

Philip Morris ČR a.s.

Konsolidovaný výkaz finanční pozice k 31. 12. 2009

(v milionech Kč)

AKTIVA	Bod	31. 12. 2009	31. 12. 2008 (překlasifikováno*)	1. 1. 2008 (překlasifikováno*)
Pozemky, budovy a zařízení	5	2 561	2 269	2 231
Nehmotná aktiva		111	134	16
Odložená daňová pohledávka	14	5	5	11
Dlouhodobá aktiva		2 677	2 408	2 258
Zásoby	7	1 333	1 877	2 516
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	8	1 488	1 703	6 172
Ostatní nefinanční aktiva	8	2 158	5 516	7 829
Daň z příjmů splatná		51	4	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9	5 999	1 408	2 240
Krátkodobá aktiva		11 029	10 508	18 757
Dlouhodobá aktiva držená k prodeji		0	0	28
Aktiva celkem		13 706	12 916	21 043

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	Bod			
Základní kapitál	10	2 745	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů		2 361	2 361	2 357
Kumulované zisky		3 264	2 290	3 010
Ostatní fondy	10	551	555	549
Kapitál a fondy celkem připadající na akcionáře Společnosti		8 921	7 951	8 661
Menšinový vlastní kapitál		1	1	0
Vlastní kapitál celkem		8 922	7 952	8 661
Odložený daňový závazek	14	112	30	0
Dlouhodobé závazky		112	30	0
Obchodní a ostatní finanční závazky	11	798	571	981
Nefinanční závazky	11	172	145	142
Daň z příjmů splatná		12	66	163
Ostatní daňové závazky	12	3 675	2 388	7 332
Rezerva na krátkodobé závazky	18	4	22	0
Půjčky	13	11	1 742	3 764
Krátkodobé závazky		4 672	4 934	12 382
Závazky celkem		4 784	4 964	12 382
Vlastní kapitál a závazky celkem		13 706	12 916	21 043

* Některé částky byly překlasifikovány a neodpovídají částkám uvedeným v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31.12.2008

Philip Morris ČR a.s.

Konsolidovaný výkaz úplného výsledku za rok končící 31. 12. 2009

(v milionech Kč)

	Bod	2009	2008 (překlasifikováno*)
Tržby	4	11 690	9 749
Náklady na prodané výrobky a zboží	16	-6 398	-5 658
Hrubý zisk		5 292	4 091
Odbytové náklady	16	-1 236	-1 162
Administrativní náklady	16	-923	-721
Ostatní výnosy	15	60	86
Ostatní provozní výnosy	19	264	324
Ostatní provozní náklady	20	-251	-287
Provozní zisk		3 206	2 331
Finanční náklady		-24	-152
Zisk před zdaněním		3 182	2 179
Daň z příjmů	22	-676	-486
Čistý zisk		2 506	1 693
Čistý zisk připadající na:			
Akcionáře Společnosti		2 506	1 692
Menšinový podíl		0	1
Ostatní úplný výsledek			
Kurzové rozdíly		-4	6
Úplný výsledek za rok celkem		2 502	1 699
Úplný výsledek za rok připadající na:			
Akcionáře Společnosti		2 502	1 698
Menšinový podíl		0	1
Zisk na akcii základní a zředěný (Kč/akcie)	23	913	616

* Některé částky byly překlasifikovány a neodpovídají částkám uvedeným v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31.12.2008

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2009

(v milionech Kč)

	Bod	Vztahující se k vlastnímu kapitálu						Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy	Kumulované zisky	Menšinový podíl	
Stav k 1. 1. 2008		2 745	2 357	551	-2	3 010	0	8 661
Úplný výsledek celkem	23	0	0	0	6	1 692	1	1 699
Transakce s vlastníky								
Rozdělení zisku	24	0	0	0	0	-2 416	0	-2 416
Zaměstnanecké akcie		0	4	0	0	0	0	4
Neuplatněné dividendy		0	0	0	0	4	0	4
Stav k 31. 12. 2008		2 745	2 361	551	4	2 290	1	7 952
Úplný výsledek celkem	23	0	0	0	-4	2 506	0	2 502
Transakce s vlastníky								
Rozdělení zisku	24	0	0	0	0	-1 538	0	-1 538
Zaměstnanecké akcie		0	0	0	0	0	0	0
Neuplatněné dividendy		0	0	0	0	5	0	5
Ostatní		0	0	0	0	1	0	1
Stav k 31. 12. 2009		2 745	2 361	551	0	3 264	1	8 922

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky

Philip Morris ČR a.s.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. 12. 2009

(v milionech Kč)

	Bod	2009	2008 (překlasifikováno*)
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		3 182	2 179
Odpisy dlouhodobých aktiv včetně nehmotného majetku	16	447	387
Snížení hodnoty majetku	6	0	20
Nerealizované kurzové zisky (-)/ztráty (+)		34	-41
Čisté úrokové náklady (+) / výnosy (-)		-36	64
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		-7	-40
Ostatní nepeněžní úpravy - čisté		-24	23
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		3 596	2 592
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a Ostatních nefinančních aktiv		3 532	6 836
Obchodních a ostatních finančních závazků a Nefinančních závazků		1 553	(5 358)
Zásob		548	644
Peněžní toky z provozní činnosti		9 229	4 714
Zaplacené úroky		-24	-149
Zaplacená daň z příjmů		-697	-551
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		8 508	4 014
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	5	-712	-452
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		11	78
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-9	-122
Přijaté úroky		62	88
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-648	-408
Peněžní toky z financování			
Zaplacené dividendy	24	-1 538	-2 416
Čistý peněžní tok z financování		-1 538	-2 416
Čisté zvýšení peněžních prostředků		6 322	1 190
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku		-334	-1 524
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	9	5 988	-334

* Některé částky byly překlasifikovány a neodpovídají částkám uvedeným v konsolidované účetní závěrce za rok končící 31.12.2008

Philip Morris ČR a.s.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2009

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“), (dále souhrnně jen „Skupina“), se zabývají zejména výrobou, prodejem, distribucí a marketingem tabákových výrobků. Společnost vlastní 99% podíl 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. Závod ve Strážnici je využíván ke skladování tabáku.

Philip Morris ČR a.s. je společností ve skupině Philip Morris International, Inc. („PMI“ nebo „Philip Morris International“). K 31. 12. 2009 byla PMI vrcholovou ovládající společností Skupiny.

Dne 30. 1. 2008 představenstvo společnosti Altria Group, Inc. („Altria Group“) oznámilo vyčlenění (spin-off) 100% akcií společnosti Philip Morris International držených společností Altria Group akcionářům společnosti Altria Group s účinností od 28. 3. 2008. Důsledkem tohoto vyčlenění došlo ke změně vrcholové mateřské společnosti koncernu z Altria Group na Philip Morris International bez jakéhokoliv dopadu na provoz a aktivity Společnosti v České republice a Dceřiné společnosti ve Slovenské republice.

