



PHILIP MORRIS ČR

# VÝROČNÍ ZPRÁVA

2021

# 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 osmý 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 30 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).

## BEZDÝMNÉ TABÁKOVÉ PRODUKTY

zastoupené na českém a / nebo slovenském trhu v roce 2021:

HEETS

IQOS 3 DUO

fiit

li  
SOLID  
INTRODUCED BY  
IQOS

## GLOBÁLNÍ ZNAČKY ELEKTRONICKÝCH CIGARET

zastoupené na českém trhu v roce 2021:

VEEV 

IQOS VEEV

## GLOBÁLNÍ / REGIONÁLNÍ / LOKÁLNÍ ZNAČKY CIGARET

zastoupené na českém a / nebo slovenském trhu v roce 2021:

Marlboro



Chesterfield

PHILIPMORRIS

RGD

SPARTA

PETRA  
KLASIK

Starb

Chesterfield

Tato verze výroční zprávy Philip Morris ČR a.s. vyhotovená ve formátu PDF představuje neoficiální verzi výroční zprávy. Společnost podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala originálu, s výjimkou použití strojově čitelných značek XBRL, které jsou vloženy pouze v oficiální XHTML verzi. Oficiální výroční zpráva vyhotovená v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“), kterým je formát XHTML, je dostupná zde: <https://pmdotcom3-prd.s3.amazonaws.com/docs/default-source/czech-market/investors-relation/annual-meeting-2022/315700lnphnxcmlqc73-2021-12-31.zip>

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

# Konsolidované údaje

Konsolidované údaje

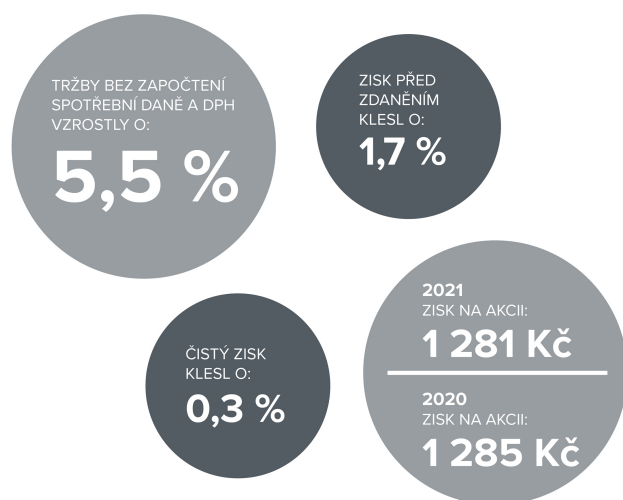
(v milionech Kč)

Období končící 31.prosince	2021	2020	Změna v %
Tržby bez spotřební daně a DPH	18 867	17 883	5,5
Provozní zisk	4 367	4 454	-2,0
Zisk před zdaněním	4 383	4 460	-1,7
Čistý zisk	3 517	3 527	-0,3
Zisk na akcii (Kč)	1 281	1 285	

Odbyt podle segmentu

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

Období končící 31.prosince	2021	2020	Změna v %
Česká republika	7,4	8,2	-10,1
Slovensko	4,1	4,3	-6,8
<b>Celkem</b>	<b>11,5</b>	<b>12,5</b>	<b>-8,9</b>



Pozn.: Hodnoty uvedené ve zprávě se v důsledku zaokrouhlení nemusí shodovat se součtem.

<sup>1</sup> Odbyt v České republice zahrnuje cigarety, ostatní tabákové produkty jako cigarillos a tabák pro ruční výrobu cigaret (0,73 g je ekvivalentem jedné cigarety), jakož i víceobjemový tabák pro ruční výrobu cigaret (0,60 g je ekvivalentem jedné cigarety), a tabákové náplně. Odbyt na Slovensku zahrnuje cigarety a tabákové náplně.



# ÚVODNÍ SLOVO



## Vážené akcionářky, vážení akcionáři,

opět se k Vám dostává pravidelná výroční zpráva o hospodaření naší společnosti. Když jsem před rokem připravovala úvodní slovo, dominantním tématem byla situace spojená s pandemií COVID-19. Přála jsem si, aby loňská zpráva byla v tomto směru ojedinělá a stala se jakýmsi symbolem svého roku, vzpomínkou na mimořádné okolnosti. Bohužel ani po dvanácti měsících nejsme v příliš jiné situaci a nezbývá, než si i nadále přát hodně zdraví, odolnosti, sil a trpělivosti. Zároveň mohu říci, že přes veškeré komplikace a omezení jsme stále silnější. Chtěla bych Vás ujistit, že organizace, v jejímž čele mám tu čest stát, se s covidovou situací vypořádává na výbornou. Jsem pyšná na své kolegyně a kolegy, kteří současnou situaci navzdory projevují obrovskou houževnatost a vytrvalost, za což jim patří můj dík.

Ochrana zdraví je pro nás naprostou prioritou. Jak víte, důležitá preventivní opatření jsme přijali už předloni a neustále je důsledně dodržujeme. A to bez ohledu na proměnlivé podmínky epidemické situace a vládních opatření. I díky nim se nám daří udržet kontinuitu výroby i obchodních operací.

Se stejným ohledem tentokrát vůči Vám, našim akcionářkám a akcionářům, jsme se i v letošním roce rozhodli uspořádat jednání valné hromady korespondenční cestou. Chtěla bych Vám znovu poděkovat za pochopení, s jakým jste naše rozhodnutí přijali. Mezilidský kontakt je bezesporu nenahraditelný, ale bezpečnost a ohleduplnost vůči Vašemu zdraví je pro nás na prvním místě.

Bez nadsázky skvělý byl minulý rok pro naši továrnu v Kutné Hoře. Díky řadě úspěšných projektů dosáhla mimořádných výsledků v oblasti bezpečnosti práce a udržitelnosti. Továrna také významně pokročila v implementaci operačního modelu OPEN+. Prakticky v každém ohledu naši kolegyně ve výrobě překročili své cíle, vyzdvihnout bych ale chtěla ještě jejich skvělé výsledky v oblasti výrobní efektivity a kvality. To vše sečteno dává naší továrně skvělé vyhlídky dalšího rozvoje do roku 2022.

Vedle hospodářských výsledků je pro mě důležitým ukazatelem našeho úspěchu i počet dospělých uživatelů, kteří díky našim bezdýmným technologiím dokázali odložit cigarety. V loňském roce se jejich počet rozrostl o téměř 140 tisíc na přibližně 770 tisíc dospělých uživatelů. Neustále se soustředíme na to, abychom každému z nich poskytli dostatek důvodů být v našem světě bez dýmu spokojeni a věrni našim značkám. Naší ambicí je, aby všichni dospělí kuřáci, kteří by jinak pokračovali v kouření klasických cigaret, přešli co nejdříve na lepší alternativy a přestali kouřit ve prospěch svého vlastního zdraví, i zdraví svého okolí.



Proto nadále rozšiřujeme naše portfolio bezdýmných výrobků. V loňském roce jsme uvedli na trh zařízení *lil* SOLID 2.0, jehož jednoduchá ovladatelnost spolu s cenovou dostupností otevírá svět bezdýmných alternativ dalším dospělým kuřákům.

Motivací pokračovat v tomto úsilí pro nás bude nejenom pět let od uvedení IQOS na český a slovenský trh, ale také 30. výročí Philip Morris ČR. Ze srdce si přejí abychom tato výročí oslavili dalšími úspěchy při naší cestě k budoucnosti bez dýmu.

Pravděpodobně jste zaznamenali loňské významné akvizice Philip Morris International na poli farmaceutického průmyslu, kdy jsme získali podíly ve společnostech Fertin Pharma a Vectura Group. Jde o významný krok k naplnění ambice dosáhnout do roku 2025 čistých výnosů z výrobků mimo oblast nikotinu ve výši 1 miliardy USD. Vytvoříme tak zcela nové portfolio produktů složené ze zařízení na inhalaci léčivých přípravků a výrobků na podporu zdraví a životního stylu. Je to další důkaz, že věda a výzkum nyní a bude v samotném základu podnikání Philip Morris International.

Navzdory složité době, jsme i v loňském roce věnovali velkou pozornost a energii oblasti udržitelného podnikání. Našemu výrobnímu záводу v Kutné Hoře se podařilo získat certifikaci za uhlíkovou neutralitu a odpovědné hospodaření s vodními zdroji. Kromě snižování environmentální stopy, jsme mimo jiné podpořili i řadu projektů v komunitách, kde podnikáme. V roce 2021 jsme se zaměřili na čtyři oblasti pomoci: vzdělávání, péči o pečující, šanci na kvalitní život a environmentální problematiku. Pomáhali jsme také předcházet nebo zmírňovat následky mimořádných událostí, ať už se jednalo o pandemii onemocnění COVID-19 nebo o červnové ničivé tornádo na jihu Moravy.

Equal Salary Certificate oceňující naše úsilí na poli rovných příležitostí, Top Employer, kde jsme dokonce bodovali jako druhá nejúspěšnější firma v České republice, anebo ocenění Top odpovědná firma za nefinanční reporting – to jsou jen některé z úspěchů, o kterých se dočtete na dalších stránkách.

Úspěšnou může být jen firma, která je více než pouhým součtem talentů svých lidí. Úspěšná firma je společenstvím, které se shromáždilo za silnou vizí a má odhodlání ji naplňovat. Úspěch ale firmě nezajistí jen její zaměstnanci. Svůj podíl má i důvěra investorů a za ni Vám patří můj dík a vděk. Stejně vděčna a zavázána jsem i našim zákazníkům. Přála bych si, aby existoval jen jediný důvod opustit svět IQOS, a sice rozhodnutí vzdát se nikotinu zcela. Naše víze budoucnosti bez dýmu ale potřebuje ještě širší pochopení a podporu i od partnerů mimo naši firmu. Minulý rok opět potvrdil, že náš příběh budí zvědavost, zájem, ale i respekt a uznání. To je pro mě ujištěním, že jsme na správné cestě. Děkuji znovu za Vaši důvěru a za podporu i Vám, našim akcionářkám a akcionářům.



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 potenciálně 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 9 miliard USD do vývoje, vědy a budování výrobní kapacity pro portfolio produktů nahrazujících proces spalování zahříváním tabáku či kapaliny. Celosvětově zaměstnává více než 930 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.

## 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 samoudržitelný 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.

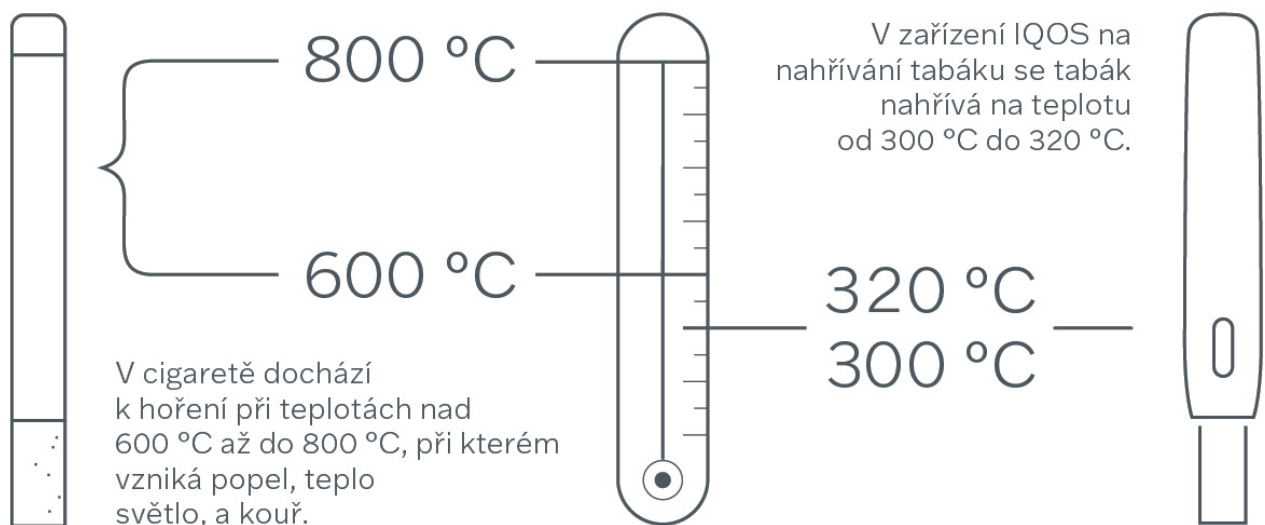
Tyto škodlivé a potenciálně škodlivé látky vycházejí ze seznamů vypracovaných mezinárodními organizacemi a veřejnými institucemi působícími v oblasti veřejného zdraví, jako jsou například americký Úřad pro kontrolu potravin a léčiv (FDA), kanadská instituce Health Canada či Světová zdravotnická organizace.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

<sup>2</sup> Bilano V, Gilmour S, Moffiet T, d'Espaignet ET, Stevens GA, Commar A, Tuyt 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 (Globální 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.

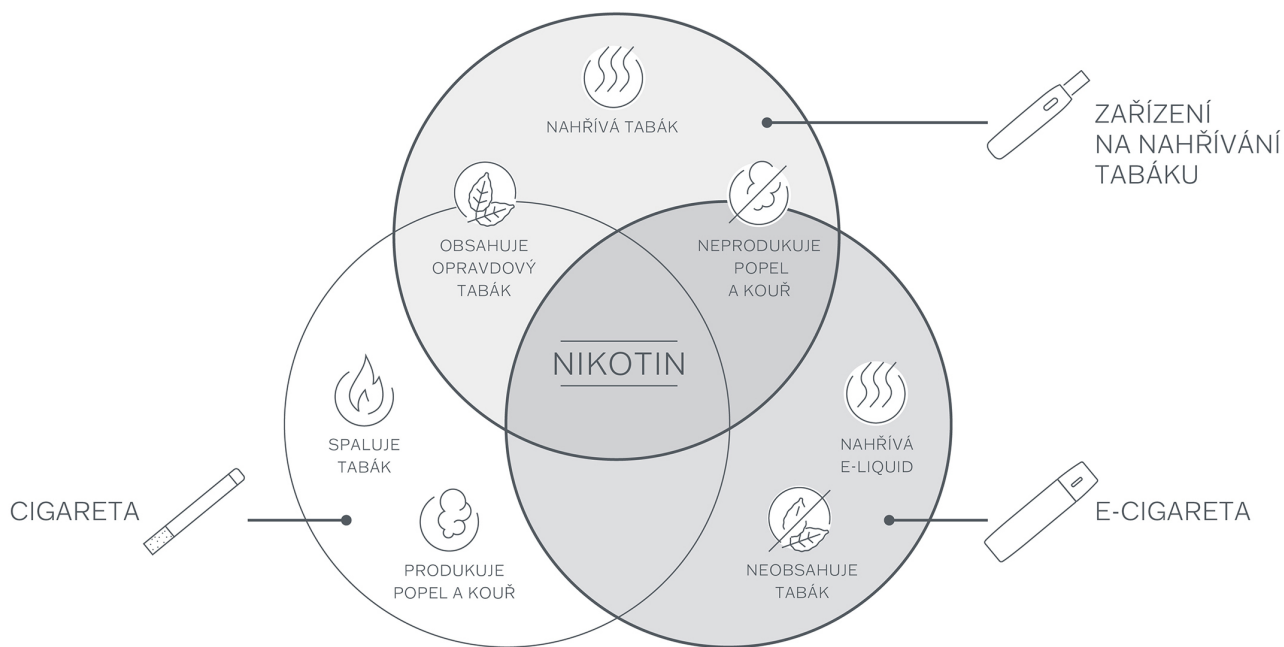
<sup>4</sup> How Tobacco Smoke Causes Disease: The Biology and Behavioral Basis for Smoking-Attributable Disease: A Report of the Surgeon General. <https://www.pmiscience.com/cs/our-products/combustion#be439e85-2f88-696a-9e88-ff000043f5e9>.

<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>.



## 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, redukuje nebo eliminujeme tvorbu škodlivých či potenciálně škodlivých látek. Stále je však nutné tabák zahřívát, aby uvolnil své aroma a nikotin. Odstranění procesu spalování a následně 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 bezdýmnými výrobky.



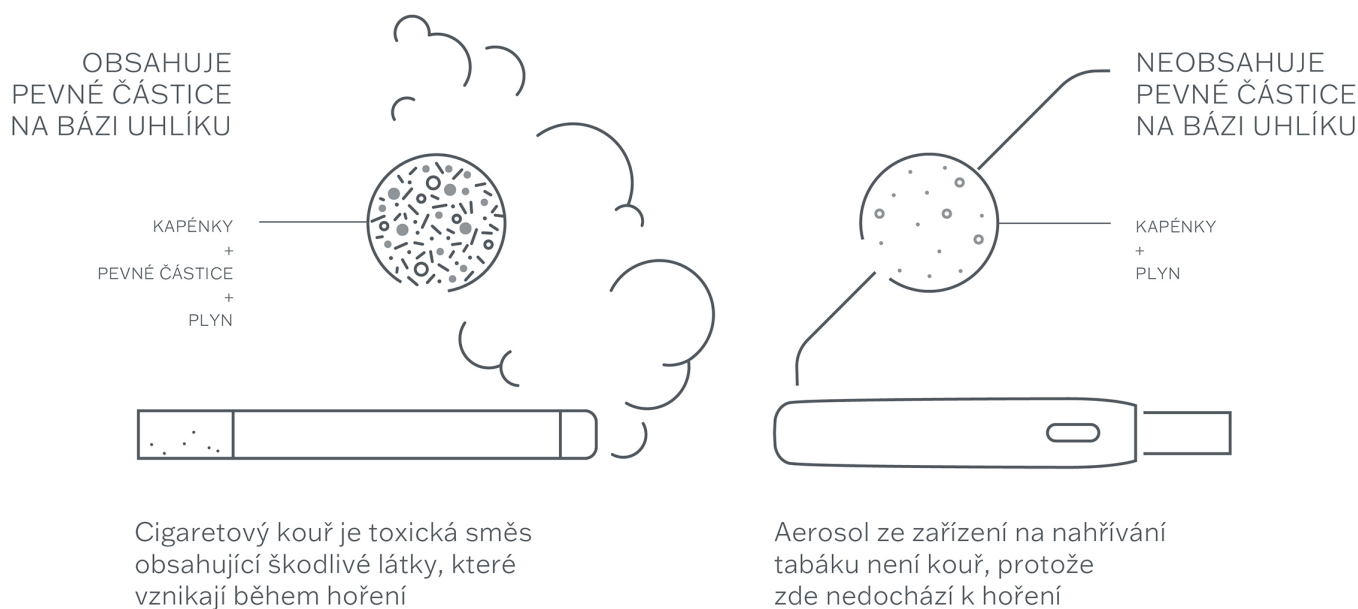
## Nikotin

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.

