k 30. září 2015 k dispozici dostatečné finanční prostředky a zdroje na období dohledné budoucnosti. Od začátku finančního roku 2015 do 30. září 2015 nedošlo k žádným podstatným změnám finančních poměrů.

Ke dni zveřejnění nedošlo k žádným jiným podstatným událostem, transakcím ani změnám finanční situace Skupiny, než které uvádí tato mezitímní zpráva. Představenstvu dále nejsou známy žádné podstatné události, transakce či změny finanční situace Skupiny, ke kterým by došlo v období od 1. ledna 2015 do data zveřejnění této mezitímní zprávy, tj. 19. listopadu 2015.

Upozornění

Minulé výsledky nejsou zárukou budoucích výsledků. Na dosažení budoucích výsledků mají vliv též rizika a nepředvídatelné okolnosti. Investoři by tato rizika měli vzít v úvahu při posuzování, zda mají investovat či si nadále ponechat investice do akcií společnosti Philip Morris ČR a.s.

V Kutné Hoře dne 19. listopadu 2015



András Tövisi
předseda představenstva
Philip Morris ČR a.s.



Stanislava Juríková
členka představenstva
Philip Morris ČR a.s.

⁵ Objem prodeje značky *RGD* je zahrnován do vykazovaného tržního podílu Philip Morris Slovakia s.r.o. od 1. dubna 2014.