K 31. 12. 2009 byl jediným subjektem vlastním více než dvacetiprocentní podíl na základním kapitálu Skupiny Philip Morris Holland Holdings B.V. vlastníci 77,6 % základního kapitálu.

Jako členové představenstva a dozorčí rady Společnosti byly v obchodním rejstříku k 31. 12. 2009 zapsány následující osoby:

Představenstvo

Alvise Giustiniani – předseda
Andre Dahan
Andrea Gontkovičová

Daniel Gordon
Ivo Slanina
Walter Veen

Dozorčí rada

Daniel Fahrny – předseda
Jiří Davídek
Antonis Koupparis

Jolana Peterková
Petr Bubeníček
Paul Maas

Akcie Společnosti jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 25. 3. 2010.

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 schváleném Evropskou unií („IFRS“).

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě požadavků vykazování a oceňování stanovených IFRS a výklady IFRIC v rozsahu, v jakém byly schváleny Evropskou komisí v době sestavení této konsolidované účetní závěrky. Základní účetní pravidla použítá 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.

2.2 Změny v účetních zásadách a směrnicích

a) Standardy, dodatky a interpretace povinné pro účetní období počínající 1. 1. 2009 anebo později, které Skupina plně aplikovala:

IAS 1 (novelizován) – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později). Hlavní změnou v IAS 1 je nahrazení výkazu zisku a ztráty výkazem úplného výsledku, který zahrnuje také změny účtované do vlastního kapitálu nesouvisející s vlastníkem Společnosti. Společnostem je umožněno sestavovat dvojí výkazy, a to: výkaz zisku a ztráty a výkaz úplného výsledku. Skupina si vybrala možnost sestavit jeden výkaz – výkaz úplného výsledku. Novelizovaný IAS 1 také představil požadavek na zpětné sestavení výkazu finanční pozice (rozvahy) k počátku nejstaršího prezentovaného srovnatelného období, kdykoliv společnost změní srovnatelné údaje z důvodu reklasifikace, změny účetních postupů nebo opravy chyb. Novelizovaný standard neovlivnil vykazování a oceňování transakcí a jednotlivých položek.

IFRS 8 – Provozní segmenty (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později). IFRS 8 nahrazuje IAS 14 a uvádí do souladu vykazování o provozních segmentech s požadavky amerického standardu SFAS 131 - Zveřejnění o segmentech společnosti a související informace. Nový standard požaduje „manažerský přístup“, podle něhož jsou informace o segmentech vykazovány stejně jako ve vnitropodnikovém výkaznictví. Skupina upravila vykazování o provozních segmentech za účelem splnění požadavků nového standardu.

IFRIC 13 - Zákaznické věrnostní programy (účinný pro účetní období začínající 1.7.2008 nebo později). Vedení Skupiny vyhodnotilo dopad této změny na politiky vykazování tržeb. Aplikace této interpretace měla za následek reklasifikaci určitých typů podpor prodeje ve výkazu úplného výsledku, jak je popsáno v bodě 2.3.

b) Standardy, dodatky a interpretace povinné pro účetní období počínající 1. 1. 2009 anebo později, které nemají významný dopad anebo pro ně Skupina neměla náplň:

- IAS 23 - Novela – Výpůjční náklady (přepřelovaný v březnu 2007; účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později). Skupina nezměnila politiku účtování výpůjčních nákladů, jelikož odpovídá přepracovanému standardu.
- IAS 32 – Dodatek – Finanční nástroje - Zveřejňování a vykazování: Nástroje s právem zpětného odprodeje a závazky vznikající při likvidaci a IAS 1 – Dodatek – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později).
- IFRS 7 – Dodatek – Zlepšení vykazování finančních nástrojů, Finanční nástroje: Vykazování (vydán v březnu 2009, účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později).
- IFRS 1 – Dodatek - První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví a IAS 27 – Dodatek – Konsolidovaná a samostatná účetní závěrka: Pořizovací cena investice do dceřiného podniku k datu přechodu na IAS/ IFRS (vydán v květnu 2008; účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později).
- IFRS 2 – Dodatek - Úhrady vázané na akcie – Podmínky pro uplatnění opce a zrušení nástrojů (vydán v lednu 2008; účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později).
- IFRIC 9 a IAS 39 – Dodatky - Vložené deriváty (účinný pro účetní období končící 30. 6. 2009 nebo později, schválené Evropskou unií pro účetní období začínající 1. 1. 2010 a později s povolenou dřívější aplikací).
- IFRIC 15 - Smlouvy o výstavbě nemovitosti (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později).

Philip Morris ČR a.s.

- IFRIC 16 - Zajištění čisté investice do zahraniční jednotky (platné pro účetní období začínající 1. 10. 2008 nebo později).

Zdokonalení Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (vydáno v květnu 2008). Dodatky obsahují úpravy, které vedou k účetním změnám pro účely vykazování, zachycování a oceňování, ale také změny v terminologii v různých standardech nebo ediční úpravy. Důležité změny se týkají těchto oblastí: klasifikace aktiv držených k prodeji podle IFRS 5 v případě ztráty kontroly nad dceřinou společností; možnost prezentace finančních nástrojů držených k obchodování jako dlouhodobého majetku podle IAS 1; účtování o prodeji majetku, na který se vztahuje standard IAS 16 a který byl předtím držen za účelem pronájmu, a dále klasifikace příslušných peněžních toků podle IAS 7 jako peněžních toků z provozní činnosti; objasnění definice zkrácení plánu definovaných požitků podle IAS 19; účtování o státních dotacích se zvýhodněnými úrokovými sazbami v souladu s IAS 20; sjednocení definice výpůjčních nákladů podle IAS 23 s metodou efektivní úrokové sazby; vyjasnění účtování o dceřiných společnostech držených za účelem prodeje podle IAS 27 a IFRS 5; snížení rozsahu požadavků na zveřejňování týkající se přidružených společností a společných podniků podle IAS 28 a IAS 31; rozšíření zveřejnění vyžadovaného podle IAS 36; vyjasnění účtování o reklamních nákladech podle IAS 38; změna definice kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty tak, aby byla v souladu s účtováním o zabezpečovacích derivátech podle IAS 39; zavedení účtování o investicích do nemovitostí po dobu jejich výstavby v souladu s IAS 40; redukce omezení týkajících se způsobu stanovení reálné hodnoty biologického majetku podle IAS 41. Tyto změny nemají významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

c) Standardy, dodatky a interpretace, které nenabýly účinnosti a nebyly předčasně aplikovány Skupinou:

- IFRS 1 – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (novelizovaný v prosinci 2008, účinná pro první účetní závěrku sestavenou v souladu s IFRS pro účetní období začínající 1. 7. 2009, nebo později, schválena Evropskou unií pro účetní období začínající po 31. 12. 2009 nebo později s povolenou dřívější aplikací).