## Zahřívání tabákových výrobků IQOS

Nejprokročilejším 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>



## 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 6 měsíců a byla následně prodloužená o dalších 6 měsíců. Tato studie 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 kuřáků, 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>6</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/smoke-free/nicotine#be439e85-2f88-696a-9e88-ff000043f5e9>.

<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 takovéto 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 významného rozšiřování nabídky produktů se sníženým rizikem, ale také řady limitovaných edicí v segmentu nahřívání tabáku. Dařilo se i našemu výrobku v kategorii elektronických cigaret, a to se zařízením *IQOS VEEV*, které díky použitým materiálům a nejnovějším švýcarským technologiím, stále patří ke špičce v segmentu vapingu. Pro naše nynější i budoucí dospělé uživatele zařízení *IQOS* jsme nadále rozšiřovali nabídku tabákových náplní *HEETS* a přinesli jsme také limitovanou edici nejmodernější řady zařízení *IQOS 3 DUO*. Řadu změn v minulém roce zaznamenalo také naše portfolio klasických cigaret.

# IQOS 3 DUO Moonlight Silver

V roce 2021 patřil IQOS 3 DUO i nadále k našim nejprodávanejším zařízením na nahřívání tabáku. I proto jsme v dubnu uplynulého roku pokračovali v naší strategii a na český a slovenský trh jsme úspěšně uvedli další limitovanou edici IQOS 3 DUO a jeho příslušenství. Tentokrát šlo o IQOS 3 DUO Moonlight Silver.

Limitovaná edice zařízení IQOS 3 DUO byla navržena ve speciální stříbrné úpravě Moonlight Silver vycházející z barvy měsíce v úplňku a obsahovala také sadu šesti pestrobarevných bočních a vrchních krytů v odstínech Aqua Blue, Sunset Lavender, Cloud Pink, Sunrise Red, Tidal Blue a Wild Green.

Limitované edice jsou u našich stávajících dospělých zákazníků velmi oblíbené a jsou tak nástrojem pro udržení jejich věrnosti ke značkám námi nabízených výrobků.



# HEETS

Tabákové náplně *HEETS* v roce 2021 nadále úspěšně navyšovaly svůj tržní podíl. V minulém roce jsme pokračovali s rozšiřováním portfolia a inovacemi, které pomáhají zvyšovat spokojenost dospělých zákazníků a ještě více akcelerují úspěch značky *HEETS* na našem trhu.

V prvním čtvrtletí roku 2021 tak byly na trh uvedeny limitované edice *HEETS DIMENSIONS*, pojmenované *APRICITY*, *NOOR* a *AMMIL*.

V září 2021 jsme také trvale rozšířili portfolio tabákových náplní *HEETS* o novou variantu *MAUVE WAVE*. Tato varianta se stala se jednou z nejprodávanějších variant v *HEETS* portfoliu.





# lil SOLID

K výraznému rozšíření portfolia bezdýmých výrobků došlo v říjnu minulého roku, kdy jsme na trh uvedli systém lil SOLID 2.0. Jedná se o naše nejnovější zařízení z kategorie nahřívání tabáku, které doplnilo stávající nabídku zařízení IQOS.

Tato novinka představuje náš další krok v budování budoucnosti bez kouře a je určený především pro dospělé kuřáky a uživatele nikotinu, kteří hledají jednoduché a cenově dostupné zařízení. Technologie nahřívacího hrotu z nerezové oceli zajišťuje rovnoměrné nahřívání tabáku zevnitř a zároveň velkou odolnost zařízení proti poškození.

Společně se zařízením lil SOLID jsme dospělým uživatelům představili dvě příchutě tabákových náplní Fiit, a to Fiit REGULAR a Fiit MARINE. Portfolio tabákových náplní Fiit budeme v budoucnu dále rozšiřovat.

Po prvních měsících prodeje jsme od dospělých zákazníků lil SOLID obdrželi velmi pozitivní zpětnou vazbu. Dospělí uživatelé u zařízení nejvíce oceňují jeho jednoduchost a odolnost spolu se snadným čištěním. Věříme, že s představením lil SOLID jsme otevřeli novou kapitolu bezdýmých produktů v našem portfoliu a počet dospělých uživatelů lil SOLID bude i nadále růst.



# IQOS VEEV

Zařízení *IQOS VEEV* funguje na principu odpařování e-liquidu 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.<sup>11</sup> 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 náplně určených pro *IQOS VEEV* nelze upravovat.

Uživatelům naší e-cigarety *IQOS VEEV*, kterou jsme na český trh přinesli na konci roku 2020, jsme přinesli i v loňském roce řadu novinek. Po úspěchu v prvních měsících po začátku prodeje jsme v dubnu minulého roku významně rozšířili dostupnost zařízení *IQOS VEEV* a zároveň představili jeho dospělým uživatelům hned tři zcela nové varianty *VEEV* e-liquid náplně, a to *VEEV RED MIX*, *VEEV MAUVE MIX* a *VEEV SUNGLOW MIX*.

Všechny tři varianty se ihned po svém představení zařadili mezi nejoblíbenější varianty našich dospělých uživatelů a významně posílili pozici *IQOS VEEV* ve svém segmentu.



<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 sedmi variant. Jedná se o dvě varianty s tabákovou příchutí VEEV CLASSIC BLOND a VEEV CLASSIC AUBURN, dvě varianty s mentolovou příchutí VEEV CLASSIC MINT a VEEV GREEN MIX, a také již zmiňované tři nové náplně s exotickým nádechem VEEV RED MIX s intenzivní chutí lesního ovoce, VEEV SUNGLOW MIX s výraznou chutí červeného peckovitého ovoce a exotická směs s tropickými tóny VEEV MAUVE MIX.



# Cigarety

V roce 2021 jsme se vrátili k některým vybraným podpůrným aktivitám i našeho cigaretového portfolia. Zaměřili jsme se na zlepšení našeho postavení v rámci nejnižšího cenového segmentu (Super Low segment), když jsme v něm uvedli novou značku a snížili maloobchodní ceny naší stávající lokální značky cigaret.

Konkrétně jsme v tomto segmentu uvedli 4 varianty značky L&M First Cut. Toto uvedení jsme podpořili komunikační kampaní v místě prodeje.

U naší lokální značky Petra jsme snížili její cenu. Tato značka se tak stala součástí nejnižšího cenového segmentu, což se pozitivně odrazilo ve zvýšení jejího tržního podílu.

 **Marlboro**

**RGD**

**SPARTA**

**PETRA**  
KLASIK



*Chesterfield*

  
**PHILIPMORRIS**

**Start**  
by

*Chesterfield*

# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti za období končící dnem 31. prosince 2021

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, *IQOS VEEV* s *VEEV* náplněmi, coby elektronických cigaret a bezdýmného zařízení společnosti KT&G, náplně *Fiit* se zařízením *lil* 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* se zařízením *IQOS* a *Fiit* se zařízením *lil* 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 2021. Navzdory pokračování nemoci COVID-19 a opatřením, která vlády po celou dobu pandemie přijímaly s cílem zabránit šíření viru, zůstaly naše obchodní výsledky stabilní.

Růst prodeje výrobků se sníženým rizikem<sup>12</sup> pokračoval díky rostoucí základně dospělých uživatelů *IQOS*<sup>13</sup>. Celkový počet dospělých uživatelů *IQOS*<sup>14</sup> v obou zemích vzrostl, v porovnání s předchozím rokem, přibližně o 140 tisíc a dosáhl tak přibližně 770 tisíc, z nichž přibližně 560 tisíc dospělých uživatelů přestalo kouřit a přešlo na *IQOS*<sup>15</sup>.

Konsolidované tržby bez spotřební daně a DPH se zvýšily o 5,5 %, neboli o 1,0 miliardy Kč (v porovnání s předchozím rokem) na 18,9 miliardy Kč, zejména díky vyšším prodejům tabákových náplní *HEETS* a zařízení *IQOS* ve výši 1,2 miliardy Kč, příznivého vývoje cen portfolia bezdýmných tabákových výrobků ve výši 0,6 miliardy Kč a příznivého vývoje cen portfolia tabákových výrobků<sup>16</sup> určených ke kouření ve výši 0,6 miliardy Kč, který byl částečně kompenzován snížením prodeje portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 1,4 miliardy Kč. Při vyloučení vlivu měnového kurzu se konsolidované tržby bez spotřební daně a DPH zvýšily o 6,4 %.

Zisk z provozní činnosti ve výši 4,4 miliardy Kč poklesl o 2,0 % (v porovnání s předchozím rokem), a to zejména v důsledku nižšího objemu portfolia tabákových výrobků určených ke kouření, především kvůli nižším prodejům v pohraničí a turismu. Při vyloučení vlivu měnového kurzu se provozní zisk snížil o 2,2 %.

Čistý zisk 3,5 miliardy Kč se snížil o 0,3 % (v porovnání s předchozím rokem), a to z důvodů uvedených výše.

<sup>12</sup>Výrobky se sníženým rizikem („RRPs“) je termín, který používáme k označení produktů, jež představují, pravděpodobně představují nebo mohou představovat nižší riziko zdravotní škodlivosti pro kuřáky, kteří přejdou na tyto produkty, než kdyby pokračovali s kouřením. RRP produkty se nacházejí v různých stadiích vývoje, vědeckého posuzování a uvádění na trh. RRP produkty jsou bezdýmnými produkty, které obsahují a/nebo produkují mnohem nižší množství škodlivých či potenciálně škodlivých složek, ve srovnání s cigaretovým kouřem.

<sup>13</sup>Zdroje: Panelová diskuse o dospělých uživatelích *IQOS*, interní odhady Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o.

<sup>14</sup>Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS* a *LIL*, kteří použili tabákové náplně *HEETS* a *FIIT* pro alespoň 5 % své denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní

<sup>15</sup>Odhadovaný počet dospělých uživatelů *IQOS* a *LIL*, jejichž denní individuální spotřeba *HEETS* a *FIIT* představuje 100 % jejich denní spotřeby tabáku za posledních sedm dní, z nichž nejméně 70 % tvoří bezdýmné tabákové výrobky společnosti PMI

<sup>16</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

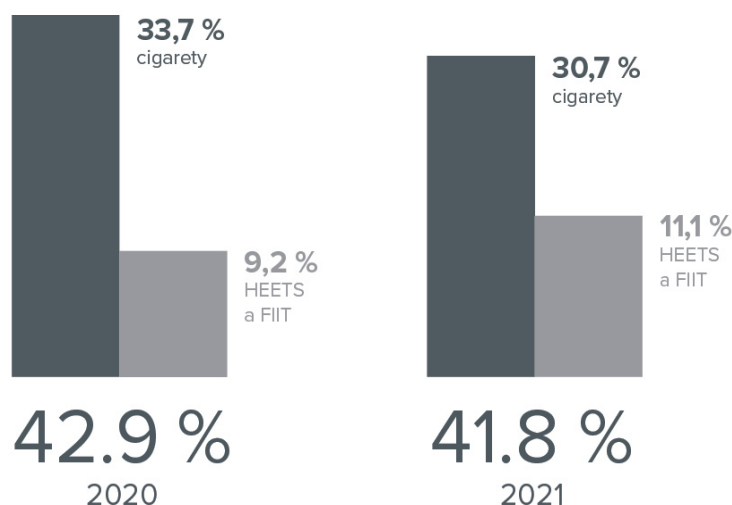
Tržby v tuzemsku bez spotřební daně a DPH se zvýšily o 7,6 % na 11,2 miliardy Kč, a to zejména v důsledku vyšších prodejů tabákových náplní *HEETS* a zařízení *IQOS* ve výši 0,6 miliardy Kč, také v důsledku příznivého vývoje cen našeho portfolia bezdýmných tabákových výrobků ve výši 0,7 miliardy Kč a portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 0,4 miliardy Kč. Tyto pozitivní dopady byly částečně kompenzovány snížením prodejů portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 0,9 miliardy Kč, a to především v důsledku nižšího objemu přeshraničních prodejů a pokračujícího přechodu dospělých kuřáků na bezdýmné tabákové výrobky.

Celkový počet dospělých uživatelů *IQOS*<sup>17</sup> vzrostl o přibližně 90 tisíc (v porovnání s předchozím rokem) a dosáhl tak více než 500 tisíc uživatelů.

Celkový kombinovaný trh cigaret a zahříváných tabákových výrobků se snížil o odhadovaných 7,3 % (v porovnání s předchozím rokem) na 17,3 miliardy kusů, zejména v důsledku nižšího objemu prodejů v příhraničních oblastech z důvodu protipandemických opatření COVID-19 a navýšení cen v důsledku navýšení spotřební daně. Celkový trh cigaret poklesl o odhadovaných 9,2 % na 15,4 miliard kusů, a to především v důsledku nižšího objemu prodejů v příhraničních oblastech, změny stavu obchodních zásob a pokračujícího přechodu dospělých kuřáků na bezdýmné alternativy.

Odhadovaný kombinovaný tržní podíl společnosti Philip Morris ČR a.s. se snížil o 1,1 procentního bodu (v porovnání s předchozím rokem) na 41,8 %. Snížení bylo způsobeno poklesem podílu cigaret o 3,0 procentního bodu na 30,7 % z důvodu pokračujícího přechodu dospělých kuřáků na bezdýmné alternativy a dopadu zákazu prodeje mentolových a kapslových cigaret v roce 2020. Tržní podíl tabákových náplní *HEETS* a *Fiit*, ve stejném období vzrostl o 1,9 procentního bodu na 11,1 %.

### Tržní podíl v České republice (%)



Zdroj: Odhady Philip Morris ČR, a.s.  
založené na měsíčním souhrnu prodejů cigaret dle PwC

Objem odbytu portfolia tabákových výrobků určených ke kouření (cigarety, jemně řezaný tabák, kombinovaný) společnosti Philip Morris ČR a.s. se snížil o 1,0 miliardy kusů (v porovnání s předchozím rokem) na 5,5 miliardy kusů především z důvodu snížení celkového trhu a snížení tržního podílu, zatímco objem odbytu zahříváných tabákových náplní *HEETS* a *Fiit* vzrostl o 0,2 miliardy kusů a ve stejném období dosáhl 1,9 miliardy kusů.

Na trh nově uvedené zařízení *lii* s tabákovými náplněmi *Fiit* a elektronická cigareta *IQOS VEEV* s náplněmi *VEEV*, mají na našich finančních výsledcích stále nepodstatný vliv, i když již vykazují počáteční pozitivní zpětnou vazbu od spotřebitelů.

<sup>17</sup> Zdroje: Panelová diskuse o dospělých uživatelích *IQOS*, interní odhady Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o.

## Podnikání na Slovensku

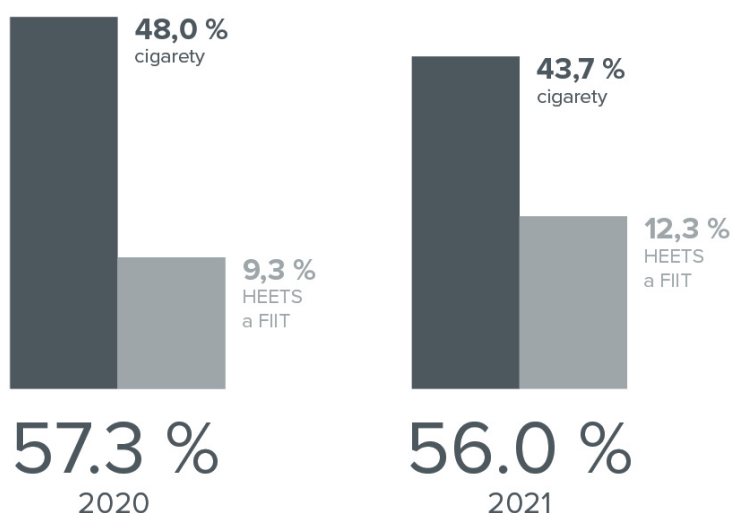
Tržby společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. bez spotřební daně a DPH se zvýšily o 7,1 % (v porovnání s předchozím rokem) na 208,4 milionů EUR, a to zejména v důsledku vyšších prodejů tabákových náplní *HEETS* a zařízení *IQOS* ve výši 23 milionů EUR, a také v důsledku příznivého vývoje cen portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 13 milionů EUR, který byl částečně kompenzován snížením prodejů portfolia tabákových výrobků určených ke kouření ve výši 16 milionů EUR.

Celkový počet dospělých uživatelů *IQOS*<sup>18</sup> vzrostl o přibližně 50 tisíc (v porovnání s předchozím rokem) a dosáhl tak odhadovaných 260 tisíc dospělých uživatelů.

Celkový kombinovaný trh cigaret a zahřívaných tabákových výrobků se snížil o odhadovaných 4,6 % (v porovnání s předchozím rokem) na 7,3 miliardy kusů. Celkový trh cigaret poklesl o odhadovaných 7,8 % na 6,4 miliardy kusů, a to zejména z důvodu přechodu dospělých kuřáků na bezdýmnné výrobky.

Kombinovaný tržní podíl společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. poklesl o 1,3 procentního bodu (v porovnání s předchozím rokem) na 56,0 %. Snížení tržního podílu cigaret o 4,3 procentního bodu na 43,7 % z důvodu pokračujícího přechodu dospělých kuřáků na bezdýmnné alternativy a dopadu zákazu prodeje mentolových a kapslových cigaret v roce 2020 bylo částečně kompenzováno nárůstem tržního podílu zahřívaných tabákových náplní *HEETS* a *Fiit* o 3,0 procentního bodu na 12,3 %.

### Tržní podíl na Slovensku (%)



Zdroj: Odhady Philip Morris Slovakia s.r.o., založené na měsíčním souhrnu prodejů cigaret dle PwC

Objem domácího odbytu portfolia tabákových výrobků určených ke kouření společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. poklesl o 0,5 miliardy kusů (v porovnání s předchozím rokem) na 3,2 miliardy kusů, zatímco objem odbytu zahřívaných tabákových náplní *HEETS* a *Fiit* společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. vzrostl o 0,2 miliardy kusů (v porovnání s předchozím rokem) na 0,9 miliardy kusů.

<sup>18</sup>Zdroje: Panelová diskuse o dospělých uživatelích *IQOS*, interní odhady Philip Morris ČR a.s. a Philip Morris Slovakia s.r.o.

## Výrobní služby

Tržby za výrobní služby poklesly o 4 % (v porovnání s předchozím rokem) na 2,2 miliardy Kč.

## Spotřební daň

V České republice dne 1. února 2021 nabyla účinnosti novela zákona o spotřebních daních č. 353/2003 Sb., která byla publikována jako zákon č. 609/2020 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti daní a některé další zákony. Tato novela zavedla tříletý kalendář zvyšování sazeb spotřební daně z tabáku na roky 2021 až 2023. V roce 2021 se pevná část sazby spotřební daně z cigaret zvýšila 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 zvýšila o 300,- Kč na 3.200,- Kč za 1 000 cigaret a v následujících dvou letech se vždy zvýší o 160,- Kč za 1 000 cigaret. Složka ad valorem zůstává nezměněna (30 %). Sazba spotřební daně z tabáku ke kouření se v roce 2021 zvýšila 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 zahřívanych tabákových výrobků se v roce 2021 zvýšila 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 některých tabákových výrobků opatřených tabákovou nálepkou se starou sazbou konečnému spotřebiteli. Tato lhůta vyprší po třech měsících od nabytí účinnosti nové sazby daně v případě cigaret a po šesti měsících v případě zahřívanych tabákových výrobků.

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 (23 %); sazba spotřební daně z tabáku ke kouření se zvyšuje ze 76,70 EUR na 89,30 EUR za 1 kg. Další zvýšení bylo 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 kontrolní známkou 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 nespotřebovávají 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 bylo 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 bude doprovázeno tříměsíční lhůtou od nabytí účinnosti nové sazby daně, do kdy mohou být bezdýmné tabákové výrobky opatřené kontrolní známkou 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 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 bezdýmných tabákových výrobků, současně s účinným omezením tabákových výrobků ke kouření, 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 z 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 zemích Evropské unie v platnost dne 19. května 2014 a účinnosti v nich nabyla 20. května 2016. 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, například požadavek na oznamování výrobků před jejich uvedením na trh. 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, mohly 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>19</sup>, 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.

## Zákon o potravinách a tabákových výrobcích

Dne 27. dubna 2021 byl ve Sbírce zákonů vyhlášen zákon č. 174/2021 Sb., který novelizuje zákon č. 110/1997 Sb., o potravinách a tabákových výrobcích a o změně a doplnění některých souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů. Novela zákona, která nabyla účinnosti dne 12. května 2021 v České republice, upravuje uvádění na trh a prodej nikotinových sáčků bez obsahu tabáku, které dosud nebyly regulovány. Nově jsou výrobci, dovozci, maloobchodní prodejci a distributoři nikotinových sáčků povinni zajistit, aby tyto výrobky splňovaly požadavky na složení, vzhled, jakost a vlastnosti stanovené ve vyhlášce, která bude připravena Ministerstvem zdravotnictví.

Nikotinové sáčky bez obsahu tabáku, které nebyly v souladu s novelou zákona a které byly vyrobeny nebo uvedeny na trh před 12. květnem 2021, bylo možné doprodat pouze do 31. prosince 2021.

## 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, byly povinny transponovat její ustanovení do národních legislativ během dvou let tak, aby mohla nabýt účinnosti nejpozději 3. července 2021. Zatímco na Slovensku je směrnice již transponována do národního právního řádu, a to s účinností od 1. prosince 2021, v České republice k datu zveřejnění této výroční zprávy nebyl legislativní proces stále dokončen. Návrh zákona prošel prvním čtením v Poslanecké sněmovně Parlamentu ČR (dolní komora) v lednu 2021 a byl přikázán k projednání Výboru pro životní prostředí.

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 k účinnému fungování vnitřního trhu<sup>20</sup>.

Za účelem dosažení výše uvedených cílů zavádí směrnice 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 mají členské státy dle této směrnice zavést požadavky na označování balení výrobků, dále tzv. systémy rozšířené odpovědnosti výrobce, které budou od výrobců vyžadovat, aby přispívali na pokrytí

<sup>19</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

<sup>20</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



nákladů spojených s čištěním a sběrem pohozených tabákových výrobků s filtrem po jejich spotřebování na veřejnosti, jakož i nákladů na osvětová opatření na zvyšování povědomí veřejnosti navržená tak, aby informovala spotřebitele o správném nakládání s cigaretovými nedopalky, a tím došlo ke 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 tímto opatřením nést, v tuto chvíli nejsou známy.

I přes tehdejší absenci lokálních transpozičních zákonů byly od začátku druhé poloviny roku 2021, a to na základě Prováděcího nařízení Komise (EU) 2020/2151, které má přímý účinek v lokálních právních řádech, postupně uváděny na český a slovenský trh obaly výrobků nově označené ikonou s tištěným nápisem *Plast ve filtru*, respektive *Filter obsahuje plasty*.

## Očekávaná hospodářská a finanční situace

Hlavním faktorem hospodářského rozvoje v České republice a na Slovensku bude současná pandemie COVID-19 a nouzová opatření, která vlády zavedly, aby zabránily šíření této virové nákazy. Tato opatření vedla k významnému hospodářskému zpomalení již v roce 2020 a 2021.

Podle údajů Českého statistického úřadu stoupl hospodářský výkon v roce 2021 o 3,3 %<sup>21</sup> po poklesu o 5,6 % v předchozím roce<sup>22</sup>. Hospodářská aktivita tak začala od 2. čtvrtletí 2021 výrazněji oživovat a postupně kompenzovat předchozí šok do agregátní poptávky i nabídky. Podle Ministerstva financí se pro rok 2022 očekává růst o 3,1 %. Očekávané zvýšení inflace minimálně na 8,5 % nicméně způsobí tlak na růst spotřebitelských výdajů z důvodu rostoucích nákladů na energie a bydlení<sup>23</sup>.

Prodeje zařízení *IQOS* a náplní *HEETS* rostou a my hodláme pokračovat v našem úsilí o další navyšování základny dospělých uživatelů *IQOS* v roce 2022. V roce 2021 jsme pokračovali v expanzi elektronické cigarety *IQOS VEEV* a zároveň uvedli na trh bezdýmné tabákové výrobky *lil* a *Fit*, abychom zaujali nové uživatele a dále rozšiřovali naši 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 prodejků.

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 maloobchodních cen a do doporučených maloobchodních 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. Pro roky 2022 a 2023 je schváleno relativně mírné zvyšování sazeb spotřební daně z tabáku.

Rovněž jsme odhodláni pokračovat 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 2021. 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 konsolidované Výroční zprávě 2021.

- Úplný 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.

<sup>21</sup>Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-4-ctvrtleti-2021>

<sup>22</sup>Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-4-ctvrtleti-2020>

<sup>23</sup>Zdroj: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-leden-2022-46147>

- 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 a jiná opatření nebudou dostatečně účinné, aby zmírnily budoucí vývoj způsobený novou variantou viru, výsledky pandemie atd.
- 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 pandemie 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.
- Přírodní katastrofy, pandemie, ekonomické, politické a regulační opatření, válečné činy, válečné hrozby nebo jiný vývoj by mohly narušit náš dodavatelský řetězec, výrobní kapacity nebo distribuční kapacity a naše plány kontinuity podnikání a další záruky nemusí být vždy dostatečně účinné, abychom zmírnili jejich nepříznivý dopad.
- 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 daňově ovlivněné cenotvorby, 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, nebo nelegální výrobky, 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 diferenciaci 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:
  - úspěšně podporovat hodnotu značky;
  - předvídat a reagovat na nové spotřebitelské trendy;
  - zajistit, aby naše produkty splňovaly standardy kvality;
  - vyvíjet nové výrobky nebo k nim získávat distribuční práva a rozšiřovat portfolio značek;
  - zlepšovat produktivitu;
  - vzdělávat a přesvědčit dospělé kuřáky, aby přešli na naše bezdýmne výrobky;
  - zajistit účinné zaujetí dospělých kuřáků včetně komunikace o charakteristikách výrobků a používání bezdýmnych výrobků;
  - poskytovat vynikající péči o zákazníka;
  - zajistit odpovídající výrobní kapacitu, abychom uspokojili poptávku po našich výrobcích; a

- 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. Abychom byli úspěšní, musíme pokračovat v transformaci naší kultury a způsobů práce, sladit talent a organizační design s našimi stále komplexnějšími obchodními potřebami a inovovat a transformovat se na podnikání zaměřené na spotřebitele.
- My i naši obchodní partneři využíváme informační systémy, které nám pomáhají řídit podnikové (obchodní) procesy, shromažďovat a interpretovat obchodní data, komunikovat interně a externě se zaměstnanci, dodavateli, spotřebiteli, zákazníky atd. Některé z těchto informačních systémů jsou spravovány poskytovateli služeb třetích stran. Neustále vyvíjíme náš přístup k plánování kontinuit podnikání a zálohování, abychom zajistili odpovídající odolnost podnikání, zejména s ohledem na rostoucí prostředí kybernetických hrozeb. 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, včetně našeho duševního vlastnictví, 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. Vzhledem k tomu, že v našem podnikání stále více spoléháme na digitální platformy a vzhledem k tomu, že zákony na ochranu soukromí jsou v jurisdikcích, ve kterých podnikáme, zpříšňovány, význam těchto rizik se pravděpodobně bude zvyšovat.

## Udržitelnost a společenská odpovědnost

*Udržitelnost je jádrem transformace skupiny PMI a Philip Morris ČR, a.s.. Na její úrovni proto byla formulována strategie udržitelnosti, která je aplikována v rámci jednotlivých afilací skupiny. Tato strategie je založena na čtyřech pilířích, které určují, co vyrábíme, jak fungujeme a jak řídíme své sociální a environmentální dopady. Dlouhodobým a zastřešujícím cílem je budoucnost bez kouře.*

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. Pracujeme na dosažení budoucnosti bez kouře a na úplném nahrazení cigaret těmito méně škodlivými alternativami. 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. 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.

Chápeme, že maximalizace hodnoty pro akcionáře, jako jediný účel fungování společnosti, není přijatelná. Uznáváme důležitost vytváření hodnot pro různorodou skupinu stakeholderů, včetně zaměstnanců, zákazníků, dodavatelů a komunit.

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 poosmé 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. Od roku 2019 je společnost Philip Morris ČR a.s. signatářem Charty diversity. 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 2021 v podpoře programu Youth Access Prevention (YAP) „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 2021 pokračovala společnost Philip Morris ČR a.s. v České republice v realizaci projektu s názvem Youth Access Prevention – YAP (Prevence přístupu mládeže k tabákovým/nikotinovým výrobkům) na prodejních místech tabákových/nikotinových výrobků. V rámci projektu YAP spolupracujeme s našimi obchodními partnery a jejich zaměstnanci. Projekt sestává z několika částí – jde například o dodatky ke smlouvám uzavřeným s našimi obchodními partnery, 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 uvedené výrobky jim nebudou prodány. V PMI jsme totiž přesvědčeni, že tabákové ani nikotinové výrobky do rukou mladistvých nepatří a tomuto přesvědčení jsme při svých aktivitách věrni. V programu YAP proto hodláme i nadále pokračovat. O důležitosti, kterou tématu ochrany mladistvých před tabákem a nikotinem přikládáme, svědčí i dopis generální ředitelky společnosti, Andrey Gontkovičové, rozeslaný koncovým obchodníkům s tabákovými a nikotinovými výrobky. V něm opětovně potvrdila závazek firmy chránit mladistvé a zdůraznila roli koncových obchodníků v prevenci přístupu mládeže k tabákovým a nikotinovým výrobkům.

Již 30 let společnost Philip Morris ČR a.s. významně podporuje charitativní projekty napříč širokým spektrem organizací i zaměření. V roce 2021 byly pro podporu zvoleny jako hlavní čtyři směry: vzdělávání, péče o pečující, šance na kvalitní život, enviromentální problematika. Navíc, rovněž i v roce 2021 naše pomoc cílila také na zmírňování následků katastrof či snaze jim předcházet, ať už se jednalo o pandemii onemocnění COVID-19 nebo o červnové ničivé tornádo na jihu Moravy.

Mezi tradiční dlouhodobé partnery realizující své projekty s naší finanční podporou se např. pro oblast vzdělávání řadil Nadační fond Slunce pro všechny či Nadační fond manželů Livie a Václava Klausových.

Zajímavým programem je podpora inovací ve vývoji a používání alternativní komunikace, realizovaný Oblastní charitou Červený Kostelec, organizací s jediným lůžkovým zařízením v České republice, pečujícím o osoby s diagnostikovanou roztroušenou sklerózou v Domově svatého Josefa v Žirči.

Významným dlouhodobým partnerem je pro naši společnost Nadace Charty 77, a to nejen v oblasti podpory seniorů nebo vážně nemocných osob, ale také v oblasti prevence šíření onemocnění COVID-19 a zmírňování dopadů pandemie onemocnění COVID-19, která svět již dva roky sužuje. Prostřednictvím mimořádného fondu, zřízeného při Nadaci Charty 77 jsme v roce 2021 poskytli šesti nemocnicím po celé České republice finanční pomoc

v celkové výši 4,6 milionu Kč. Finanční dar nemocnice využily na nákup ochranných pomůcek, pořízení potřebného vybavení (např. ozonizéry, přístroje pomáhající dýchání) nebo i na úhradu zvýšených personálních nákladů.

V oblasti životního prostředí již několik let spolupracujeme se sdružením POD HORAMI z.s., které se zaměřuje na vzdělávání dětí v oblasti péče o životní prostředí. Nově jsme finančně podpořili i organizaci BENEDIKTUS z.s. za účelem vybudování systému na zadržování dešťové vody v jejich zahradách a sadech.

Jsme velice rádi a hrdí, že naše podpora pomáhá na celorepublikové i lokální úrovni a my tak můžeme přispět k lepším a udržitelnějším podmínkám života mnoha lidí.

Na Slovensku byly naše charitativní aktivity zaměřeny na oblasti ekonomického rozvoje a posílení postavení žen. Společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. každoročně organizuje sbírky šatstva pro znevýhodněné občany po celém Slovensku a účastní se dobrovolnického programu „Naše město“ organizovaného nadací Pontis. V roce 2021 jsme se zapojili do iniciativy World Cleanup Day, abychom vyčistili naše životní prostředí od pohozeného odpadu. Společnost rovněž 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. Pokračovali jsme také v podpoře související s pandemií onemocnění COVID-19, a to darováním ochranných pomůcek. Tyto pomůcky byly předány Národnímu onkologickému ústavu s ohledem na zvýšenou potřebu ochrany pacientů v době pandemie.

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.

V oblasti ochrany klimatu dosáhla naše kutnohorská továrna významného úspěchu. V listopadu 2021 úspěšně prošla externím auditem a obdržela certifikát potvrzující dosažení uhlíkové neutrality továrny, a to v rámci emisí Scope 1 a Scope 2, které jsou pod přímou provozní kontrolou společnosti. Naše továrna tak patří mezi prvních 5 uhlíkově neutrálních továren v rámci skupiny PMI. Všechny přímé provozy skupiny PMI mají v rámci globální strategie udržitelnosti dosáhnout uhlíkové neutrality do konce roku 2025.

Jsme si rovněž vědomi, že voda je obnovitelný, avšak omezený lokální zdroj, který je pro život na planetě Zemi nezbytný a sdílíme jej úplně všichni. Udržitelné hospodaření s vodou pro nás znamená zejména snižování její spotřeby, podporu její recyklace, ochranu povodí a podporu udržitelného hospodaření s vodou ve spolupráci s ostatními zúčastněnými stranami. Naším cílem je optimalizovat spotřebu vody v našich provozech, snižovat vodní stopu našich výrobků a dostatečně čistit odpadní vody vyprodukované v našich továrnách.

V roce 2021 kutnohorský výrobní závod úspěšně prošel i přísným externím auditem zaměřeným na hospodaření s vodou. V prvním pololetí roku 2021 proběhl tzv. Pre-assessment a na přelomu září a října se ve výrobním závodě uskutečnil odborný externí audit. Ten potvrdil, že v našem výrobním závodě dlouhodobě snižujeme spotřebu vody a nakládáme s ní udržitelně. Kutnohorská továrna tak získala certifikát tzv. AWS standardu (Alliance for Water Stewardship – standard pro udržitelné hospodaření s vodou). Stala se tak historicky druhou továrnou v České republice, které byl certifikát standardu AWS udělen<sup>24</sup>.

V loňském roce jsme získali ocenění Top Odpovědná firma 2021 v kategorii „Reporting“ od organizace Byznys pro společnost. Jedná se o prestižní ocenění společnosti, která komplexně, transparentně a efektivně měří a komunikuje své aktivity v oblasti odpovědného chování a udržitelného podnikání.

Další informace, které se netýkají finanční oblasti, budou zahrnuty do samostatné Integrované zprávy 2021 společnosti Philip Morris International Inc., která bude zveřejněna do 30.června 2022 a bude k dispozici na internetové stránce [www.pmi.com/sustainability](http://www.pmi.com/sustainability).

## 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“,

<sup>24</sup>První továrnou s certifikátem standardu AWS byl výrobní závod společnosti Coca-Cola HBC v Praze v roce 2020.

„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 ukáží 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 2021 a konsolidovaná Výroční zpráva 2021 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 výhledkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Philip Morris ČR a.s. a jejího konsolidačního celku.

**V Kutné Hoře dne 28. března 2022**



**Andrea Gontkovičová**

předsedkyně představenstva  
Philip Morris ČR a.s.



**Anton Stankov**

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 2021

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 2021 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 2021 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 2021, zprávu představenstva o podnikatelské činnosti za účetní období kalendářního roku 2021 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 2021, 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 2021**

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 2021, 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 2021, 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 2021, řádné konsolidované účetní závěrce Společnosti za rok 2021 a k návrhu představenstva Společnosti na schválení řádné účetní závěrky za rok 2021, řádné konsolidované účetní závěrky za rok 2021 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 2021 a řádná konsolidovaná účetní závěrka Společnosti za účetní období kalendářního roku 2021 („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 28. března 2022**



**Stefan Bauer**

**předseda dozorčí rady**

# Konsolidovaný výkaz finanční pozice

k 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

AKTIVA	Bod	31/12/2021	31/12/2020
Pozemky, budovy a zařízení	5	2 831	3 104
Právo k užívání aktiva	7	298	303
Nehmotná aktiva		4	4
Odložená daňová pohledávka	15	59	45
Ostatní finanční aktiva	9	107	107
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>3 299</b>	<b>3 563</b>
Zásoby	8	1 940	891
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	9	980	865
Ostatní nefinanční aktiva	9	2 206	2 649
Daň z příjmu zálohy		29	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	10	9 290	8 209
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>14 445</b>	<b>12 614</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>17 744</b>	<b>16 177</b>

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	Bod	31/12/2021	31/12/2020
Základní kapitál	11	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů		2 371	2 368
Nerozdělený zisk		3 598	3 544
Ostatní fondy		2	2
<b>Vlastní kapitál připadající na akcionáře Společnosti</b>		<b>8 716</b>	<b>8 659</b>
<b>Menšinový vlastní kapitál</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>8 717</b>	<b>8 660</b>
Odložený daňový závazek	15	171	206
Závazek z leasingu	7	178	204
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>349</b>	<b>410</b>
Obchodní a ostatní finanční závazky	12	3 603	2 487
Ostatní nefinanční závazky	12	264	244
Daň z příjmů splatná		0	191
Ostatní daňové závazky	14	4 652	4 044
Rezervy	18	33	35
Závazek z leasingu	7	126	106
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>8 678</b>	<b>7 107</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>9 027</b>	<b>7 517</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>17 744</b>	<b>16 177</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.