- IFRS 1 – Dodatek – První přijetí Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2010 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií).

- IFRS 2 – Dodatek - Skupinové úhrady vázané na akcie vypořádané v hotovosti (účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2010 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií).

- IFRS 3 - Podnikové kombinace (přepracovaný v lednu 2008, účinný pro účetní období začínající 1. 7. 2009 nebo později).

- IFRS 9 - Finanční nástroje (vydán v listopadu 2009, účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2013 nebo později s povolenou dřívější aplikací, tento standard nebyl dosud schválen Evropskou unií).

- IAS 24 - Zveřejnění spřízněných stran (novelizován v listopadu 2009, účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií).

- IAS 27 - Konsolidovaná a samostatná účetní závěrka (přepracován v lednu 2008, účinný pro účetní období začínající 1. 7. 2009 nebo později).

- IAS 32 – Dodatek - Finanční nástroje: Prezentace (účinný pro účetní období začínající 1. 2. 2010 nebo později).

- IAS 39 – Dodatek – Finanční nástroje: Zachycení a oceňování (účinný s retrospektivní aplikací pro účetní období začínající 1. 7. 2009 nebo později).

- IFRIC 14 – Dodatek – Předplacení požadovaného minimálního financování (účinná pro účetní období začínající 1. 1. 2011 nebo později, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií).

- IFRIC 18 - Převod majetku od zákazníků (účinná pro účetní období začínající 1. 7. 2009 nebo později, schválen Evropskou unií pro účetní období začínající po 31. 10. 2009 s povolenou dřívější aplikací).

- IFRIC 17 - Distribuce nepeněžních aktiv vlastníkům (účinná pro účetní období začínající od 1. 7. 2009, nebo později, schválena Evropskou unií pro účetní období začínající po 31. 10. 2009 s povolenou dřívější aplikací).

- IFRIC 19 - Vypořádání finančních závazků kapitálovými nástroji (účinná pro účetní období začínající 1. 7. 2010 nebo později, dosud neschválena Evropskou unií).

Philip Morris ČR a.s.

Zdokonalení Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (vydáno v dubnu 2009). Novely následujících standardů jsou účinné pro účetní období začínající 1. 7. 2009 nebo později: IFRS 2, IAS 38, IFRIC 9 a IFRIC 16; novely standardů IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 36 a IAS 39 jsou účinné pro účetní období začínající 1. 1. 2010 nebo později; toto zdokonalení nebylo dosud schváleno Evropskou unií). Zdokonalení zahrnuje kombinace podstatných změn a zpřesnění v následujících standardech a interpretacích:

- Ujasnění, že podnikové kombinace společností pod společnou kontrolou a zakládání společných podniků (tzv. joint ventures) není předmětem IFRS 2;
- Ujasnění požadavků na zveřejnění stanovených v IFRS 5 a ostatních standardech týkajících se dlouhodobých aktiv (nebo vyřazovaných skupin) klasifikovaných jako držených k prodeji nebo jako ukončovaná činnost;
- Požadavek vykazovat celková aktiva a závazky každého reportovaného segmentu dle IFRS 8 pouze pokud je taková informace pravidelně předkládána osobě s rozhodovací pravomocí;
- Novela IAS 1 umožňující klasifikaci určitých závazků, které se vypořádají nástroji vlastního kapitálu společnosti, jako dlouhodobé;
- Změny v IAS 7 předepisující, že pouze takové výdaje, které vyústí ve vykázání aktiva, je možno klasifikovat jako investiční aktivity;
- Povolení klasifikace určitých dlouhodobých pronájmů pozemku jako finanční leasing podle IAS 17 a to i v případě, že na konci doby pronájmu nepřechází vlastnické právo;
- Poskytnutí dodatečného návodu v rámci IAS 18 pro určení, zda společnost jedná na vlastní účet nebo jako zprostředkovatel;
- Ujasnění v rámci IAS 36, že peněžotvorná jednotka nemůže být větší než provozní segment před agregací;
- Doplnění IAS 38 v oblasti určení reálné hodnoty nehmotných aktiv získaných v podnikových kombinacích;
- Novela IAS 39 (i) přidává do jeho rozsahu působnosti i opční smlouvy, které mohou vyústit v podnikovou kombinaci, (ii) ujasňuje okamžik reklasifikace výnosů a ztrát z finančního nástroje zajišťujícího peněžní toky z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty, (iii) stanovuje, že opce předčasného splacení úzce souvisí s hostitelskou smlouvou pokud, v případě využití, dlužník refunduje ekonomickou ztrátu věřitele;
- Novela IFRIC 9 stanovující, že vložené deriváty ve smlouvách získaných v rámci podnikových kombinací společností pod společnou kontrolou a formování společného podniku nejsou předmětem této interpretace; a
- Odstranění omezení v IFRIC 16, že zajišťující nástroje nemohou být v držení zahraniční jednotky, která je sama zajišťována.

Skupina neočekává, že změny budou mít významný dopad na její účetní závěrku.

Základní zásady sestavení konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou finančních derivátů, které jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě a následně přeceňovány v souladu s IAS 39, 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.

2.3 Srovnatelné údaje

V účetním období počínajícím 1. 1. 2009 Skupina přijala IFRIC 13. V souvislosti s přijetím interpretace Skupina prověřila klasifikaci jednotlivých podpor prodeje a překlasifikovala motivační programy související s prodejem za rok 2008 v hodnotě 153 milionů Kč z obytných nákladů do tržeb. Po přijetí IFRIC 13 Skupina vykazuje související závazek z motivačních programů ve výnosech příštích období v nefinančních závazcích. V souvislosti s tím byl závazek z titulu IFRIC 13 k 31. 12. 2008 ve výši 0 milionu Kč (1. 1. 2008: 2 milionu Kč) překlasifikován z dohadných účtů pasivních do výnosů příštích období. Dále Skupina překlasifikovala spotřební daň k 31. 12. 2008 ve výši 5 470 milionů Kč (1. 1. 2008: 7 780 milionů Kč), která byla zahrnuta v hodnotě zásob, do ostatních nefinančních aktiv tak, aby ocenění zásob bylo v souladu s náklady na prodané výrobky a zboží, které jsou vykazovány bez spotřební daně. Z důvodu reklasifikace spotřební daně ve výkazu finanční pozice, byla hodnota

Philip Morris ČR a.s.

2 310 milionů Kč překlasifikována ve výkazu o peněžních tocích za rok 2008 ze změny stavu zásob do změny stavu obchodních a ostatních finančních pohledávek a ostatních nefinančních aktiv.

Skupina též překlasifikovala přepravní náklady ve výši 112 milionů Kč z nákladů na prodané výrobky a zboží do distribučních nákladů.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 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 vykazují ve výkazu úplného výsledku.

c) Dceřiná společnost

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

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

2.7 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.