# Konsolidovaný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

	Bod	2021	2020
Tržby	4	18 867	17 883
Náklady na prodané zboží	16	-10 586	-9 145
<b>Hrubý zisk</b>		<b>8 281</b>	<b>8 738</b>
Odbytové náklady	16	-2 576	-2 791
Administrativní náklady	16	-1 400	-1 372
Ostatní provozní výnosy	19	239	318
Ostatní provozní náklady	20	-177	-439
<b>Provozní zisk</b>		<b>4 367</b>	<b>4 454</b>
Finanční náklady		-26	-27
Finanční výnosy		42	33
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 383</b>	<b>4 460</b>
Daň z příjmů	21	-866	-933
<b>Čistý zisk</b>		<b>3 517</b>	<b>3 527</b>
Čistý zisk připadající na:			
Akcionáře Společnosti		3 516	3 526
Menšinový podíl		1	1
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>3 517</b>	<b>3 527</b>
Úplný výsledek za rok připadající na:			
Akcionáře Společnosti		3 516	3 526
Menšinový podíl		1	1
<b>Zisk na akciích základní a zředěný (Kč/akcie)</b>	<b>22</b>	<b>1 281</b>	<b>1 285</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

Vztahující se k vlastnímu kapitálu							
Bod	Základní kapitál	Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	Zákonný rezervní fond	Nerozdělený zisk	Menšinový podíl	Vlastní kapitál celkem	
<b>Stav k 1/1/2020</b>	<b>2 745</b>	<b>2 388</b>	<b>2</b>	<b>4 299</b>	<b>1</b>	<b>9 435</b>	
Čistý zisk	22	—	—	3 526	1	3 527	
Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti	—	—	—	—	—	—	
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 526</b>	<b>1</b>	<b>3 527</b>	
Transakce s vlastníky							
Rozdělení zisku	23	—	—	-4 282	-1	-4 283	
Zaměstnanecké akcie	—	-20	—	—	—	-20	
Nevybrané dividendy	—	—	—	2	—	2	
Ostatní	—	—	—	-1	—	-1	
<b>Stav k 31/12/2020</b>	<b>2 745</b>	<b>2 368</b>	<b>2</b>	<b>3 544</b>	<b>1</b>	<b>8 660</b>	
Čistý zisk	22	—	—	3 516	1	3 517	
Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti	—	—	—	—	—	—	
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 516</b>	<b>1</b>	<b>3 517</b>	
Transakce s vlastníky							
Rozdělení zisku	23	—	—	-3 459	-1	-3 460	
Zaměstnanecké akcie	—	3	—	—	—	3	
Nevybrané dividendy	—	—	—	2	—	2	
Ostatní	—	—	—	-5	—	-5	
<b>Stav k 31/12/2021</b>	<b>2 745</b>	<b>2 371</b>	<b>2</b>	<b>3 598</b>	<b>1</b>	<b>8 717</b>	

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

	Bod	2021	2020
Peněžní toky z provozní činnosti			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 383</b>	<b>4 460</b>
Odpisy dlouhodobých aktiv včetně nehmotného majetku	16	738	729
Snížení hodnoty a vyřazení majetku	5,16	87	120
Čisté úrokové výnosy (-) / náklady (+)		-15	-7
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		-16	-4
Změna stavu rezerv		-2	-16
Ostatní nepeněžní úpravy – čisté		-6	-17
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>5 169</b>	<b>5 265</b>
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a ostatních nefinančních aktiv		328	676
Obchodních a ostatních finančních závazků a ostatních nefinančních závazků		1 770	594
Zásob		-1 049	782
<b>Peněžní toky z provozu</b>		<b>6 218</b>	<b>7 317</b>
Zaplacené úroky		-26	-27
Zaplacená daň z příjmů		-1 138	-916
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 054</b>	<b>6 374</b>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	5	-472	-334
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		86	122
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-3	-10
Přijaté úroky		42	34
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-347</b>	<b>-188</b>
Peněžní toky z financování			
Vyplacené dividendy akcionářům Společnosti	23	-3 459	-4 283
Vyplacené dividendy vlastníkově menšinového podílu		-1	-1
Splátky jistiny leasingového závazku		-127	-128
<b>Čistý peněžní tok z financování</b>		<b>-3 587</b>	<b>-4 412</b>
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků</b>		<b>1 120</b>	<b>1 774</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku</b>		<b>8 209</b>	<b>6 431</b>
Dopad změny směnných kurzů na zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů držených v cizích měnách		-39	4
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>	<b>10</b>	<b>9 290</b>	<b>8 209</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. 12. 2021

## 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. 2021 byla Philip Morris International Inc. vrcholovou ovládající společností Skupiny.

K 31. 12. 2021 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. 2021 byli:

#### Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Peter Piroch
Piotr Andrzej Cerek	Petr Šedivec
Petr Šebek	Anton Kirilov Stankov k 29.9.2021

#### Dozorčí rada

Stefan Bauer - předseda	Alena Zemplerová
Sergio Colarusso	Stanislava Juríková
Roman Grametbauer Nahradil Richarda Vašíčka k 1.7.2021	Tomáš Hilgard

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

#### Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Peter Piroch
Piotr Andrzej 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

---

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 28. 3. 2022.

## 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 přečeňovány 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.

Přetrvávající krize v důsledku onemocnění COVID-19 a zejména restriktivní opatření s tím spojené pokračovaly v narušování mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. prosince 2021 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 firmu.

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 směrnících

#### a) Nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. 1. 2021

Následující IFRS standardy a jejich novelizace jsou účinné od 1. 1. 2021, ale jejich vliv na konsolidovanou účetní závěrku je považován za nevýznamný:

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky novelizaci Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 upravující IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2021 a která neměla vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2020. Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Diskutované změny referenčních úrokových sazeb v důsledku tzv. IBOR reformy neměly žádný vliv na výsledky a zůstatky Společnosti prezentované v této účetní závěrce. Společnost u variabilně úročených finančních nástrojů vychází z referenčních sazeb, jejichž použití pokračuje i v roce 2022. Úrokové sazby jsou nadále vyhlášeny a pro Společnost zůstávají referenční sazbou u vykazovaných variabilně úročených finančních nástrojů. Novelizace proto nemá v roce 2021 dopad do účetní závěrky a Společnost v důsledku vyhodnocených informací ani neočekává dopad v budoucnu.

#### b) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou účinná pro účetní období počínající 1. 1. 2021 a nebyla Společností použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2021) účinné a Skupina je nepoužila při sestavování této účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2021:

- V září 2014 byla vydána novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích nazvaná “Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem” (účinnost odložena na neurčito), která vyjasňuje zachycení transakcí, při nichž mateřský podnik ztrácí ovládnání nad dceřinou společností, jenž nenaplní znaky podniku definovaného v IFRS 3, prodejem celého podílu nebo jeho části přidruženému nebo společnému podniku, který je zachycen ekvivalenční metodou. V prosinci 2015 byla účinnost novelizace

odložena na dobu neurčitou a měla by být stanovena po dokončení projektu, který je věnován ekvivalenční metodě. Společnost neočekává dopad do účetní závěrky vyplývající z této novelizace po případném přijetí.

- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2021, odložená na 1. 1. 2023 novelizací z června 2020, nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Společnost působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak finanční situaci a výkonnost Společnosti neovlivní.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 odložená na 1. 1. 2023 novelizací z července 2020 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouvy ztrátová. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byl vydán Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10% testu). Novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživitelem později, jak její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Společnost neočekává žádný významný dopad z nově vydaných novelizací.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Konceptní rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Společnosti.
- V červnu 2020 byly vydány IFRS 17, dodatky k IFRS 17, „Pojistné smlouvy“ (účinné pro výroční zprávy počínající 1. lednem 2023 nebo později), a tyto dodatky odkládají datum první aplikace IFRS 17 (zahrnující úpravy) na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Předmět podnikání Skupiny nespadá do působnosti IFRS 17.
- V červenci 2020 byly vydány dodatky k IAS 1 „Předkládání účetní závěrky“ nazvané „Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé“ (účinné pro výroční zprávy začínající 1. ledna 2023 nebo později) a tyto úpravy odkládají datum první aplikace změn ročních účetních období začínajících 1. ledna 2023 nebo později.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky nazvaná Zveřejnění účetních pravidel (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později). Úpravy vyžadují, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatná (angl. material) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. significant) účetní pravidla a poskytují pokyny a příklady, které pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby nazvaná Definice účetních odhadů (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později). Úpravy se zaměřují na účetní odhady a poskytují pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V březnu 2021 byla vydána novelizace IFRS 16 Leasingy nazvaná Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 po 30. 6. 2021 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 4. 2021 a později). Novelizace pouze o jeden rok prodlužuje úpravy přijaté v květnu 2020, které nájemcům poskytují výjimku při posuzování, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V květnu 2021 byla vydána novelizace IAS 12 Daně ze zisku nazvaná Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která zúží rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Důvodem jsou rozdílné přístupy k uznání odložené daně

u leasingových kontraktů. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, ačkoliv v důsledku novelizace bude nutné kalkulovat odloženou daň z dopadu leasingových smluv a v příloze ji prezentovat samostatně pro aktivum – právo užívání – a závazek z leasingu.

### **c) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydaná IASB, avšak dosud neschválená Evropskou komisí (EK)**

K datu schválení této samostatné účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (vydaná v květnu 2021 s účinností 1. 1. 2023)

## **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:

- aktiva a závazky jsou přepočítány směnným kurzem platným k rozvahovému dni;
- 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);
- 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 srovnávána na nejnižších úrovních, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (penězotvorné 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 vykázání 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 2021 a 2020 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 uvedené kategorie. 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.

Deriváty jsou zařazeny do kategorie FVPL za předpokladu, že nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Během účetních období 2021 a 2020 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 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 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 výši 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 Splatná daň**

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku Společnosti stanoveného pro příslušný rok. Zdanitelný výsledek (zisk / ztráta) je přitom odlišný od výsledku hospodaření prezentovaného ve výkazu úplného výsledku z důvodu odlišného pohledu na daňově uznatelné náklady a výnosy, které jsou od účetního výsledku hospodaření odečteny nebo naopak k němu přičteny. Závazek Společnosti z titulu splatné daně je stanoven za použití daňové sazby účinné pro dané zdanitelné období.

## 2.15 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.

## 2.16 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 vykázaných 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 vykázaných jako protihodnota za přidělené nároky v letech 2021 a 2020 byla nevýznamná.

## 2.17 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.

## 2.18 Vykazování výnosů a nákladů

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi analyzovány 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 alokována 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 prodejců. 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.

### **2.19 Úrokové výnosy / náklady**

Úrokové výnosy / náklady jsou uznány v čase a jejich výše je stanovena z nesplacené jistiny pomocí efektivní úrokové míry, kterou je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy / výdaje po očekávanou dobu trvání finančního aktiva / závazku k jeho čisté účetní hodnotě.

### **2.20 Výplata dividend**

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

### **2.21 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 poníží 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. Krátkodobé leasingy a leasingy s podkladovým aktivem nízké hodnoty neměly významný vliv na konsolidované finanční výkazy Společnosti.

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 zohledňující změny měnového kurzu a úrokové sazby, 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 2021 a 2020 Skupina neměla žádné měnové opce.

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

Účetní hodnota k 31/12/2021	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	605	204	0	0	0	809
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	3	99	68	0	1	171
Účty v bance	1 415	78	0	0	0	1 493
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 175	622	0	0	0	7 797
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	106	1				107
<b>Celkem</b>	<b>9 304</b>	<b>1 004</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>10 377</b>

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>

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

Účetní hodnota k 31/12/2021	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	1 194	368	1	0	0	1 563
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	74	135	3	6	10	228
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	477	1 273	4	51	7	1 812
<b>Celkem</b>	<b>1 745</b>	<b>1 776</b>	<b>8</b>	<b>57</b>	<b>17</b>	<b>3 603</b>

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>

# 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. 2021. 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 2021 (2020: +5 %, -5 %):**

2021		-5% znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-36	3		-3
2020		-5% znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	36	-3		3
2021		+5% zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-2	0		-2
2020		+5% zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	2	0		2

## 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):**

2021		Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů		Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku		61			-15
2020		Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů		Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku		44			-11

## b) Úvěrové riziko

Skupina 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 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 31/12/2021 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	802	7	809
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční v naběhlé hodnotě	0	0	0
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	103	68	171
Účty v bance	1492	0	1492
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 798	0	7 798
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	107	0	107
<b>Celkem</b>	<b>10 302</b>	<b>75</b>	<b>10 377</b>

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>



## Koncentrace úvěrového rizika obchodních pohledávek

Skupina sleduje koncentraci úvěrového rizika obchodních pohledávek podle odbytových regionů.

### Rozdělení obchodních pohledávek podle odbytových regionů:

Účetní hodnota k 31/12/2021 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	606	204	0	810
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	0	0
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	170	170
<b>Celkem</b>	<b>606</b>	<b>204</b>	<b>170</b>	<b>980</b>

Účetní hodnota k 31/12/2020 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	527	203	0	730
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	3	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	132	132
<b>Celkem</b>	<b>527</b>	<b>203</b>	<b>135</b>	<b>865</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 2021 zařazeny do třídy bonity 1 (podle PMI ratingu Standard & Poor's A-2 (2020: 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 (2020: A-3) (bonita 1).

## Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31/12/2021 (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		
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Stav k 31/12/2021 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	—
Hrubá účetní hodnota	814	0	77	89	<b>980</b>
Opravná položka	0	0	0	0	<b>0</b>

## 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		
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	<b>0</b>
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	<b>0</b>
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	—
Hrubá účetní hodnota	827	2	6	30	<b>865</b>
Opravná položka	0	0	0	0	<b>0</b>

### 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 31/12/2021 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	3 499
Nevyplacené dividendy	9
Ostatní finanční závazky	95
<b>Total</b>	<b>3 603</b>

**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>

Pro zmírnění rizika a zlepšení řízení peněžních prostředků a likvidity Skupina odprodala část pohledávek finanční instituci v roce 2021 a 2020. 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. 2021 mají tuto strukturu:

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
Hrubé tržby	13 516	5 350	0	18 866
Mezi-segmentové tržby	-2 267	0	0	-2 267
Poskytované služby	45	0	2 223	2 268
<b>Externí tržby</b>	<b>11 294</b>	<b>5 350</b>	<b>2 223</b>	<b>18 867</b>
Manažerský hrubý zisk	5 437	3 098	1 649	10 184
Manažerský provozní zisk	2 416	1 591	298	4 305

### 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

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Manažerský hrubý zisk	<b>10 184</b>	<b>10 703</b>
Licenční poplatky	-613	-671
Fixní výrobní náklady	-1 290	-1 294
<b>Hrubý zisk</b>	<b>8 281</b>	<b>8 738</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)	31/12/2021	31/12/2020
Manažerský provozní zisk	4 305	4 576
Ostatní výnosy (+)/náklady (-), čisté	62	-122
Úrokové výnosy	42	33
Úrokové náklady	-26	-27
Zisk před zdaněním	4 383	4 460

**Odpisy, amortizaci a snížení hodnoty zahrnuté v manažerském provozním zisku lze rozdělit do jednotlivých segmentů v roce 2021 a 2020 následovně:**

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
2021	69	32	724	825
2020	65	38	746	849

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Prodej zboží	16 599	15 459
Prodej služeb	2 268	2 424
<b>Celkem</b>	<b>18 867</b>	<b>17 883</b>

**Analýza tržeb podle okamžiku vykázaní:**

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Tržby vykázané v okamžiku dodání	16 599	15 459
Tržby vykázané v průběhu času	2 268	2 424
<b>Celkem</b>	<b>18 867</b>	<b>17 883</b>

Tržby od zákazníků nebo skupin zákazníků pod společnou kontrolou převyšující 10 % celkových tržeb Skupiny: tržby ve výši 5 408 milionů Kč (2020: 6 207 milionů Kč) z prodeje jednomu zákazníkovi jsou zahrnuty v segmentu Česká republika (distribuce) a tržby ve výši 2 223 milionů Kč (2020: 2 315 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 3 045 milionů Kč (k 31. 12. 2020: 3 321 milionů Kč), z čehož částka 2 881 milionů Kč se využívá k podpoře aktivit souvisejících s výrobními službami (k 31. 12. 2020: 3 109 milionů Kč) a 164 milionů Kč k podpoře aktivit souvisejících s distribucí zboží (k 31. 12. 2020: 212 milionů Kč) a hodnota těchto aktiv, podporujících pouze aktivity související s distribucí zboží, umístěných ve Slovenské republice, je 88 milionů Kč (k 31. 12. 2020: 90 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
<b>K 1/1/2020</b>					
Požizovací cena	2 226	7 168	67	148	9 609
Oprávky	-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>
<b>Rok končící 31/12/2020</b>					
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>
<b>K 31/12/2020</b>					
Požizovací cena	2 258	6 983	75	230	9 546
Oprávky	-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>
<b>Rok končící 31/12/2021</b>					
Počáteční zůstatková hodnota	419	2 425	30	230	3 104
Přírůstky v pořizovací ceně	21	58	3	420	502
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-84	-3	0	-87
Převody*	7	146	4	-157	0
Odpisy	-84	-592	-11	0	-687
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>363</b>	<b>1 953</b>	<b>23</b>	<b>493</b>	<b>2 832</b>
<b>K 31/12/2021</b>					
Požizovací cena	2 265	6 483	76	493	9 317
Oprávky	-1 902	-4 530	-53	0	-6 485
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>363</b>	<b>1 953</b>	<b>23</b>	<b>493</b>	<b>2 832</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 zůstatkové hodnotě 14 milionů Kč (2020: 10 milionů Kč).

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

## 6. SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

V roce 2021 Skupina prověřila zůstatkovou hodnotu zařízení. V důsledku této revize nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv. V roce 2020 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

## 7. LEASING - PRÁVA K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

Následující práva z užívání jsou vykázána jako aktiva:

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Kancelářské prostory a sklady	174	172
Auta	43	50
Obchody	67	72
Zaměstnanecké byty	14	9
<b>Celkem</b>	<b>298</b>	<b>303</b>

Následující leasingové závazky jsou vykázány jako níže uvedené typy závazků:

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Krátkodobé závazky	126	106
Dlouhodobé závazky	178	204
<b>Celkem</b>	<b>304</b>	<b>310</b>

Úrokové náklady leasingových závazků zahrnuté ve finančních nákladech činí 8 milionů Kč (2020: 10 milionů Kč).

Odpisy k právam z užívání vykázané jako aktiva představovaly částku 122 milionů Kč (2020: 136 milionů Kč)

Krátkodobé pronájmy a leasingy, u kterých má podkladové aktivum nízkou hodnotu, nemají na účetní závěrku Společnosti podstatný vliv.

Analýza splatnosti	<1 rok	1-5 let	>5 let
Leasingové závazky	126	168	10

## 8. ZÁSoby

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Materiál	52	78
Zboží	1 888	813
<b>Celkem</b>	<b>1 940</b>	<b>891</b>

Pořizovací náklady na zásoby vykázané v konsolidovaném výkazu úplného výsledku roku 2021 jako náklad a zahrnuté v položce Náklady na prodané zboží činily 8 683 milionů Kč (2020: 7 180 milionů Kč).

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
<b>Obchodní a ostatní finanční pohledávky</b>		
Třetí strany	809	733
Spřízněné strany	171	132
<b>Celkem</b>	<b>980</b>	<b>865</b>
<b>Ostatní nefinanční aktiva</b>		
Ostatní aktiva – spotřební daň	2 162	2 612
Placené zálohy	44	31
Ostatní aktiva	0	6
<b>Celkem</b>	<b>2 206</b>	<b>2 649</b>
<b>Ostatní dlouhodobá finanční aktiva</b>		
Ostatní finanční aktiva	107	107
<b>Total</b>	<b>107</b>	<b>107</b>

## 10. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Účty v bance	1 492	1 227
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám splatné na požádání (viz bod 25)	7 798	6 982
<b>Celkem</b>	<b>9 290</b>	<b>8 209</b>

Krátkodobé půjčky spřízněným stranám splatné na požádání představují úročené krátkodobé půjčky. Analýza krátkodobých pohledávek za spřízněnými stranami je uvedena v bodě 25.

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9 290	8 209
<b>Celkem</b>	<b>9 290</b>	<b>8 209</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. K 31. 12. 2021 z 2 745 386 kusů akcií, 77,6 % je drženo společností Philip Morris Holland Holdings B.V a 22,4% je drženo veřejně.

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
<b>Obchodní a ostatní finanční závazky</b>		
Třetí strany	787	501
Ostatní spřízněné strany	1 812	1 024
Dohadné účty pasivní	900	865
Nevyplacené dividendy	9	8
Ostatní finanční závazky	95	89
<b>Celkem</b>	<b>3 603</b>	<b>2 487</b>
<b>Ostatní nefinanční závazky</b>		
Závazky vůči zaměstnancům	180	160
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	75	73
Výnosy příštích období	9	10
Ostatní závazky	0	1
<b>Celkem</b>	<b>264</b>	<b>244</b>

Závazky vyplývající z transakcí mezi spřízněnými stranami jsou popsány v bodě 25.

## 13. ZAPOČTENÍ FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Účetní hodnota k 31/12/2021 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/pasiv	779	3 402
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	201	201
<b>Netto hodnota</b>	<b>980</b>	<b>3 603</b>

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	482	2 104
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	383	383
<b>Netto hodnota</b>	<b>865</b>	<b>2 487</b>

## 14. OSTATNÍ DAŇOVÉ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Daň z přidané hodnoty	406	424
Spotřební daň	4 230	3 601
Ostatní daně	16	19
<b>Celkem</b>	<b>4 652</b>	<b>4 044</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)	31/12/2021	31/12/2020
Odložená daňová pohledávka – nekompenzovaná	59	45
<b>Odložená daňová pohledávka</b>	<b>59</b>	<b>45</b>
Odložená daňová pohledávka – ke kompenzaci	53	58
Odložený daňový závazek	-224	-264
<b>Odložený daňový závazek – kompenzovaný</b>	<b>-171</b>	<b>-206</b>
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	110	101
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	2	2
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>112</b>	<b>103</b>
<b>Odložený daňový závazek</b>		
– Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-224	-264
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>-224</b>	<b>-264</b>

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

(v milionech Kč)	2021	2020
K 1. 1. – Odložený čistý daňový závazek	-161	-186
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	49	25
<b>K 31. 12. – Odložený čistý daňový závazek</b>	<b>-112</b>	<b>-161</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 1/1/2020</b>	<b>-288</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	24
<b>K 31/12/2020</b>	<b>-264</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	40
<b>K 31/12/2021</b>	<b>-224</b>

Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob	Úhrady akcemi	Eliminace nerealizovaného zisku	Ostatní*	Celkem
<b>K 1/1/2020</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>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-7	1	12	3	9
<b>K 31/12/2021</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>20</b>	<b>64</b>	<b>112</b>

\*Zahrnuje dočasné rozdíly z ostatních závazků vyplývajících z časových rozdílů mezi okamžiky, kdy jsou náklady daňově uznatelné a vykázané ve Výkazu úplného výsledku.

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

(v milionech Kč)	2021	2020
Změna stavu zásob	0	1 171
Spotřeba materiálů, energie a prodané zboží	8 569	5 881
Služby	2 924	2 902
Licenční poplatky	613	671
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	1 471	1 471
Odpisy a amortizace	825	849
Ostatní	160	363
<b>Náklady na prodané zboží, odbytové a administrativní náklady</b>	<b>14 562</b>	<b>13 308</b>

## 17. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

(v milionech Kč)	2021	2020
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 74 milionů Kč (2020: 65 milionů Kč)	1 051	1 042
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	125	125
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	212	211
Úhrady vázané na akcie	8	10
Ostatní sociální náklady	75	83
<b>Celkem</b>	<b>1 471</b>	<b>1 471</b>

K 31. 12. 2021 měla Skupina 1 247 zaměstnanců, z toho 144 zaměstnanců pracujících ve Philip Morris Slovakia s.r.o. ve Slovenské republice (2020: 1 527, ve Slovenské republice 158).

Na základě zákona Skupina odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2021 činily průměrně 32 % (2020: 31 %) 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

(v milionech Kč)	1/1/2021	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2021
Rezerva na odměny při výročí, jubileu a odchodu do důchodu	11	12	-2	-9	12
Rezerva související s ukončením pracovního poměru	3	84	-81	0	6
Rezerva na reverzní logistiku	19	15	0	-19	15
<b>Celkem</b>	<b>33</b>	<b>111</b>	<b>-83</b>	<b>-28</b>	<b>33</b>

K 31.12.2021 vedení Skupiny neidentifikovalo žádné plány týkajících se organizační restrukturalizace.

## 19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v milionech Kč)	2021	2020
Kurzové zisky	172	305
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	16	13
Ostatní výnosy	51	0
<b>Celkem</b>	<b>239</b>	<b>318</b>

## 20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v milionech Kč)	2021	2020
Kurzové ztráty	154	425
Bankovní poplatky	9	5
Ztráta z prodeje pozemků, budov a zařízení	0	1
Ostatní náklady	14	8
<b>Celkem</b>	<b>177</b>	<b>439</b>

## 21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v milionech Kč)	2021	2020
Daň běžného období	-911	-951
Úprava daně za minulé období	-8	-10
<b>Splatná daň</b>	<b>-919</b>	<b>-961</b>
Odložená daň (viz bod 15)	53	23
<b>Celkem</b>	<b>-866</b>	<b>-938</b>

Sazba daně z příjmů v České republice pro rok 2021 a 2020 byla zákonem stanovena ve výši 19 %.

Sazba daně z příjmů ve Slovenské republice pro rok 2021 a 2020 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)	2021	2020
Účetní zisk před zdaněním	4 383	4 460
Platná sazba daně z příjmů	19 %	19 %
<b>Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním</b>	<b>-833</b>	<b>-848</b>
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-34	-71
Příjmy nepodléhající dani	0	-5
Daňové úpravy předchozího roku	-8	-10
Ostatní	9	-2
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>-866</b>	<b>-936</b>

## 22. 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.

	2021	2020
Zisk připadající akcionářům (v milionech Kč)	3 516	3 526
Počet akcií v oběhu za dané období (v tisících kusů)	2 745	2 745
<b>Zisk na akcii v Kč</b>	<b>1 281</b>	<b>1 285</b>

## 23. ROZDĚLENÍ ZISKU

Mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti v měsících dubnu až květnu 2021 výplatu dividend ve výši 3 459 milionů Kč (1 260 Kč na akcii) a taktéž mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti v měsících dubnu až červnu 2020 výplatu dividend ve výši 4 283 milionů Kč (1 560 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 milion Kč (2020: 1 milion Kč).

O tom, zda a v jaké výši bude vyplacena dividenda za účetní období 2021, rozhodnou akcionáři mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) ve dnech 13. dubna až 23. května 2022.

## 24. POTENCIÁLNÍ ZÁVAZKY

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

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.

## 25. 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.

Transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za podmínek, které splňují princip tržního odstupu.

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

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

(v milionech Kč)	2021	2020
Prodej zboží		
Ostatní spřízněné strany	28	958
Prodej materiálů		
Ostatní spřízněné strany	4	5
Prodej pozemků, budov, zařízení		
Ostatní spřízněné strany	71	118
Prodej služeb		
Ostatní spřízněné strany	2 427	2 427
Úrokový výnos		
Ostatní spřízněné strany	29	39
<b>Celkem</b>	<b>2 559</b>	<b>3 547</b>

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

(v milionech Kč)	2021	2020
Nákup zboží a materiálu		
Ostatní spřízněné strany	9 107	5 609
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		
Ostatní spřízněné strany	281	149
Nákup služeb		
Ostatní spřízněné strany	889	896
Licenční poplatky placené		
Ostatní spřízněné strany	613	671
<b>Celkem</b>	<b>10 890</b>	<b>7 325</b>

## c) Dividendy

Společnost v roce 2021 vyplatila společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. částku v celkové výši 2 648 milionů Kč. Dividendy vyplacené společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v roce 2020 činily 3 323 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)	31/12/2021	31/12/2020
Pohledávky za spřízněnými stranami		
Ostatní spřízněné strany	171	132
Závazky vůči spřízněným stranám		
Ostatní spřízněné strany	1 782	1 024
Půjčky poskytnuté		
Ostatní spřízněné strany	7 798	6 982

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 7 798 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2020: 6 982 milionů Kč). Všechny krátkodobé půjčky jsou v konsolidovaném výkazu finanční pozice Skupiny k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 vykázány jako součást peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

K 31. 12. 2021 byla běžná výše úrokové míry z krátkodobých půjček splatných na požádání 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, od 31. 12. 2021 byla výše úrokové míry z krátkodobých půjček splatných na požádání stanovena jako CZBRRREPO -1.75%/+ 0.25%.

Skutečná výše úrokové míry závisí na aktuální situaci na peněžním trhu a druhu půjčky. Průměrná výše efektivní úrokové míry z krátkodobých půjček v roce 2021 činí 0,40 % p.a. (2020: 0,50% p.a.) v České republice a 0,01 % p.a. (2020: 0,25% p.a.) ve Slovenské republice.

## e) 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. 2021 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 326 milionů Kč (hodnota budoucích závazků k 31. 12. 2020: 356 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 2021 dosáhly náklady za licenční poplatky výše 613 milionů Kč (2020: 671 milionů Kč). Tyto smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou a mohou být vypovězeny kteroukoliv ze smluvních stran. V roce 2022 očekává vedení Skupiny náklady za licenční poplatky v přibližně stejné výši jako v roce 2021.

## 26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31.12.2021.

### **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 28. března 2022**



Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva



Anton Stankov  
člen představenstva



# Samostatný výkaz finanční pozice

k 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

AKTIVA	Bod	31/12/2021	31/12/2020
Pozemky, budovy a zařízení	4	2 813	3 088
Práva k užívání aktiv	6	229	230
Nehmotná aktiva		3	3
Investice v dceřiné společnosti	1	19	19
Ostatní finanční aktiva	8	107	107
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		<b>3 171</b>	<b>3 447</b>
Zásoby	7	1 752	713
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	8	918	820
Ostatní nefinanční aktiva	8	2 159	2 609
Daň z příjmu zálohy		9	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9	8 590	7 658
<b>Krátkodobá aktiva</b>		<b>13 428</b>	<b>11 800</b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b>16 599</b>	<b>15 247</b>
VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	Bod	31/12/2021	31/12/2020
Základní kapitál	10	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů		2 367	2 362
Nerozdělený zisk		3 603	3 463
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>8 715</b>	<b>8 570</b>
Odložený daňový závazek	14	171	206
Závazky z leasingu	6	138	158
<b>Dlouhodobé závazky</b>		<b>309</b>	<b>364</b>
Obchodní a ostatní finanční závazky	11	2 775	2 009
Ostatní nefinanční závazky	11	213	190
Daň z příjmů splatná		0	177
Ostatní daňové závazky	13	4 465	3 839
Rezervy	17	27	20
Závazky z leasingu	6	95	78
<b>Krátkodobé závazky</b>		<b>7 575</b>	<b>6 313</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>7 884</b>	<b>6 677</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>16 599</b>	<b>15 247</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Samostatný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

	Bod	2021	2020
Tržby	18	15 808	15 301
Náklady na prodané zboží	15	-8 828	-8 003
<b>Hrubý zisk</b>		<b>6 980</b>	<b>7 298</b>
Odbytové náklady	15	-1 704	-1 922
Administrativní náklady	15	-1 066	-1 032
Ostatní výnosy		152	96
Ostatní provozní výnosy	19	230	310
Ostatní provozní náklady	20	-163	-431
<b>Provozní zisk</b>		<b>4 429</b>	<b>4 319</b>
Finanční výnosy		42	34
Finanční náklady		-25	-25
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 446</b>	<b>4 328</b>
Daň z příjmů	21	-849	-867
<b>Čistý zisk</b>		<b>3 597</b>	<b>3 461</b>
Ostatní úplný výsledek		0	0
<b>Úplný výsledek za rok celkem</b>		<b>3 597</b>	<b>3 461</b>
<b>Zisk na akcii základní a zředěný (Kč/akcie)</b>	<b>22</b>	<b>1 310</b>	<b>1 261</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Samostatný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

Vztahující se k vlastnímu kapitálu					
	Bod	Základní kapitál	Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1/1/2020</b>		<b>2 745</b>	<b>2 381</b>	<b>4 284</b>	<b>9 410</b>
Úplný výsledek celkem	22	0	0	3 461	3 461
Transakce s vlastníky					
Rozdělení zisku	23	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>
Úplný výsledek celkem	22	0	0	3 597	3 597
Transakce s vlastníky					
Rozdělení zisku	23	0	0	-3 459	-3 459
Zaměstnanecké akcie		0	5	0	5
Nevybrané dividendy		0	0	2	2
<b>Stav k 31/12/2021</b>		<b>2 745</b>	<b>2 367</b>	<b>3 603</b>	<b>8 715</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Samostatný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. 12. 2021 (v milionech Kč)

	Bod	2021	2020
Peněžní toky z provozní činnosti			
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>4 446</b>	<b>4 328</b>
Odpisy dlouhodobých aktiv (včetně nehmotného majetku)	15	706	691
Snížení hodnoty a vyřazení majetku	4,15	87	120
Čisté úrokové výnosy (-) / náklady (+)		-17	-9
Přijaté dividendy	25	-152	-96
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	19	-15	-4
Změna stavu rezerv		7	-26
Ostatní nepeněžní úpravy – čisté		-20	-11
<b>Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>5 042</b>	<b>4 993</b>
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a ostatních nefinančních aktiv		352	621
Obchodních a ostatních finančních závazků a ostatních nefinančních závazků		1 415	536
Zásob		-1 038	542
<b>Peněžní toky z provozu</b>		<b>5 771</b>	<b>6 692</b>
Zaplacené úroky		-25	-25
Zaplacená daň z příjmů		-1 070	-868
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>4 676</b>	<b>5 799</b>
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	4	-464	-323
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		85	122
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-2	-10
Přijaté úroky		42	34
Přijaté dividendy	25	152	96
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-187</b>	<b>-81</b>
Peněžní toky z financování			
Vyplacené dividendy	24	-3 459	-4 283
Úhrady jistiny závazku z leasingu		-98	-102
<b>Čistý peněžní tok z financování</b>		<b>-3 557</b>	<b>-4 385</b>
<b>Čisté snížení / zvýšení peněžních prostředků</b>		<b>932</b>	<b>1 333</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku</b>		<b>7 658</b>	<b>6 325</b>
<b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku</b>	<b>9</b>	<b>8 590</b>	<b>7 658</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha k samostatné účetní závěrce

za rok končící 31. 12. 2021

## 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. 2021 byla Philip Morris International Inc. vrcholovou ovládající společností Společnosti.

K 31. 12. 2021 byl jediným subjektem přímo vlastním 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. 2021 byli:

##### Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Peter Piroch
Piotr Andrzej Cerek	Petr Šedivec
Petr Šebek	Anton Kirilov Stankov k 29.9.2021

##### Dozorčí rada

Stefan Bauer - předseda	Alena Zemplinerová
Sergio Colarusso	Stanislava Juríková
Roman Grametbauer Nahradil Richarda Vašíčka k 1.7.2021	Tomáš Hilgard

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

##### Představenstvo

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

##### Dozorčí rada

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

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. 2021 a 31. 12. 2020 činil 763 tisíc eur, ekvivalent 19 milionů Kč v historické hodnotě.

Zisk po zdanění\* Philip Morris Slovakia s.r.o. za rok 2021 činil 4,5 milionu eur, ekvivalent 116 milionů Kč (2020: 5,7 milionu eur, ekvivalent 151 milionů Kč).

Celkový vlastní kapitál Philip Morris Slovakia s.r.o. k 31. 12. 2021 činil 3,9 milionu eur, ekvivalent 96 milionů Kč (2020: 5,4 milionu eur, ekvivalent 143 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 28. 3. 2022.