Philip Morris ČR a.s.

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 výkazu úplného výsledku 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	5 - 10

Pozemky nejsou odepisovány.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost je posuzována a v případě potřeby upravena 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 2.10).

Pozemky, budovy a zařízení, které se již nepoužívají nebo jsou z jiných důvodů vyřazeny, se z 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.

2.8 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 vykazovány jako náklady v okamžiku jejich vynaložení. Výdaje, které přímo souvisejí s vytvořením přesně definovaných a jedinečných softwarových produktů a jsou kontrolovány Skupinou, 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).

2.9 Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji

Skupina klasifikuje dlouhodobé aktivum (nebo vyřazovanou skupinu) jako držené k prodeji, pokud bude jeho účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním, a oceňuje jej v nižší z jeho zůstatkové hodnoty a čisté realizovatelné hodnoty mínus náklady související s prodejem.

2.10 Snížení hodnoty 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.

Philip Morris ČR a.s.

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).

2.11 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.). Hodnota nedokončené výroby a hotových výrobků zahrnuje přímé materiálové náklady a výrobní režii. Výrobní režie zahrnuje především mzdy, odpisy, spotřebu energií, náklady na opravy a udržování apod. Ocenění nedokončené výroby, výrobků a zboží je na základě metody FIFO. Tabák, provozní zásoby a náhradní díly jsou oceněny v průměrných cenách.

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

2.12 Půjčky a pohledávky

Půjčky a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo přepokládanými platbami, která nejsou kótována na aktivním trhu. Jsou zahrnuta do krátkodobých aktiv, s výjimkou dob splatnosti delších než 12 měsíců po rozvahovém dni. Ta jsou klasifikována jako dlouhodobá aktiva. Půjčky a pohledávky jsou zahrnuty ve výkazu finanční pozice v pohledávkách z obchodních vztahů a jiných pohledávkách.

Obchodní pohledávky se prvotně vykazují v reálné hodnotě a následně jsou oceňovány zůstatkovou hodnotou na základě metody efektivní úrokové sazby po odečtení opravné položky na snížení hodnoty. Opravná položka na snížení hodnoty obchodních pohledávek za domácími a zahraničními odběrateli mimo skupinu PMI se vytváří tehdy, jestliže existují objektivní důkazy o tom, že Skupina nebude schopna inkasovat veškeré dlužné částky podle původně sjednaných podmínek. Významné finanční těžkosti odběratele, pravděpodobnost, že dlužník vstoupí do konkurzu, nedodržení splatnosti nebo prodlení ve splatnosti závazku (u pohledávek z obchodních vztahů vůči třetím stranám od 14 do 30 dní v závislosti na individuálním posouzení situace dlužníka) jsou indikátory, že obchodní pohledávky jsou znehodnoceny. Výše opravné položky je rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou sazbou. Tvorba této ztráty z opravné položky je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty. Pohledávky za společnostmi skupiny PMI nejsou považovány za pochybné.

2.13 Spotřební daň

Spotřební daň obsažená v hodnotě nakoupených kolků je primárně vykázána v ostatních nefinančních aktivech spolu s odpovídajícím závazkem v kategorii „Ostatní daňové závazky“. Aktivum zaniká a stává se součástí obchodních pohledávek v okamžiku prodeje hotových výrobků a zboží, které jsou předmětem spotřební daně. Konzistentně s tím zásoby a náklady na prodané výrobky a zboží nezahrnují spotřební daň.

2.14 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. Ve výkazu finanční pozice jsou debetní zůstatky na bankovních účtech (kontokorentní účty) a jiné půjčky splatné na požádání vykázány v položce půjčky v krátkodobých závazcích.

2.15 Obchodní závazky

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

Philip Morris ČR a.s.

2.16 Odložená daň z příjmů

Odložená daň je vypočtena s použitím závazkové metody uplatněné na všechny dočasné rozdíly vzniklé mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou vykazovanou v 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.

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 výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtovaným do ostatního úplného výsledku. V takových případech je také účtována do ostatního úplného výsledku.

2.17 Zaměstnanecké požitky

a) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Skupina hradí pravidelné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového pojištění v sazbách platných pro dané období z vyplacených hrubých mezd. Nad rámec těchto zákonných odvodů nejsou vyžadovány od Skupiny žádné jiné dodatečné odvody. Náklady související s odvody jsou zúčtovány ve výkazu zisku a 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 penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v roce, se kterým časově souvisejí. Nad rámec těchto zákonných odvodů nejsou vyžadovány od Skupiny 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 akciemi

PMI poskytuje určité plány úhrad akciemi pro vedoucí pracovníky všech společností v rámci skupiny PMI. Tyto plány se vztahují k akciím společnosti PMI. Tyto plány 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 („Deferred Stock“). 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. Tato reálná hodnota odpovídá tržní ceně akcií PMI k datu poskytnutí. Náklady jsou do výkazu úplného výsledku (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 2009 a 2008 byla nevýznamná.

Philip Morris ČR a.s.

2.18 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.

2.19 Vykazování výnosů a nákladů

Výnosy představují reálnou hodnotu přijaté nebo nárokované protihodnoty za prodej zboží, výrobků a služeb, bez daně z přidané hodnoty a spotřební daně, po odpočtu slev a skont. Výnosy jsou vykazovány následujícími způsoby:

Prodej výrobků a zboží

Výnosy z prodeje výrobků a zboží se vykazují, pokud účetní jednotka převedla na kupujícího významná rizika a odměny z vlastnictví zboží; nezachovává si pokračující manažerskou angažovanost v míře obvykle spojované s vlastnictvím požadovaného zboží, ani skutečnou kontrolu nad tímto zbožím; částka výnosů může být spolehlivě oceněna; je pravděpodobné, že ekonomické užítky, které jsou s transakcí spojeny, poplynou do účetní jednotky, a vzniklé náklady nebo náklady, které s ohledem na transakci teprve vzniknou, mohou být spolehlivě oceněny. O výnosu je účtováno v okamžiku vyskladnění jak v případě domácích prodejů, tak i exportu.

Prodej služeb

Výnosy z poskytování služeb se vykazují, jestliže dojde k poskytnutí služby za pomoci metod užívaných pro stanovení stupně dokončenosti konkrétní transakce, určeného na základě skutečně poskytnuté služby k poměru celkových služeb, které mají být poskytnuty.

Výnosy z úroků

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

Součástí nákladů na prodané výrobky a zboží jsou variabilní a fixní výrobní náklady, pořizovací cena nakoupeného zboží a licenční poplatky placené za prodané výrobky.

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.

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

2.20 Leasing

Leasing je klasifikován jako operativní leasing, jestliže podstatná část rizik a užitků vyplývajících z vlastnictví zůstává u pronajímatele. Splátky uhrazené na základě operativního leasingu se účtují do výkazu úplného výsledku rovnoměrně po celou dobu trvání leasingu.