\*Prezentované hodnoty Philip Morris Slovakia s.r.o. jsou převedené ze slovenských účetních standardů na IFRS.

## 2. SHRUTÍ VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSAD

### 2.1 Základní zásady sestavení samostatné účetní závěrky

Účetní závěrka Philip Morris ČR a.s. k 31. 12. 2021 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. 2021. 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 nástrojů, které jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně přeceňovány 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.

Přetrvávající krize v důsledku onemocnění COVID-19 a zejména restriktivní opatření s tím spojené pokračovaly v narušování mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. 12. 2021 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 směrnících

#### a) Nové standardy, novely, interpretace a zdokonalení existujících standardů platné pro účetní období počínající 1. 1. 2021

Následující IFRS standardy a jejich novelizace jsou účinné od 1. 1. 2021, ale jejich vliv na účetní závěrku je považován za nevýznamný:

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky novelizaci Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2 upravující IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 39 Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 4 Pojistné smlouvy a IFRS 16 Leasingy, jejíž účinnost je od 1. 1. 2021 a která neměla vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2020. Novelizace upravuje postupy, jak v účetní závěrce reagovat na případné změny ve výši smluvních peněžních toků finančních nástrojů a v zajišťovacím účetnictví v důsledku změn IBOR sazeb. Diskutované změny referenčních úrokových sazeb v důsledku tzv. IBOR reformy neměly žádný vliv na výsledky a zůstatky Společnosti prezentované v této účetní závěrce. Společnost u variabilně úročených finančních nástrojů vychází z referenčních sazeb, jejichž použití pokračuje i v roce 2022. Úrokové sazby jsou nadále vyhledávány a pro Společnost zůstávají referenční sazbou u vykazovaných variabilně úročených finančních nástrojů. Novelizace proto nemá v roce 2021 dopad do účetní závěrky a Společnost v důsledku vyhodnocených informací ani neočekává dopad v budoucnu.

#### b) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou účinná pro účetní období počínající 1. 1. 2021 a nebyla Společností použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k počátku běžného účetního období (1. 1. 2021) účinné a Společnost je nepoužila při sestavování této účetní závěrky za rok končící 31. 12. 2021:

- V září 2014 byla vydána novelizace IFRS 10 Konsolidovaná účetní závěrka a IAS 28 Investice v přidružených a společných podnicích nazvaná “Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým nebo společným podnikem” (účinnost odložena na neurčito), která vyjasňuje zachycení transakcí, při nichž mateřský podnik ztrácí ovládání nad dceřinou společností, jenž nenaplní znaky podniku definovaného v IFRS 3, prodejem celého

podílu nebo jeho části přidruženému nebo společnému podniku, který je zachycen ekvivalenční metodou. V prosinci 2015 byla účinnost novelizace odložena na dobu neurčitou a měla by být stanovena po dokončení projektu, který je věnován ekvivalenční metodě. Společnost neočekává dopad do účetní závěrky vyplývající z této novelizace po případném přijetí.

- V květnu 2017 byl vydán nový standard s označením IFRS 17 Pojistné smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2021, odložená na 1. 1. 2023 novelizací z června 2020, nebo později), který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Společnost působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard dle současného vyhodnocení nijak finanční situaci a výkonnost Společnosti neovlivní.
- V lednu 2020 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 odložená na 1. 1. 2023 novelizací z července 2020 a později s retrospektivní účinností), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinná k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení – Příjmy před zamýšleným užitím (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která zakazuje účetní jednotce snižovat pořizovací náklady o výnosy z prodeje výrobků vytvořených během zkušební fáze majetku, tj. před uvedením do stavu pro zamýšlené využití. Nově mají být tyto výnosy a též související náklady uznány ve výsledku hospodaření. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do konsolidované účetní závěrky.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva – Náklady nutné k naplnění smlouvy (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která vyjasňuje náklady, které má účetní jednotka zahrnout do vyčíslení nákladů nutných k naplnění smlouvy při posuzování, zdali je smlouvy ztrátová. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V květnu 2020 byl vydán Výroční projekt zlepšení IFRS cyklu 2018-2020 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), který zahrnuje novelizace následujících standardů: novelizace IFRS 9 Finanční nástroje vyjasňuje poplatky, které má účetní jednotka uvážit, když posuzuje, zdali jsou podmínky nového nebo modifikovaného finančního závazku podstatně odlišné od podmínek původního závazku (vyjasnění 10% testu). Novelizace IFRS 1 První přijetí IFRS zjednodušuje aplikaci IFRS 1 dceřinou společností, která se stává prvouživatelem později, jak její mateřská společnost. Zjednodušení se týká ocenění kurzového rozdílu z převodu účetní závěrky. Novelizace IAS 41 Zemědělství odstraňuje požadavek na vyloučení daňových peněžních toků z ocenění reálné hodnoty, aby došlo k sesouhlasení s požadavky jiných standardů. Společnost neočekává žádný významný dopad z nově vydaných novelizací.
- V květnu 2020 byla vydána novelizace IFRS 3 Podnikové kombinace (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2022 nebo později), která pouze aktualizuje úpravu o relevantní odkazy na nový Konceptní rámec. Jde o formální novelizaci bez dopadu do účetní závěrky Společnosti.
- V červnu 2020 byly vydány IFRS 17, dodatky k IFRS 17, „Pojistné smlouvy“ (účinné pro výroční zprávy počínající 1. lednem 2023 nebo později), a tyto dodatky odkládají datum první aplikace IFRS 17 (zahrnující úpravy) na roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později. Předmět podnikání Skupiny nespadá do působnosti IFRS 17.
- V červenci 2020 byly vydány dodatky k IAS 1 „Předkládání účetní závěrky“ nazvané „Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé“ (účinné pro výroční zprávy začínající 1. ledna 2023 nebo později) a tyto úpravy odkládají datum první aplikace změn ročních účetních období začínajících 1. ledna 2023 nebo později.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky nazvaná Zveřejnění účetních pravidel (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později). Úpravy vyžadují, aby účetní jednotky zveřejnily svá podstatná (angl. material) účetní pravidla spíše než svá významná (angl. significant) účetní pravidla a poskytují pokyny a příklady, které pomohou při rozhodování, která účetní pravidla v účetní závěrce zveřejnit. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- V únoru 2021 byla vydána novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby nazvaná Definice účetních odhadů (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později). Úpravy se zaměřují na účetní odhady a poskytují pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V březnu 2021 byla vydána novelizace IFRS 16 Leasingy nazvaná Úlevy od nájemného v souvislosti s COVID-19 po 30. 6. 2021 (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 4. 2021 a později). Novelizace pouze o jeden rok prodlužuje úpravy přijaté v květnu 2020, které nájemcům poskytují výjimku při posuzování, zda úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19 představují modifikaci leasingu. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- V květnu 2021 byla vydána novelizace IAS 12 Daně ze zisku nazvaná Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (účinnost pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 nebo později), která zúží rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž



existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Důvodem jsou rozdílné přístupy k uznání odložené daně u leasingových kontraktů. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky, ačkoliv v důsledku novelizace bude nutné kalkulovat odloženou daň z dopadu leasingových smluv a v příloze ji prezentovat samostatně pro aktivum – právo k užívání – a závazek z leasingu.

### c) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydaná IASB, avšak dosud neschválená Evropskou komisí (EK)

K datu schválení této samostatné účetní závěrky nebyly dosud následující standardy, novelizace a interpretace, dříve vydané IASB, schváleny Evropskou komisí pro užití v EU:

- IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- Novelizace IAS 1 Klasifikace závazků jako krátkodobých nebo dlouhodobých (vydaná v lednu 2020 včetně novelizace z července 2020, která odkládá počátek účinnosti na 1. 1. 2023)
- Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (vydaná v květnu 2021 s účinností 1. 1. 2023)

## 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 sdružována 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 vykázání 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“) nebo 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 2021 a 2020 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 uvedené kategorie. 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 2021 a 2020 v této kategorii pouze pohledávky z obchodních vztahů určené k prodeji do faktoringu.

Deriváty jsou zařazeny do kategorie FVPL za předpokladu, že nespĺňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Během účetních období 2021 a 2020 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 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.

Společnost využívá třístupňový model ECL. Při prvním vykázení 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 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 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 Společností 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 Společnosti 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 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 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 nejdůležitější 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 rozdělena 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 vyšší 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 Splatná daň

Splatná daň vychází ze zdanitelného zisku Společnosti stanoveného pro příslušný rok. Zdanitelný výsledek (zisk / ztráta) je přitom odlišný od výsledku hospodaření prezentovaného ve výkazu úplného výsledku z důvodu odlišného pohledu na daňově uznatelné náklady a výnosy, které jsou od účetního výsledku hospodaření odečteny nebo naopak k němu přičteny. Závazek Společnosti z titulu splatné daně je stanoven za použití daňové sazby účinné pro dané zdanitelné období.

### 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 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.

## **2.15 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 vykázaných 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 souvztázným zápisem do vlastního kapitálu. Hodnota nákladů vykázaných jako protihodnota za přidělené nároky v letech 2021 a 2020 byla nevýznamná.

## **2.16 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.

## **2.17 Vykazování výnosů a nákladů**

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi analyzovány 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 alokována 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 obytové 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 dividend**

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

## **2.19 Úrokové výnosy / náklady**

Úrokové výnosy / náklady jsou uznány v čase a jejich výše je stanovena z nesplacené jistiny pomocí efektivní úrokové míry, kterou je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy / výdaje po očekávanou dobu trvání finančního aktiva / závazku k jeho čisté účetní hodnotě.

## **2.20 Výplata dividend**

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

## **2.21 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 poníží 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. Krátkodobé leasingy a leasingy s podkladovým aktivem nízké hodnoty neměly významný vliv na finanční výkazy Společnosti.

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 zohledňující změny měnového kurzu a úrokové sazby, 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 2021 a 2020 Společnost neměla žádné měnové opce.

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

Účetní hodnota k 31/12/2021	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	605	0	0	0	0	605
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	3	242	68	0	0	313
Účty v bance	1 415	0	0	0	0	1 415
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 175	0	0	0	0	7 175
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	106	1	0	0	0	107
<b>Celkem</b>	<b>9 304</b>	<b>243</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 615</b>

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>

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

Účetní hodnota k 31/12/2021	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	1 193	36	1	0	0	1 230
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	14	79	2	6	7	108
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	447	942	3	40	5	1 437
<b>Celkem</b>	<b>1 654</b>	<b>1 057</b>	<b>6</b>	<b>46</b>	<b>12</b>	<b>2 775</b>

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>

## 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 dceřině společnosti, a se společnostmi skupiny PMI se sídlem ve Švýcarsku. Nejvýznamnějšími měnami 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. 2021. 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 2021 (2020: +5 %, -5 %):**

2021		-5 % znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-36	3	-2	
		+5 % zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	36	-3	2	

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	

### 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 společností 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 společností 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):**

2021		Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů		Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku		56		-14	
		Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů		Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku		44		-11	

### b) Úvěrové riziko

Společnost 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 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 31/12/2021 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	602	3	605
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční v naběhlé hodnotě	0	0	0
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	244	69	313
Účty v bance	1 415	0	1 415
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 175	0	7 175
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	107	0	107
<b>Celkem</b>	<b>9 543</b>	<b>72</b>	<b>9 615</b>

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	527
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční v naběhlé hodnotě	0	3	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	244	46	290
Účty v bance	1 145	0	1 145
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	6 513	0	6 513
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	107	0	107
<b>Celkem</b>	<b>8 530</b>	<b>55</b>	<b>8 585</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 31/12/2021 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	605	0	0	605
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	0	0
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	231	82	313
<b>Celkem</b>	<b>605</b>	<b>231</b>	<b>82</b>	<b>918</b>

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>

### 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 2021 zařazeny do třídy bonity 1 (podle PMI ratingu Standard & Poor's A-2 (2020: 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 (2020: A-3) (bonita 1).

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

Stav k 31/12/2021 (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	
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Stav k 31/12/2021 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	—
Hrubá účetní hodnota	755	—	78	85	918
Opravná položka	0	0	0	0	0

#### 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	
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 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	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	—
Hrubá účetní hodnota	784	—	6	30	820
<b>Opravná položka</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<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 31/12/2021 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společností skupiny PMI	2 671
Nevyplacené dividendy	9
Ostatní finanční závazky	95
<b>Celkem</b>	<b>2 775</b>

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

Pro zmírnění rizika a zlepšení řízení peněžních prostředků a likvidity Společnost odprodala část pohledávek finanční institucí v roce 2021 a 2020. Ze všech těchto transakcí Společnosti nevyplyvá 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
<b>K 1/1/2020</b>					
Pořizovací cena	2 212	7 147	52	148	9 559
Oprávkky	-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>
<b>Rok končící 31/12/2020</b>					
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>
<b>K 31/12/2020</b>					
Pořizovací cena	2 243	6 966	61	230	9 500
Oprávkky	-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>
<b>Rok končící 31/12/2021</b>					
Počáteční zůstatková hodnota	411	2 424	23	230	3 088
Přírůstky v pořizovací ceně	17	55	1	420	493
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-84	-3	0	-87
Převody*	7	146	4	-157	0
Odpisy	-81	-591	-9	0	-681
<b>Konečná zůstatková hodnota</b>	<b>354</b>	<b>1 950</b>	<b>16</b>	<b>493</b>	<b>2 813</b>
<b>K 31/12/2021</b>					
Pořizovací cena	2 247	6 469	60	493	9 269
Oprávkky	-1 893	-4 519	-44	0	-6 456
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>354</b>	<b>1 950</b>	<b>16</b>	<b>493</b>	<b>2 813</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 zůstatkové hodnotě 14 milionů Kč ( 2020: 1 milion Kč).

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

## 5. SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

V roce 2021 Společnost prověřila zůstatkovou hodnotu zařízení. V důsledku této revize nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

V roce 2020 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

## 6. LEASING - PRÁVA K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

Následující práva z užívání jsou vykázána jako aktiva:

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Kancelářské prostory a sklady	169	160
Auta	21	35
Obchody	27	27
Zaměstnanecké byty	12	8
<b>Celkem</b>	<b>229</b>	<b>230</b>

Následující leasingové závazky jsou vykázány jako níže uvedené typy závazků:

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Krátkodobé závazky	95	78
Dlouhodobé závazky	138	158
<b>Celkem</b>	<b>233</b>	<b>236</b>

Úrokové náklady leasingových závazků zahrnuté ve finančních nákladech činí 6 milionů Kč (2020: 9 milionů Kč).

Odpisy k právam z užívání vykázané jako aktiva představovaly částku 97 milionů Kč (2020: 106 milionů Kč)

Krátkodobé pronájmy a leasingy, u kterých má podkladové aktivum nízkou hodnotu, nemají na účetní závěrku Společnosti podstatný vliv.

Analýza splatnosti	<1 rok	1-5 let	>5 let
<b>Leasingové závazky</b>	95	136	3

## 7. ZÁSoby

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Materiál	52	78
Zboží	1 700	635
<b>Celkem</b>	<b>1 752</b>	<b>713</b>

Pořizovací náklady na zásoby vykázané v samostatném výkazu úplného výsledku jako náklad a zahrnuté v roce 2021 v položce Náklady na prodané zboží činily 6 931 milionů Kč (2020: 6 046 milionů Kč).

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
<b>Obchodní a ostatní finanční pohledávky</b>		
Třetí strany	605	530
Dceřiná společnost	231	164
Ostatní spřízněné strany	82	126
<b>Celkem</b>	<b>918</b>	<b>820</b>
<b>Ostatní nefinanční aktiva</b>		
Ostatní aktiva – spotřební daň	2 127	2 591
Placené zálohy	32	17
Ostatní pohledávky	0	1
<b>Celkem</b>	<b>2 159</b>	<b>2 609</b>
<b>Ostatní dlouhodobá finanční aktiva</b>		
Ostatní finanční aktiva	107	107
<b>Celkem</b>	<b>107</b>	<b>107</b>

## 9. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Účty v bance	1 414	1 145
Krátkodobé půjčky spřízněné straně splatné na požádání (viz bod 25)	7 176	6 513
<b>Celkem</b>	<b>8 590</b>	<b>7 658</b>

Krátkodobé půjčky splatné na požádání poskytnuté spřízněným stranám představují úročené krátkodobé půjčky. Analýza krátkodobých pohledávek za spřízněnými stranami je uvedena v bodě 25.

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8 590	7 658
<b>Celkem</b>	<b>8 590</b>	<b>7 658</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 protinámry. 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. K 31. 12. 2021 z 2 745 386 kusů akcií, 77,6 % je drženo společností Philip Morris Holland Holdings B.V a 22,4% je drženo veřejně.

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

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
<b>Obchodní a ostatní finanční závazky</b>		
Třetí strany	576	347
Ostatní spřízněné strany	1 436	949
Dohadné účty pasivní	659	616
Nevyplacené dividendy	9	8
Ostatní finanční závazky	95	89
<b>Celkem</b>	<b>2 775</b>	<b>2 009</b>
<b>Ostatní nefinanční závazky</b>		
Závazky vůči zaměstnancům	151	131
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	62	58
Ostatní závazky	0	1
<b>Celkem</b>	<b>213</b>	<b>190</b>

Závazky vyplývající z transakcí mezi spřízněnými stranami jsou popsány v bodě 25.

## 12. ZAPOČTENÍ FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Účetní hodnota k 31/12/2021 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/závazků	1 119	2 976
Brutto hodnota vykázaných finančních závazků/aktiv započtených v rozvaze	-201	-201
<b>Netto hodnota</b>	<b>918</b>	<b>2 775</b>
Účetní hodnota k 31/12/2020 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/závazků	437	1 626
Brutto hodnota vykázaných finančních závazků/aktiv započtených v rozvaze	383	383
<b>Netto hodnota</b>	<b>820</b>	<b>2 009</b>

## 13. OSTATNÍ DAŇOVÉ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31/12/2021	31/12/2020
Daň z přidané hodnoty	311	327
Spotřební daň	4 140	3 495
Ostatní daně	14	17
<b>Celkem</b>	<b>4 465</b>	<b>3 839</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)	31/12/2021	31/12/2020
Odložená daňová pohledávka	53	58
Odložený daňový závazek	-224	-264
<b>Odložený čistý daňový závazek</b>	<b>-171</b>	<b>-206</b>
Odložená daňová pohledávka		
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	51	56
– Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	2	2
<b>Odložená daňová pohledávka celkem</b>	<b>53</b>	<b>58</b>
– Odložený daňový závazek		
– Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-224	-264
<b>Odložený daňový závazek celkem</b>	<b>-224</b>	<b>-264</b>

Brutto pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:

(v milionech Kč)	2021	2020
K 1. 1. – Odložený čistý daňový závazek	-206	-230
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	35	24
<b>K 31. 12. – Odložený čistý daňový závazek</b>	<b>-171</b>	<b>-206</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 1/1/2020</b>	<b>-288</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	23
<b>K 31/12/2020</b>	<b>-264</b>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	40
<b>K 31/12/2021</b>	<b>-224</b>



Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob	Úhrady akciemi	Ostatní*	Celkem
<b>K 1/1/2020</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>
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-7	1	1	-5
<b>K 31/12/2021</b>	<b>20</b>	<b>5</b>	<b>28</b>	<b>53</b>

\*Zahrnuje dočasné rozdíly z ostatních závazků vyplývajících z časových rozdílů mezi okamžiky, kdy jsou náklady daňově uznatelné a vykázané ve Výkazu úplného výsledku.