Leasing pozemků, budov a zařízení, při němž na Skupinu přechází podstatná část rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Skupina nepožizuje dlouhodobý majetek prostřednictvím finančního leasingu.

2.21 Výplata dividend

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

Philip Morris ČR a.s.

3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Faktory finančního rizika

Z činnosti Skupiny vyplývá řada finančních rizik: tržní riziko, úvěrové riziko a riziko likvidity. Tržní riziko a riziko likvidity je řízené centrálním oddělením Treasury skupiny PMI. 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 vychází z PMI politik 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 pohledávek a závazků v cizích měnách. Pro řízení měnového rizika Skupina příležitostně nakupuje měnové opce prostřednictvím PMI Treasury v Lausanne, o kterých účtuje jako o zajišťovacích finančních derivátech. V letech 2009 a 2008 Skupina neměla žádné měnové opce.

Rozdělení finančních aktiv podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31. 12. 2009	CZK	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	985	195	0	0	1 180
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	3	0	0	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	7	297	0	1	305
Účty v bance	6	7	0	0	13
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	5 884	102	0	0	5 986
Celkem	6 885	601	0	1	7 487

Účetní hodnota k 31. 12. 2008	CZK	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 005	2	172	0	1 179
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	4	0	0	13	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	492	0	15	507
Účty v bance	14	0	34	0	48
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	1 360	0	0	0	1 360
Celkem	2 383	494	206	28	3 111

Rozdělení finančních závazků podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31. 12. 2009	CZK	EUR	SKK	USD	Ostatní	Celkem
Závazky třetím stranám – domácí	309	65	0	0	0	374
Závazky třetím stranám – zahraniční	7	134	0	21	11	173
Závazky společnostem skupiny PMI	0	166	0	54	31	251
Půjčky	11	0	0	0	0	11
Celkem	327	365	0	75	42	809

Účetní hodnota k 31. 12. 2008	CZK	EUR	SKK	USD	Ostatní	Celkem
Závazky třetím stranám – domácí	219	4	67	0	0	290
Závazky třetím stranám – zahraniční	8	27	0	4	4	43
Závazky společnostem skupiny PMI	0	134	12	46	46	238
Půjčky	2	1 740	0	0	0	1 742
Celkem	229	1 905	79	50	50	2 313

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 jsou euro a americký dolar. 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.

Philip Morris ČR a.s.

Analýza citlivosti zahrnuje pouze neuhrazená 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. 2009. Skupina považuje možný pohyb měnových kurzů vůči české koruně v následujícím období +20 % (zhodnocení české koruny) a -20 % (znehodnocení české koruny).

Analýza citlivosti na změny kurzu je připravena po jednotlivých měnách za předpokladu, že kurzy ostatních měn jsou beze změny. Protože Slovenská republika k 1. 1. 2009 přijala euro jako národní měnu, byly finanční aktiva a závazky denominované v SKK k 31. 12. 2008 přepočteny na eura pro účely analýzy citlivosti.

Následující tabulka představuje možný dopad na zisk před zdaněním při očekávaném posílení (+20%) nebo oslabení (-20%) české koruny vůči cizím měnám (v milionech Kč):

2009	-20% - znehodnocení CZK	
Měna	EUR	USD
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	-3	-15

2009	+20% - zhodnocení CZK	
Měna	EUR	USD
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	3	15

2008	-20% - znehodnocení CZK	
Měna	EUR	USD
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	66	-4

2008	+20% - zhodnocení CZK	
Měna	EUR	USD
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	-66	4

Citlivost na změny úrokové sazby

Skupina je vystavena úrokovému riziku zejména v souvislosti s poskytováním krátkodobých půjček se stanovenou dobou splatnosti a krátkodobých půjček splatných na požádání společnosti ve skupině PMI. Skupina předpokládá možný pohyb výnosové křivky v následujícím období +100/ -50 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 sazby, 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 (-50 bazických bodů) úrokových sazeb (v milionech Kč):

2009	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 50 baz. bodů
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	59	-29

2008	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 100 baz. bodů
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	-2	2

b) Úvěrové riziko

Skupina má stanovená pravidla, která zajišťují, že prodej výrobků a 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.

Philip Morris ČR a.s.

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 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 je aktivní správa a řízení pohledávek, kde se ke snížení rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou bankovní záruky a platby předem.

Zajištění pohledávek

Pohledávky z obchodních vztahů jsou rozděleny z hlediska strategie zajištění na pohledávky za tuzemskými odběrateli, zahraničními 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 se zahraničními odběrateli jsou částečně zajištěny bankovními zárukami. Pohledávky z obchodních vztahů za společnostmi skupiny PMI jsou považovány za málo rizikové, a proto nejsou zajištěné.

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku související s obchodní činností a poskytnutými obchodními úvěry odběratelům se rovná brutto účetní hodnotě výše uvedených finančních aktiv snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty.

Účetní hodnota k 31. 12. 2009 (v milionech Kč)	Neznehodnocená finanční aktiva do splatnosti	Neznehodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 180	0	1 180
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	3	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	295	10	305
Účty v bance	13	0	13
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	5 986	0	5 986
Celkem	7 477	10	7 487

Účetní hodnota k 31. 12. 2008 (v milionech Kč)	Neznehodnocená finanční aktiva do splatnosti	Neznehodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 164	15	1 179
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	17	0	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	461	46	507
Účty v bance	48	0	48
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	1 360	0	1 360
Celkem	3 050	61	3 111

Koncentrace úvěrového rizika

Skupina sleduje koncentraci úvěrového rizika podle odbytových regionů.

Philip Morris ČR a.s.

Rozdělení obchodních pohledávek podle odbytových regionů:

Účetní hodnota k 31. 12. 2009 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	985	195	0	1 180
Pohledávky za třetími stranami - zahraniční	0	0	3	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	305	305
Celkem	985	195	308	1 488

Účetní hodnota k 31. 12. 2008 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 007	172	0	1 179
Pohledávky za třetími stranami - zahraniční	0	0	17	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	507	507
Celkem	1 007	172	524	1 703

Úvěrová bonita finančních aktiv, která nejsou po splatnosti ani znehodnocena

Při stanovení ratingu finančních aktiv, která nejsou po splatnosti ani znehodnocena, používá Skupina následující kritéria.

- Ve třídě bonity 1 jsou zařazeny pohledávky vůči odběratelům zajištěné bankovními zárukami, u nichž neexistuje žádný objektivní důkaz, který by signalizoval možné snížení jejich hodnoty.
- Ve třídě bonity 2 jsou zařazeny nezajištěné pohledávky z obchodních vztahů za odběrateli, u kterých neexistuje žádný objektivní důkaz, který by signalizoval možné snížení jejich hodnoty.
- Pohledávky za společnostmi PMI a krátkodobé půjčky splatné na požádání poskytnuté v rámci skupiny PMI jsou zařazeny do skupiny s hodnocením A podle PMI ratingu Standard & Poor's (2008: A).
- 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 A1 nebo více (2008: AA3).

Stav k 31. 12. 2009 (v milionech Kč)	Bonita 1	Bonita 2	Standard	Moody's	Celkem
			& Poor's rating (A)	rating dlouhodobých depozit (A1)	
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 021	159	0	0	1 180
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	3	0	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	295	0	295
Účty v bance	0	0	0	13	13
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	0	0	5 986	0	5 986
Celkem	1 021	162	6 281	13	7 477

Stav k 31. 12. 2008 (v milionech Kč)	Bonita 1	Bonita 2	Standard	Moody's	Celkem
			& Poor's rating (A)	rating dlouhodobých depozit (AA3)	
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 032	132	0	0	1 164
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	12	5	0	0	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	461	0	461
Účty v bance	0	0	0	48	48
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	0	0	1 360	0	1 360
Celkem	1 044	137	1 821	48	3 050

Philip Morris ČR a.s.

Účetní hodnota finančních aktiv po splatnosti, která nejsou znehodnocena

Stav k 31. 12. 2009 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo			Celkem
	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	4	2	4	10
Celkem	4	2	4	10

Stav k 31. 12. 2008 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo			Celkem
	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Pohledávky za třetími stranami – domácí	15	0	0	15
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	3	29	14	46
Celkem	18	29	14	61

c) Riziko likvidity

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

Analýza splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků

Stav k 31. 12. 2009 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	789
Nevyplacené dividendy	9
Půjčky	11

Stav k 31. 12. 2008 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	560
Nevyplacené dividendy	11
Půjčky	1 742

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.

3.3 Odhad reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivních trzích je stanovena na základě kótovaných 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 pasiv se blíží jejich reálné hodnotě.

4. INFORMACE O SEGMENTECH

Provozním segmentem je složka podniku, 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 (bod 2.5).

Management tým Skupiny sleduje výkonnost Skupiny na základě geografických oblastí pokrytých činnostmi Skupiny. Segmenty Skupiny jsou Česká republika, Slovenská republika a ostatní země.

Philip Morris ČR a.s.

Management tým Skupiny analyzuje provozní zisk za účelem posouzení výkonnosti segmentu a alokace zdrojů. Provozní zisk pro účely vykazování segmentů nezahrnuje náklady alokované mateřskou společností, kurzové rozdíly a ostatní nealokovatelné náklady a výnosy. Úrokový výnos, úrokový náklad a rezerva na daň z příjmů jsou řízené centrálně, tudíž tyto položky nejsou vykazovány podle segmentů, protože nejsou pravidelně poskytovány management týmu Skupiny podle segmentů.

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. 2009 mají tuto strukturu:

(v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země	Celkem
Hrubé tržby	6 642	2 007	3 735	12 384
Mezisegmentové tržby	- 694	-	-	- 694
Externí tržby	5 948	2 007	3 735	11 690
Manažerský hrubý zisk	4 242	1 265	1 045	6 552
Manažerský provozní zisk	2 604	611	287	3 502

Výsledky segmentů za rok končící 31. 12. 2008 mají tuto strukturu:

(v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země	Celkem
Hrubé tržby	4 913	2 053	3 710	10 676
Mezisegmentové tržby	- 927	-	-	- 927
Externí tržby	3 986	2 053	3 710	9 749
Manažerský hrubý zisk	2 634	1 442	1 078	5 154
Manažerský provozní zisk	1 360	822	305	2 487

Odsouhlasení manažerského hrubého zisku na celkový hrubý zisk je následující:

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Manažerský hrubý zisk	6 552	5 154
Licenční poplatky	-374	-300
Fixní výrobní náklady	-886	-755
Ostatní	0	-8
Hrubý zisk	5 292	4 091

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. 2009	31. 12. 2008
Manažerský provozní zisk	3 502	2 487
Náklady alokované mateřskou společností	-376	-278
Ostatní výnosy, čisté	20	36
Úrokové výnosy	60	86
Úrokové náklady	-24	-152
Zisk před zdaněním	3 182	2 179

Odpisy a amortizace zahrnutý v manažerském provozním zisku lze rozdělit do jednotlivých segmentů následovně:

(v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země	Celkem
2009	200	71	176	447
2008	150	69	168	387

Philip Morris ČR a.s.

Tržby vznikají z prodeje tabákových výrobků (vlastní výrobky nebo zboží) a služeb. Analýza tržeb je následující:

(v milionech Kč)	2009	2008
Prodej výrobků a zboží	11 602	9 678
Prodej služeb	88	71
Celkem	11 690	9 749

Tržby od zákazníků nebo skupin zákazníků pod společnou kontrolou převyšující 10% celkových tržeb Skupiny: tržby ve výši 1 282 milionů Kč (2008: 0) z prodeje jednomu zákazníkovi v segmentu Česká republika a tržby ve výši 3 735 milionů Kč (2008: 3 629 milionů Kč) z prodeje společně ve skupině PMI v segmentu Ostatní země.

Společnost sídlí v České republice. Hodnota dlouhodobých aktiv jiných než odložená daňová pohledávka umístěných v České republice je 2 634 milionů Kč (2008: 2 347 milionů Kč) a hodnota těchto aktiv umístěných ve Slovenské republice je 38 milionů Kč (2008: 56 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
K 1. 1. 2008					
Požizovací cena	1 685	3 586	89	36	5 396
Oprávky a snížení hodnoty	-979	-2 117	-69	0	-3 165
Zůstatková hodnota	706	1 469	20	36	2 231
Rok končící 31. 12. 2008					
Počáteční zůstatková hodnota	706	1 469	20	36	2 231
Přírůstky	54	254	3	141	452
Vyřazení	-7	-13	-1	0	-21
Snížení hodnoty majetku	0	-20	0	0	-20
Odpisy	-80	-294	-4	0	-378
Kurzové rozdíly	0	5	0	0	5
Konečná zůstatková hodnota	673	1 401	18	177	2 269
K 31. 12. 2008					
Požizovací cena	1 710	3 675	88	177	5 650
Oprávky a snížení hodnoty	-1 037	-2 274	-70	0	-3 381
Zůstatková hodnota	673	1 401	18	177	2 269
Rok končící 31. 12. 2009					
Počáteční zůstatková hodnota	673	1 401	18	177	2 269
Přírůstky	49	528	0	135	712
Vyřazení	-1	-4	0	0	-5
Odpisy	-84	-328	-4	0	-416
Kurzové rozdíly	1	-2	2	0	1
Konečná zůstatková hodnota	638	1 595	16	312	2 561
K 31. 12. 2009					
Požizovací cena	1 747	3 984	91	312	6 134
Oprávky a snížení hodnoty	-1 109	-2 389	-75	0	-3 573
Zůstatková hodnota	638	1 595	16	312	2 561

Nájemné v hodnotě 146 milionů Kč (2008: 132 milionů Kč) za pronájem skladů a kancelářských prostor, je zahrnuto do výkazu úplného výsledku.