S účinností od 1.1. 2010 platí sazba 19 % pro stanovení splatné i odložené daně.

## 15. DRUHOVÉ ČLENĚNÍ NÁKLADŮ – DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

(v milionech Kč)	2021	2020
Spotřeba materiálu, energie a prodané zboží	6 721	5 773
Služby	2 081	2 144
Licenční poplatky	614	668
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	1 250	1 242
Odpisy a amortizace	793	811
Ostatní	139	319
<b>Náklady na prodané zboží, odbytové a administrativní náklady</b>	<b>11 598</b>	<b>10 957</b>

## 16. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

(v milionech Kč)	2021	2020
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 55 milionů Kč (2020: 62 milionů Kč)	896	890
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	101	98
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	183	177
Úhrady vázané na akcie	7	8
Ostatní sociální náklady	64	69
<b>Celkem</b>	<b>1 250</b>	<b>1 242</b>

K 31. 12. 2021 měla Společnost 1 103 zaměstnanců (2020: 1 369).

Na základě zákona Společnost odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2021 činily průměrně 32 % (2020: 31 %) 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

(v milionech Kč)	1/1/2021	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2021
Rezerva na odměny při výročí, jubileu a odchodu do důchodu	11	12	-2	-9	12
Rezerva související s ukončením pracovního poměru	0	63	-60	0	3
Rezerva na reverzní logistiku	9	12	0	-9	12
<b>Celkem</b>	<b>20</b>	<b>87</b>	<b>-62</b>	<b>-18</b>	<b>27</b>

K 31. 12. 2021 vedení Společnosti neidentifikovalo žádné plány týkající se organizační restrukturalizace.

## 18. TRŽBY

(v milionech Kč)	2021	2020
Prodej zboží	13 516	12 858
Prodej služeb	2 292	2 443
<b>Celkem</b>	<b>15 808</b>	<b>15 301</b>

### Analýza tržeb podle okamžiku vykázaní:

(v milionech Kč)	2021	2020
Tržby vykázané v okamžiku dodání	13 516	12 858
Tržby vykázané v průběhu času	2 292	2 443
<b>Celkem</b>	<b>15 808</b>	<b>15 301</b>

## 19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v milionech Kč)	2021	2020
Kurzové zisky	169	300
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	15	4
Ostatní výnosy	46	6
<b>Celkem</b>	<b>230</b>	<b>310</b>

## 20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v milionech Kč)	2021	2020
Kurzové ztráty	145	419
Bankovní poplatky	6	9
Ostatní náklady	12	3
<b>Celkem</b>	<b>163</b>	<b>431</b>

## 21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v milionech Kč)	2021	2020
Daň běžného období	-873	-889
Úprava daně za minulé období	-12	-1
<b>Splatná daň</b>	<b>-885</b>	<b>-890</b>
Odložená daň (viz bod 14)	36	24
<b>Celkem</b>	<b>-849</b>	<b>-867</b>

Sazba daně z příjmů pro rok 2021 a 2020 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)	2021	2020
Účetní zisk před zdaněním	4 446	4 328
Platná sazba daně z příjmů	19 %	19 %
<b>Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním</b>	<b>-845</b>	<b>-822</b>
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-28	-57
Příjmy nepodléhající dani	29	18
Daňové úpravy předchozího roku	-12	-1
Ostatní	7	-5
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>-849</b>	<b>-867</b>

## 22. 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.

	2021	2020
Zisk připadající akcionářům (v milionech Kč)	3 597	3 461
Počet akcií v oběhu za dané období (v tisících kusů)	2 745	2 745
<b>Zisk na akcii v Kč</b>	<b>1 310</b>	<b>1 261</b>

## 23. ROZDĚLENÍ ZISKU

Mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti v měsících dubnu až květnu 2021 výplatu dividend ve výši 3 459 milionů Kč (1 260 Kč na akcii) a taktéž mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti v měsících dubnu až červnu 2020 výplatu dividend ve výši 4 283 milionů Kč (1 560 Kč na akcii).

O tom, zda a v jaké výši bude vyplacena dividenda za účetní období 2021, rozhodnou akcionáři mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) ve dnech 13. dubna až 23. května 2022.

## 24. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

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

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.

## 25. 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.

Transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za podmínek, které splňují princip tržního odstupu.

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

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

(v milionech Kč)	2021	2020
Prodej zboží		
Dceřiná společnost	2 267	2 371
Ostatní spřízněné strany	21	51
Prodej pozemků, budov a zařízení		
Ostatní spřízněné strany	71	118
Prodej materiálů		
Ostatní spřízněné strany	4	5
Prodej služeb		
Dceřiná společnost	25	56
Ostatní spřízněné strany	2 267	2 344
Příjmy z úroků		
Ostatní spřízněné strany	29	29
<b>Celkem</b>	<b>4 684</b>	<b>4 974</b>

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

(v milionech Kč)	2021	2020
Nákup zboží a materiálů		
Dceřiná společnost	7	19
Ostatní spřízněné strany	7 350	4 702
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		
Ostatní spřízněné strany	281	149
Nákup služeb		
Dceřiná společnost	8	3
Ostatní spřízněné strany	722	742
Licenční poplatky placené		
Ostatní spřízněné strany	614	668
<b>Celkem</b>	<b>8 982</b>	<b>6 283</b>

### c) Dividendy

V roce 2021 Společnost přijala dividendy od Philip Morris Slovakia s.r.o. ve výši 152 milionů Kč (2020: 96 milionů Kč).

Dividendy vyplacené společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v roce 2021 činily 2 684 milionů Kč (2020: 3 323 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)	31/12/2021	31/12/2020
Pohledávky za spřízněnými stranami		
Dceřiná společnost	231	164
Ostatní spřízněné strany	82	126
<b>Celkem</b>	<b>313</b>	<b>290</b>
Závazky vůči spřízněným stranám		
Ostatní spřízněné strany	1 437	949
Půjčky poskytnuté		
Ostatní spřízněné strany	7 176	6 513

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 7 176 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2020: 6 513 milionů Kč). Všechny krátkodobé půjčky jsou v samostatném výkazu finanční pozice Společnosti k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 vykázány jako součást peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

K 31. 12. 2021 byla běžná výše úrokové míry z krátkodobých půjček splatných na požádání 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, od 03. 12. 2021 byla výše úrokové míry z krátkodobých půjček splatných na požádání stanovena jako CZBBRREPO -1.75%/+ 0.25%. 0.25%

Skutečná výše úrokové míry závisí na aktuální situaci na peněžním trhu a druhu půjčky. Průměrná výše efektivní úrokové míry z krátkodobých půjček v roce 2021 činí 0.4% p.a. (2020: 0.5% p.a.).

#### e) 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. 2021 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 262 milionů Kč (hodnota budoucích závazků k 31. 12. 2020: 297 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 2021 dosáhly náklady za licenční poplatky výši 614 milionů Kč (2020: 668 milionů Kč). Tyto smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou a mohou být vypovězeny kteroukoliv ze smluvních stran. V roce 2022 očekává vedení Společnosti náklady za licenční poplatky v přibližně stejné výši jako v roce 2021.

## 26. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31. 12. 2021.

#### 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 28. března 2022



Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva



Anton Stankov  
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 2021

Následující doplňující informace vztahující se k účetnímu období roku 2021 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 struktuře vztahů podle písmene a) výše (skupině PMI)

Společnost Philip Morris ČR a.s. je předním výrobcem a prodejcem tabákových výrobků a rovněž distributorem bezdýmných tabákových výrobků *HEETS*, zařízení *IQOS*, elektronické cigarety *IQOS VEEV* a náplní do elektronické cigarety *VEEV*, bezdýmného zařízení společnosti *KT&G*, náplně se zařízením *lil* 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 týkala Philip Morris ČR a.s., uzavřena nebyla.

d. Přehled jednání učiněných v účetním období kalendářního roku 2021, 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 2 223 milionů Kč,
- b. nákup zboží za účelem dalšího prodeje od společnosti Philip Morris Products S.A. v ceně ve výši 7 774 milionů Kč,
- c. prodej zboží společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. v ceně ve výši 2 267 milionů Kč,
- d. výplata dividend společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v celkové výši 2 684 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 účetní závěrky za účetní období bezprostředně předcházející účetnímu období, za něž se zpracovává zpráva o vztazích.

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 2021

Společnost	Smlouva	Datum
<b>Nákup zboží a služeb</b>		
Philip Morris Products S.A.	Dodatek č. 3 k Distribuční Smlouvě	7/2021
Philip Morris Finance SA	Dodatek k Citibank Cash Pool smlouvě	12/2021

Společnost	Smlouva	Datum
<b>Prodej zboží a služeb</b>		
Philip Morris Kazakhstan LLP	Prodejní smlouva č. 4513244	1/2021
Philip Morris Slovakia s.r.o.	Dodatek č. 6 k Distribuční Smlouvě	1/2021
Philip Morris Products S.A.	Smlouva o poskytování výrobních služeb	1/2021
Philip Morris Tutunski Kombinat Prilep D.O.O Skopje (Macedonia)	Prodejní smlouva	8/2021

Ostatní plnění a protiplnění, uvedená v příloze k samostatné účetní závěrce v bodě 25, byla realizována na základě smluv uzavřených v předchozích účetních obdobích a vzájemných dohod a objednávek, bez uzavření písemných smluv.

Ovládaná osoba měla v roce 2021 transakce s ovládající osobou a těmito spoluovládanými osobami

Philip Morris Products S.A. Manufacturing

Intertaba S.p.A

Philip Morris France S.A.S.

Philip Morris Services S.A.

Philip Morris Polska S.A.

Philip Morris Operations a.d. NIS

Papastratos Cigarette Manufacturing Company S.A.

PHILSA Philip Morris Sabanci Sigara ve Tutunculuk Sanayi ve Ticaret A. S.

Philip Morris Hungary Ltd.

Philip Morris International Management S.A.

Philip Morris Slovakia s.r.o.

PJSC Philip Morris Ukraine

PHILIP MORRIS KAZAKHSTAN LLP

Tabaqueira - Empresa Industrial de Tabacos S.A.

Philip Morris Manufacturing GmbH

Philip Morris Products S.A.

Philip Morris Romania S.R.L.

f6 Cigarettenfabrik GmbH & Co. KG

Philip Morris Korea Inc.  
UAB Philip Morris Lietuva  
AO Philip Morris Izhora  
PMFTC, Inc.  
PT HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK.  
MASSALIN PARTICULARES S.R.L.  
PT PHILIP MORRIS INDONESIA  
Philip Morris Productos y Servicios, S. de R.L. C.V. Mexico  
PHILIP MORRIS TUTUNSKI KOMBINAT Prilep D.O.O  
Philip Morris International Inc.  
Philip Morris Global Brands Inc.  
CTPM International S.A.  
PMI Service Center Europe Sp. z o.o.  
Philip Morris International IT Service Center Sàrl  
Philip Morris International Insurance (Ireland) Limited  
PHILIP MORRIS INVESTMENTS B.V. JORDAN LTD CO.

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

f. 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.

Společnosti Philip Morris ČR a.s. nevznikla z poskytnutých plnění, smluv, ostatních jednání, jiných opatření nebo z jiných přijatých nebo poskytnutých plnění (včetně těch, která byla uskutečněna v zájmu nebo na popud ostatních osob ze skupiny PMI) uvedených v této Zprávě o vztazích žádná újma. Transakce uskutečněné mezi ovládající osobou a spoluovládanými osobami jsou podrobně uvedeny v příloze k samostatné účetní závěrce v bodě 25.

g. 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:

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

**V Kutné Hoře dne 28. března 2022**

Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva

Anton Stankov  
člen představenstva



**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA**

**ke konsolidované a k samostatné účetní závěrce účetní závěrce sestavené  
k 31. prosinci 2021 společnosti Philip Morris ČR a.s.**

Identifikační údaje:

Název:	Philip Morris ČR a.s.
IČ:	148 03 534
Adresa sídla:	Vítězná 1 284 03 Kutná Hora
Rozvahový den:	31. prosince 2021
Ověřované účetní období:	od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021
Rámec účetního výkaznictví:	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví ve znění přijaté Evropskou unií
Datum vydání zprávy auditora:	28. března 2022
Auditor:	Jan Kellner Evidenční číslo 2225
	Mazars Audit s.r.o. Evidenční číslo 158

## **Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Philip Morris ČR a.s.**

### **ZPRÁVA O AUDITU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

#### ***Výrok auditora***

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Philip Morris ČR a.s. a jejích dceřiných společností („Skupina“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Skupině jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční situace Skupiny k 31. prosinci 2021 a konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok 31. prosince 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

#### ***Základ pro výrok***

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

#### ***Jiné skutečnosti***

Konsolidovanou účetní závěrku Skupiny k 31. prosinci 2020 ověřil jiný auditor, který ve své zprávě ze dne 29. března 2021 vydal k této závěrce výrok bez výhrad.

#### ***Hlavní záležitosti auditu***

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

## Hlavní záležitosti auditu

## Přístup auditora

### Vykázání výnosů z prodejů třetím stranám

Účetní pravidla týkající se uznávání výnosů, posouzení a odhadů jsou zveřejněna v poznámce 2.18 konsolidované účetní závěrky.

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 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 zkresení jsme získali porozumění procesu vykazování výnosů a provedli jsme testování u vybraného vzorku interních kontrol 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 a 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.

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

### Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

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

### ***Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za konsolidovanou účetní závěrku***

Představenstvo Společnosti Philip Morris ČR a.s. odpovídá za sestavení konsolidované účetní závěrky podávající 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 konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti Philip Morris ČR a.s. povinno posoudit, zda je Skupina schopna pokračovat v trvání podniku, a pokud je to relevantní, popsat v příloze konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se trvání podniku a použití předpokladu trvání podniku při sestavení konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Skupině odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s.

### ***Odpovědnost auditora za audit konsolidované účetní závěrky***

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

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

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



- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah konsolidované účetní závěrky včetně přílohy, a dále to, zda konsolidovaná účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do Skupiny a o její podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu Skupiny, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je 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 vnitřním kontrolním systému.

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

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

## ZPRÁVA O AUDITU SAMOSTATNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit příložené samostatné účetní závěrky společnosti Philip Morris ČR a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021 a přílohy této samostatné účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této samostatné účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace společnosti Philip Morris ČR a.s. a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### *Základ pro výrok*

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

### *Jiné skutečnosti*

Samostatnou účetní závěrku Společnosti k 31. prosinci 2020 ověřil jiný auditor, který ve své zprávě ze dne 29. března 2021 vydal k této závěrce výrok bez výhrad.

### **Hlavní záležitosti auditu**

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

Hlavní záležitosti auditu	Přístup auditora
<b>Vykázání výnosů z prodejů třetím stranám</b>	
Účetní pravidla týkající se uznávání výnosů, posouzení a odhadů jsou zveřejněna v poznámce 2.17 samostatné účetní závěrky.	Naše postupy zahrnovaly posouzení vhodnosti účetních politik Společnosti pro vykazování výnosů, včetně těch, které se týkají slev, pobídek a vratek.
Zaměřili jsme se na vykazování výnosů z prodejů třetím stranám, protože Společnost provozuje řadu motivačních programů pro své zákazníky (velkoobchodní a maloobchodní organizace).	Jako reakci na obecné riziko nesprávnosti nebo zkresení jsme získali porozumění celého procesu vykazování výnosů a provedli jsme testování u vybraného vzorku interních kontrol týkajících se úplnosti a správnosti vykazování výnosů z prodejů třetím stranám a jejich vykazování ve správném období.
Existuje implicitní riziko, že tato smluvní ujednání nejsou řádně zohledněna v účetní závěrce a výnosy mohou být nadhodnocené nebo podhodnocené. Existuje také obecné riziko, že výnosy mohou být nadhodnoceny v důsledku možného nesprávného vykazování slev a pobídek z důvodu tlaku, který vedení může cítit, aby dosáhlo svých výkonnostních cílů.	U vybraného vzorku transakcí jsme odsouhlasili částky vykázané v průběhu roku na faktury, úhrady a smluvní podmínky příslušných ujednání. Ověřili jsme, že výnosy, slevy, pobídky a vratky byly vykázané ve správné výši a ve správném období, přičemž jsme posoudili splnění smluvních závazků vůči vybraným zákazníkům v období krátce před a po konci roku.
	Během výše popsaných postupů jsme nezjistili významné nesprávnosti vykazování výnosů a souvisejících slev, či pobídek.

### ***Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za samostatnou účetní závěrku***

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení samostatné účetní závěrky podávající 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 samostatné účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada ve spolupráci s výborem pro audit.

## *Odpovědnost auditora za audit samostatné účetní závěrky*

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

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

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

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

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu samostatné účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převažují 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 Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

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

Auditorem Skupiny a Společnosti nás dne 24. května 2021 určila valná hromada Společnosti Philip Morris ČR a.s. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 1 rok.

#### *Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit*

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

#### *Poskytování neauditorských služeb*

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

### Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce.

#### *Odpovědnost představenstva*

Za vypracování konsolidované účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je zodpovědné představenstvo Společnosti. Představenstvo Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:

- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení veškerých účetních závěrek obsažených v konsolidované výroční zprávě v platném formátu XHTML a
- výběr a použití značek XBRL podle požadavků nařízení o ESEF.

#### *Odpovědnost auditora*

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrky obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).



Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiální) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda

- účetní závěrky, které jsou obsaženy v konsolidované výroční zprávě, byly sestaveny v platném formátu XHTML,
- údaje obsažené v konsolidované účetní závěrce, u nichž to vyžaduje nařízení o ESEF, byly značkovány a veškerá značkování splňují tyto požadavky:
  - byl použit značkovací jazyk XBRL,
  - byly použity prvky základní taxonomie uvedené v nařízení o ESEF s nejbližším účetním významem, pokud nebyl vytvořen prvek rozšiřující taxonomie v souladu s nařízením o ESEF,
  - značkování je v souladu se společnými pravidly pro značkování dle nařízení o ESEF.

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

## *Závěr*

Podle našeho názoru účetní závěrky Společnosti za rok končící 31. prosince 2021 obsažené v konsolidované výroční zprávě jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Praha, 28. března 2022

NEPODEPSANÁ VERZE

Mazars Audit s.r.o.  
Evidenční číslo 158  
Pobřežní 620/3  
186 00 Praha 8

Zastoupená Janem Kellnerem

NEPODEPSANÁ VERZE

Jan Kellner  
Statutární auditor, evidenční číslo 2225

Výše uvedená zpráva představuje zprávu auditora, která se vztahuje pouze a výhradně k oficiální výroční zprávě sestavené ve formátu XHTML. Tento dokument představuje kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 28. března 2022 vydali ke statutární výroční zprávě společnosti Philip Morris ČR a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení o ESEF. Příložená kopie výroční zprávy není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem.

# Ostatní informace pro akcionáře

za účetní období kalendářního roku 2021

## 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 2021 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 2021 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 2021 účtované odměny za auditorské a související služby poskytované Společnosti byly následující:

### Odměny za auditorské a související služby

(v milionech Kč)	2021	2020
Audit roční účetní závěrky	6	7
Jiné ověřovací služby	0	0
Daňové poradenství - nefakturované statutárním auditorem	2	1
Jiné neauditorské služby	0	0
<b>Celkem odměny</b>	<b>8</b>	<b>8</b>

V roce 2021 účtované odměny za auditorské a související služby poskytnuté v rámci Skupiny byly následující:

### Odměny za auditorské a související služby

(v milionech Kč)	2021	2020
Audit roční účetní závěrky	7	8
Jiné ověřovací služby	0	0
Daňové poradenství - nefakturované statutárním auditorem	2	1
Jiné neauditorské služby	0	0
<b>Celkem odměny</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

## 3. Investice

V roce 2021 Společnost investovala zejména do výrobního zařízení za účelem rozšíření výrobního portfolia a zvýšení efektivity výrobního procesu. Společnost v roce 2021 investovala pouze na území České republiky.

## Investice (v pořizovací hodnotě)

(v milionech Kč)	2021	2020
Investice do procesu zpracování tabáku	18	2
Investice do rozšíření portfolia výroby	459	226
Ostatní projekty	43	121
Investice do softwaru	2	4
<b>Celkem investice</b>	<b>522</b>	<b>353</b>

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

V roce 2022 Společnost plánuje celkovou hodnotu investice ve výši 738 milionů Kč, z čehož k nákupu v hodnotě 380 milionu Kč se již Společnost k 31.12.2021 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 31.12.2021 pozemky, budovy a stavby v zůstatkové hodnotě 354 milionů Kč (2020: 411 milionů Kč), z čehož budovy a pozemky tvořily 173 milionů Kč (2020: 221 milionů Kč).

#### Budovy a pozemky

(v milionech Kč)	Umístění	Využití	2021	2020
<b>Budovy</b> (zůstatková hodnota)	Kutná Hora	Výrobní hala	71	110
	Kutná Hora	Skladové prostory	40	42
	Kutná Hora, Strážnice	Ostatní prostory	51	58
<b>Celkem budovy</b>			<b>162</b>	<b>210</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>173</b>	<b>221</b>

Společnost vlastnila k 31.12.2021 dopravní prostředky, stroje a zařízení v zůstatkové hodnotě 1,950 milionů Kč (2020: 2 424 milionů Kč), z čehož stroje ke zpracování tabáku tvořily 160 milionů Kč (2020: 182 milionů Kč) a stroje k výrobě tvořily 1 532 milionů Kč (2020: 1 788 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)	2021	2020
Strojní zařízení ke zpracování tabáku	5	4	4
(zůstatková hodnota)	8	18	4
	15	138	174
<b>Celkem strojní zařízení ke zpracování tabáku</b>		<b>160</b>	<b>182</b>
Strojní zařízení k výrobě a balení cigaret (zůstatková hodnota)	5	95	10
	8	443	651
	15	994	1127
<b>Celkem strojní zařízení k výrobě a balení cigaret</b>		<b>1532</b>	<b>1788</b>

Společnost vlastnila k 31. 12. 2021 ostatní zařízení v zůstatkové hodnotě 236 milionů Kč (2020: 427 milionů Kč), dopravní prostředky v zůstatkové hodnotě 0 milionů Kč (2020: 0 milionů Kč) a zařízení pro zpracování dat v zůstatkové hodnotě 21 milionů Kč (2020: 27 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 2021 nedošlo k přerušení podnikatelských aktivit Společnosti, které by mělo nebo mohlo mít významný vliv na finanční situaci Společnosti.

Absolutní prioritou Společnosti v roce 2021 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 i 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 opatření.

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 snižování emisí a spotřeby energie. Skupina PMI přehodnotila svůj původní globální cíl dosáhnout uhlíkové neutrality v rámci všech přímých provozů skupiny PMI (scope 1+2) do roku 2030. V roce 2021 uveřejnila tzv. Low-Carbon Transition Plan (LCTP - Plán přechodu k nízkým uhlíkovým emisím), který stanovuje nové ambiciózní cíle v oblasti udržitelnosti. Skupina PMI uznává urgentní potřebu zavedení opatření potřebných k řešení krize související se změnou klimatu, a LCTP nově stanovuje cíl dosáhnout uhlíkové neutrality ve svých přímých operacích (scope 1+2) již v roce 2025. V roce 2021 prošel úspěšně kutnohorský výrobní závod přísným auditem a získal certifikát uhlíkové neutrality. Řadí se tak mezi pětici továren skupiny PMI po celém světě, které se tímto certifikátem mohou pochlubit, a z pohledu PMI je příkladem neustálého zlepšování a provozní efektivity.

V roce 2021 kutnohorský výrobní závod rovněž úspěšně prošel i přísným externím auditem zaměřeným na hospodaření s vodou. V prvním pololetí roku 2021 proběhl tzv. Pre-assessment a následně se ve výrobním závodě uskutečnil odborný externí audit. Ten potvrdil, že v našem výrobním závodě dlouhodobě snižujeme spotřebu vody a nakládáme s ní udržitelně. Kutnohorská továrna tak získala certifikátu tzv. AWS standardu (Alliance for Water Stewardship – standard pro udržitelné hospodaření s vodou).

Skupina PMI podle hodnocení neziskové organizace CDP (Carbon Disclosure Project) patří 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.

Společnost posoudila změny klimatu a není si vědoma žádných zásadních dopadů na finanční výkazy, které by mohly nepříznivě ovlivnit její obchodní a budoucí provozní výsledky.

Další nefinanční informace budou obsaženy v samostatné zprávě Integrated Report 2021 (Integrovaná zpráva 2021) společnosti Philip Morris International Inc., která bude zveřejněna nejpozději do 30. 6. 2022 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. 7 a článkem 23 odst. 5 stanov Společnosti ve znění platném a účinném v roce 2021 a taktéž v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), 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 uplatnění práva na podíl na zisku (dividendu) a v případě akcií těm, kteří jsou k rozhodnému dni pro uplatnění práva na podíl na zisku (dividendu) 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 12.1 přílohy 1 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (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 28. března 2022**

Andrea Gontkovičová  
předsedkyně představenstva

Anton Stankov  
člen představenstva

## A. Souhrnná vysvětlující zpráva představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s.

**Za účetní období kalendářního roku 2021 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:

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)	2021	2020
Základní kapitál	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	2 367	2 362
Kumulované nerozdělené zisky	3 603	3 463
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>8 715</b>	<b>8 570</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 neomezuji 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. 2021 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. 2021 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%;
- Chase Nominees Limited, se sídlem 25 Bank Street, Canary Wharf, Londýn, E14 5JP, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, výše podílu 1%;

Kromě společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. a fondů spravovaných Clearstream Banking, S.A., Chase Nominees Limited 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 2022 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 2021 dle § 118 odst. 4 písm. j) a § 118 odst. 6 ZPKT

Společnost dobrovolně dodržuje a splňuje hlavní kritéria, principy a doporučení Etického kodexu společnosti PMI 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 Petr Šebek (celé účetní období), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a pracovní smlouvu ze dne 1.4.2011;
- 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 Anton Stankov (od 29.09.2021, kdy byl v souladu s článkem 14 odst. 4 stanov Společnosti jmenován náhradním členem představenstva), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a s PMI pracovní smlouvu ze dne 05.10.1998.

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 2021 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 Zemplerová (celé účetní období), která má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce;
- c. pan Tomáš Hilgard (celé účetní období) (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 (do 30.6.2021) (zástupce zaměstnanců do dozorčí rady), který měl se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a pracovní smlouvu ze dne 01.03.1991, která skončila ke dni 30.6.2021;
- e. pan Roman Grametbauer (od 1.7.2021) (nastoupil na místo pana Richarda Vašíčka jako zástupce zaměstnanců do dozorčí rady), který má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce a pracovní smlouvu ze dne 01.06.2017;
- f. paní Stanislava Juríková (celé účetní období), která má se Společností uzavřenou smlouvu o výkonu funkce; a
- g. 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 usnášení výboru pro audit mimo zasedání platí obdobně ustanovení o usnášení 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 2021 byli členy výboru pro audit Společnosti:

- a. pan Stefan Bauer (předseda výboru pro audit) (celé účetní období);
- b. pan Johannes van Capelleveen (do 30.6.2021);
- c. pan Petr Šobotník (od 1.7.2021); a
- d. 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 protinavrhy 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 neplatí 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.	Česká republika	1.10.2019	
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	26.4.2019	

**Aton Stankov**, člen představenstva

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Stankov začal pracovat pro skupinu Philip Morris v roce 1998 ve Švýcarsku. Předtím pracoval pro Arthur Andersen & Co. Pan Stankov byl dne 1. května 2021 jmenován do pozice ředitele financí pro Českou republiku, Slovensko a Maďarsko. Během své kariéry ve skupině Philip Morris zastával řadu pozic v oddělení Corporate audit a financí ve Švýcarsku, poté pracoval na pozici Controller v Mexiku, CFO v Pákistánu a ředitele financí ve Filipínách, a byl zodpovědný za dohled nad finančním a obchodním plánováním v těchto afilacích.

Pan Stankov je držitelem titulu Business Administration na Americké univerzitě v Bulharsku, diplomu v oboru mezinárodního obchodu z Americké univerzity ve Washingtonu, D.C., a je certifikovaným účetním ACCA ve Velké Británii.

Pan Stankov byl v souladu s článkem 14 odst. 4 Stanov jmenován náhradním členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy představenstva dne 29. 9. 2021, a to na období až do konání příští valné hromady.

Pan Stankov 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	29.9.2021	
Ředitel	Philip Morris Philippines Manufacturing Inc.	Filipíny	1.3.2019	1.6.2021
Ředitel	PMFTC Inc.	Filipíny	1.3.2019	7.5.2021
Výkonný ředitel	Philip Morris (Pakistan) Limited	Pákistán	2.3.2016	11.2.2019

**Petr Šedivec**, člen představenstva

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Šedivec byl v dubnu 2021 jmenován do pozice generálního ředitele Philip Morris Slovakia s.r.o. Svou kariéru ve společnosti Philip Morris ČR a.s. začal v roce 2010 jako manažer oddělení Business Development a Planning, jako manažer Commercial Intelligence, manažer oddělení Business Development a Planning, a následně jako ředitel financí a IS 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 opětovně zvolen členem představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání 22. 5. 2021 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	
Jednatel	Philip Morris Slovakia s.r.o.	Slovenská republika	30.3.2021	

**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. 1. 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:

Funkce	Společnost	Jurisdikce založení	Den vzniku funkce	Den skončení funkce
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:

Funkce	Společnost	Jurisdikce založení	Den vzniku funkce	Den skončení funkce
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:

Funkce	Společnost	Jurisdikce založení	Den vzniku funkce	Den skončení funkce
Člen představenstva	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	26.4.2019	
Výkonný ředitel	Philip Morris Slovakia 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:

Funkce	Společnost	Jurisdikce založení	Den vzniku funkce	Den skončení funkce
Předseda dozorčí rady	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	23.9.2019	
Člen dozorčí rady	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	
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 Switzerland Sarl	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	30.5.2020
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 dozorčí rady	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 Pazarlama ve Satis A.S.	Turecko	22.10.2013	15.9.2019
Člen představenstva	Philip Morris Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	Turecko	22.10.2013	15.9.2019
Ředitel	Philip Morris South 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	Philip Morris International Service Center, S.L. Sociedad Unipersonal	Španělsko	4.3.2020	
Vice prezident	Philip Morris International Service Center, S.L. Sociedad Unipersonal	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:

<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	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 opětovně zvolena členem dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání 22. 5. 2021 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
Předseda dozorčí rady	sapientis biotech SE	Česká republika	17.1.2022	

**Prof. Ing. Alena Zemplinerová, CSc., člen dozorčí rady**

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Prof. Zemplinerová 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, Generální ředitelství pro hospodářskou soutěž (DG Competition).

Prof. Zemplinerová byla zvolena členkou dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou 26. 4. 2013. Prof. Zemplinerová 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. Zemplinerová byla opětovně zvolena členem dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání 22. 5. 2021 na funkční období tří let.

Prof. Zemplinerová 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 (do 14. 2. 2022)**

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	14.2.2022

**Roman Grametbauer**, člen dozorčí rady

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Vítězná 1, 284 03 Kutná Hora

Pan Grametbauer začal pracovat ve společnosti Philip Morris ČR a.s. v červnu 2017. Ve firmě začínal na pozici External Affairs Executive v oddělení vnějších vztahů. V současné době zastává pozici Manager Sustainability v rámci oddělení vnějších vztahů.

Pan Grametbauer je absolventem magisterského studia oboru Mezinárodní vztahy a evropská studia na Metropolitní univerzitě v Praze. Je rovněž absolventem programu Business Sustainability Management v rámci University of Cambridge Institute for Sustainability Leadership.

Pan Grametbauer nastoupil dne 1. 7. 2021 na místo zástupce zaměstnanců v dozorčí radě (v souladu s Volebním řádem pro volbu a odvolání členů dozorčí rady společnosti Philip Morris ČR a.s. zaměstnanci) za pana Richarda Vašíčka, jehož funkční období skončilo dne 30. 6. 2021 (z jiného důvodu než jeho uplynutím), a to na období tří let od zvolení pana Richarda Vašíčka, tj. do dne 9. 12. 2022.

Pan Grametbauer 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	1.7.2021	

## 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>
Předseda dozorčí rady	Philip Morris ČR a.s.	Česká republika	23.9.2019	
Člen dozorčí rady	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	
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 Switzerland Sarl	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	30.5.2020
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 dozorčí rady	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 Pazarlama ve Satis A.S.	Turecko	22.10.2013	15.9.2019
Člen představenstva	Philip Morris Tutun Mamulleri Sanayi ve Ticaret A.S.	Turecko	22.10.2013	15.9.2019
Ředitel	Philip Morris South 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 Sarl	Švýcarsko	1.7.2013	15.9.2019
Ředitel	Philip Morris Management Services B.V.	Nizozemí	1.7.2013	21.5.2018
Člen představenstva	Philip Morris International Service Center, S.L. Sociedad Unipersonal	Španělsko	4.3.2020	
Vice prezident	Philip Morris International Service Center, S.L. Sociedad Unipersonal	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 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 členkou výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. řádnou valnou hromadou na funkční období tří let. Paní Juríková byla opětovně zvolena členem výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. rozhodnutím valné hromady mimo zasedání 22. 5. 2021 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
Předseda dozorčí rady	sapientis biotech SE	Česká republika	17.1.2022	

**Petr Šobotník**, člen výboru pro audit

Kontaktní adresa: Philip Morris ČR a.s., Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha

Pan Šobotník absolvoval Vysokou školu ekonomickou v Praze. V letech 1983-1991 vedl sekce účetnictví v resortu telekomunikací a pošt na podnikové i resortní úrovni. V letech 1991 až 2010 pracoval v auditorské společnosti Coopers & Lybrand/PricewaterhouseCoopers, od roku 1995 jako Partner ve vedoucích pozicích v oddělení auditu. Auditorskou licenci získal v roce 1991 a dvacet sedm let působil jako statutární auditor a člen Komory auditorů České republiky. V letech 2007 až 2014 byl ve dvou volebních obdobích opakovaně zvolen prezidentem Komory auditorů ČR. V současné době působí především jako nezávislý člen ve výborech pro audit.

Pan Šobotník byl v souladu s článkem 20 odst. 4 Stanov jmenován náhradním členem výboru pro audit společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy výboru pro audit dne 1. 7. 2021, a to na období až do konání příští valné hromady.

Pan Šobotník 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	1.7.2021	
Předseda výboru pro audit	Letiště Praha, a.s.	Česká republika	23.1.2014	
Člen dozorčí rady	Letiště Praha, a.s.	Česká republika	7.3.2017	
Předseda výboru pro audit	ČEPRO, a.s.	Česká republika	1.1.2016	
Předseda výboru pro audit	Kofola Československo a.s.	Česká republika	21.6.2017	
Člen dozorčí rady	Československá obchodní banka, a.s.	Česká republika	1.2.2011	31.12.2018
Předseda výboru pro audit	Československá obchodní banka, a.s.	Česká republika	7.4.2016	

Předseda výboru pro audit	ČSOB Stavební spořitelna, a.s.	Česká republika	4.2.2019	
Člen výboru pro audit	ČSOB Penzijní společnost, a.s.	Česká republika	3.2.2016	2.1.2020
Předseda výboru pro audit	ČSOB Penzijní společnost, a.s.	Česká republika	2.1.2020	
Člen výboru pro audit	MERO, a.s.	Česká republika	6.1.2021	14.9.2021
Místopředseda výboru pro audit	MERO, a.s.	Česká republika	15.9.2021	
Předseda výboru pro audit	Severomoravské vodovody a kanalizace, a.s.	Česká republika	25.5.2017	7.5.2021
Místopředseda výboru pro audit	Severomoravské vodovody a kanalizace, a.s.	Česká republika	7.5.2021	





[www.philipmorris.cz](http://www.philipmorris.cz)