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

Philip Morris ČR a.s.

6. SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

V roce 2008 Skupina prověřila zůstatkovou hodnotu zařízení. V důsledku této revize bylo vykázáno snížení hodnoty dlouhodobých aktiv o 20 milionů Kč. Tato aktiva byla v roce 2009 vyřazena.

V roce 2009 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

7. ZÁSoby

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
Materiál	789	1 020	1 560
Nedokončená výroba	165	32	31
Výrobky	320	521	223
Zboží	59	304	702
Celkem	1 333	1 877	2 516

Pořizovací náklady na zásoby, bez výrobní režie, vykázané ve výkazu úplného výsledku jako náklad a zahrnuté v položce Náklady na prodané výrobky a zboží činily 5 054 milionů Kč (2008: 4 533 milionů Kč).

8. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ A OSTATNÍ AKTIVA

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
Obchodní a ostatní finanční pohledávky:			
Třetí strany	1 183	1 196	6 114
Spřízněné strany	305	507	58
Celkem	1 488	1 703	6 172
Ostatní nefinanční aktiva:			
Ostatní aktiva – spotřební daň	2 114	5 470	7 780
Placené zálohy	26	45	46
Ostatní pohledávky	18	1	3
Celkem	2 158	5 516	7 829

9. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Účty v bance	13	48
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám splatné na požádání (bod 27)	5 986	1 360
Celkem	5 999	1 408

Krátkodobé půjčky splatné na požádání poskytnuté spřízněným stranám představují úročené krátkodobé půjčky. Analýza krátkodobých pohledávek za spřízněnými stranami je uvedena v bodě 27.

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

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	5 999	1 408
Debetní zůstatky na bankovních účtech	-11	-2
Krátkodobé půjčky od spřízněných stran splatné na požádání	0	-1 740
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	5 988	-334

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.

Philip Morris ČR a.s.

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
Akcie celkem	2 745 386	2 745 386 000

Všem akciím přísluší stejná práva.

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

Akcie Společnosti jsou přijaty k obchodování na trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. a RM-Systémem, a.s. Veřejností bylo k 31. 12. 2009 drženo 2 745 386 kusů akcií, z toho 77,6 % bylo drženo společností Philip Morris Holland Holdings B.V.

Společnost i Dceřiná společnost vytvořily zákonný rezervní fond. Rezervní fond nesmí být použit k rozdělení akcionářům, ale může být použit k úhradě ztráty. Výše zákonného rezervního fondu Philip Morris ČR a.s. je 20 % základního kapitálu Společnosti a výše zákonného rezervního fondu společnosti Philip Morris s.r.o. je 10 % jejího základního kapitálu (ekvivalent 2 milionů Kč).

11. OBCHODNÍ A FINANČNÍ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
Obchodní a ostatní finanční závazky			
Třetí strany	246	104	437
Ostatní spřízněné strany	251	238	307
Dohadné účty pasivní	292	218	225
Nevyplacené dividendy	9	11	12
Celkem	798	571	981
Nefinanční závazky			
Závazky vůči zaměstnancům	118	109	86
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	35	31	36
Přijaté zálohy	2	2	5
Výnosy příštích období	16	0	2
Ostatní závazky	1	3	13
Celkem	172	145	142

Závazky vyplývající z transakcí mezi spřízněnými stranami jsou popsány v bodě 27.

12. OSTATNÍ DAŇOVÉ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Daň z přidané hodnoty	545	601
Spotřební daň	3 123	1 778
Ostatní daně	7	9
Celkem	3 675	2 388

13. PŮJČKY

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Debetní zůstatky na bankovních účtech	11	2
Krátkodobé půjčky od spřízněných stran splatné na požádání	0	1 740
Celkem	11	1 742

Průměrná úroková sazba z debetních zůstatků na bankovních účtech byla 2,73 % p.a. (2008: 3,66 % p.a.). Průměrná úroková sazba z přijatých krátkodobých půjček splatných na požádání poskytnutých Philip Morris Finance S.A. byla 3,58 % p.a. v roce 2008.

Philip Morris ČR a.s.

14. ODLOŽENÁ DAŇ Z PŘÍJMŮ

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

Kompenzované částky jsou následující:

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Odložená daňová pohledávka - nekompensovaná	5	5
Odložená daňová pohledávka	5	5
Odložená daňová pohledávka - kompenzovaná	18	104
Odložený daňový závazek	-130	-134
Odložený čistý daňový závazek	-112	-30
Odložená daňová pohledávka		
- Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	17	103
- Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	6	6
	23	109
Odložený daňový závazek		
- Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán do 12 měsíců	-12	-22
- Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-118	-112
	-130	-134

Brutto pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:

(v milionech Kč)	2009	2008
K 1. 1.	-25	11
Zaučtování do výkazu zisku a ztráty	-82	-36
K 31. 12.	-107	-25

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
K 1. 1. 2008	-145
Zaučtování do výkazu úplného výsledku	11
K 31. 12. 2008	-134
Zaučtování do výkazu úplného výsledku	4
K 31. 12. 2009	-130

Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob		Úhrady akciemi	Eliminace nerealizovaného zisku	Ostatní	Celkem
	Odpisy					
K 1. 1. 2008	3	2	3	129	19	156
Zaučtování do výkazu úplného výsledku	-3	-1	2	-41	-4	-47
K 31. 12. 2008	0	1	5	88	15	109
Zaučtování do výkazu úplného výsledku	0	-1	0	-81	-4	-86
K 31. 12. 2009	0	0	5	7	11	23

S účinností od 1. 1. 2008 došlo v České republice ke změně sazby daně z příjmů na 21 %. S účinností od 1. 1. 2009 poklesla sazba na 20 % a s účinností od 1. 1. 2010 poklesne sazba na 19 %.

K 31. 12. 2008 byly odložená daňová pohledávka (+) a závazek (-) v České republice vypočteny sazbou ve výši 20 % a 19 % v závislosti na roce, ve kterém dojde k realizaci dočasných rozdílů. K 31. 12. 2009 byly vypočteny sazbou ve výši 19 % v souladu s platnou daňovou legislativou.

Philip Morris ČR a.s.

K 31. 12. 2009 a 2008 byla odložená daňová pohledávka ve Slovenské republice vypočtena ve výši 19% ze základu daně v souladu s platnou daňovou legislativou.

15. OSTATNÍ VÝNOSY

Ostatní výnosy zahrnují přijaté úroky z krátkodobých půjček a depozit poskytnutých spřízněným stranám (bod 27).

(v milionech Kč)	2009	2008
Půjčky spřízněným stranám	60	85
Banky	0	1
Celkem	60	86

16. DRUHOVÉ ČLENĚNÍ NÁKLADŮ – DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

(v milionech Kč)	2009	2008
Změny stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	61	111
Aktivace	-1	-27
Spotřeba materiálu a energie	5 026	4 369
Služby	1 843	1 607
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	986	951
Odpisy a amortizace	447	387
Ostatní	195	143
Náklady na prodané výrobky a zboží, odbytové a administrativní náklady	8 557	7 541

17. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

(v milionech Kč)	2009	2008
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 32 milionů Kč (2008: 51 milionů Kč)	721	702
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	87	87
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	140	133
Ostatní sociální náklady	38	29
Celkem	986	951

K 31. 12. 2009 měla Skupina 1 197 zaměstnanců (2008: 1 221) včetně 46 řídicích pracovníků (2008: 44). Řídicí pracovníci Skupiny zahrnují ředitele odborů a vedoucí úseků.

Na základě zákona Skupina odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2009 činily 34% z objemu hrubých mezd (2008: 35%). 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 Společnosti.

18. REZERVY

V roce 2009 schválilo vedení Společnosti plán týkající se restrukturalizace oddělení výroby. Odhadované náklady na restrukturalizaci k 31. 12. 2009 ve výši 4 miliony Kč představovaly odstupné zaměstnanců identifikovaných v těchto plánech.

V roce 2008 vedení Skupiny schválilo plán týkající se restrukturalizace oddělení prodeje a distribuce a plán přechodu určitých aktivit oddělení nákupu a informačních služeb do regionálních center sdílených služeb v Madridu a Krakově. Odhadované náklady na restrukturalizaci k 31. 12. 2008 ve výši 22 milionů Kč představovaly odstupné zaměstnanců identifikovaných v těchto plánech.

Philip Morris ČR a.s.

Odhady pro roky 2009 a 2008 byly vypočteny v souladu s platnou kolektivní smlouvou, která definovala výpočet odstupného.

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v milionech Kč)	2009	2008
Kurzové zisky	238	271
Zisk z prodeje materiálu	6	10
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	7	40
Ostatní výnosy	13	3
Celkem	264	324

20. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v milionech Kč)	2009	2008
Kurzové ztráty	229	255
Bankovní poplatky	20	22
Ostatní daně a poplatky	0	5
Ostatní náklady	2	5
Celkem	251	287

21. ČISTÉ ZISKY A ZTRÁTY Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

2009 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
<u>Provozní výnosy</u>				
Kurzové zisky	120	33	85	238
Úrokový výnos	0	60	0	60
<u>Provozní náklady</u>				
Kurzové ztráty	-96	-40	-93	-229
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	24	53	-8	69

2009 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
<u>Finanční náklady</u>				
Úrokový náklad	0	-24	0	-24
Čistá ztráta	0	-24	0	-24

2008 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
<u>Provozní výnosy</u>				
Kurzové zisky	139	83	49	271
Úrokový výnos	0	86	0	86
<u>Provozní náklady</u>				
Kurzové ztráty	-106	-77	-72	-255
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	33	92	-23	102

2008 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
<u>Finanční náklady</u>				
Úrokový náklad	0	-152	0	-152
Čistá ztráta	0	-152	0	-152

Philip Morris ČR a.s.

22. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v milionech Kč)	2009	2008
Splatná daň	-594	-450
Odložená daň (bod 14)	-82	-36
Celkem	-676	-486

Sazba daně z příjmů v České republice byla pro rok 2009 stanovena ve výši 20% (2008: 21%). S účinností od 1. 1. 2010 klesá sazba v České republice na 19 %.

Sazba daně z příjmů ve Slovenské republice byla pro rok 2009 stanovena ve výši 19% (2008: 19%).

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)	2009	2008
Účetní zisk před zdaněním	3 182	2 178
Platná sazba daně z příjmů	20%	21%
Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním	-636	-457
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-43	-26
Ostatní	3	-3
Daň z příjmů celkem	-676	-486

23. ZISK NA AKCII

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

	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Zisk připadající akcionářům (v milionech Kč)	2 506	1 692
Vážený průměr počtu akcií v oběhu za dané období (v tisících kusů)	2 745	2 745
Zisk na akcii v Kč	913	616

24. DIVIDENDY NA AKCII

Valná hromada akcionářů Společnosti schválila v dubnu 2009 výplatu dividend ve výši 1 538 milionů Kč (560 Kč na akcii) a v dubnu 2008 ve výši 2 416 milionů Kč (880 Kč na akcii).

O tom, zda bude vyplacena dividenda za účetní období 2009 a v jaké výši, rozhodnou akcionáři na řádné valné hromadě, která se bude konat dne 30. 4. 2010.

25. POTENCIONÁLNÍ ZÁVAZKY

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

Finanční úřad v České republice provedl daňové kontroly všech zdaňovacích období až do roku 2006 včetně (Slovenská republika: 2005). Finanční úřady v České republice mohou provést daňovou kontrolu do tří let od konce příslušného zdaňovacího období (Slovenská republika: do pěti let) 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.

K 31. 12. 2009 banky poskytly záruky na zajištění spotřební daně a přepravy tabákových výrobků v rámci zemí EU ve výši 6 292 milionů Kč (2008: 5 063 milionů Kč) a na zajištění současného a budoucího závazku Skupiny z nájemného ve výši 39 milionů Kč, ekvivalent 1,6 milionů EUR (2008: 41 milionů Kč, ekvivalent 1,6 milionů EUR).

Philip Morris ČR a.s.

26. SMLUVNÍ A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Závazky z operativního leasingu

Skupina si na základě nezrušitelných smluv o operativním leasingu pronajímá kanceláře a sklady. Jednotlivé smlouvy mají různé podmínky, doložky o navýšení a práva na prodloužení smlouvy.

Skupina si také pronajímá sklady na základě zrušitelných smluv o operativním leasingu. V případě, že chce Skupina smlouvu ukončit, musí podat tři až dvanáctiměsíční výpověď. Nájemné z titulu operativního leasingu zaúčtované do výkazu úplného výsledku v průběhu roku je uvedeno v bodě 5.

Souhrn budoucích minimálních plateb z titulu nezrušitelných operativních leasingů je následující:

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 roku	109	88
1 až 5 let	213	117
Nad 5 let	26	43

27. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Spřízněnými stranami se rozumí mateřská společnost a ostatní společnosti skupiny PMI, členové představenstva, členové dozorčí rady a osoby blízké těmto členům.

Mezi spřízněnými stranami byly uskutečněny následující transakce:

a) Prodej výrobků, zboží a služeb společností PMI

(v milionech Kč)	2009	2008
<u>Prodej výrobků a zboží</u>		
Ostatní spřízněné strany	3 648	3 639
<u>Prodej pozemků, budov, zařízení a materiálu</u>		
Ostatní spřízněné strany	113	283
<u>Prodej služeb</u>		
Ostatní spřízněné strany	87	71
<u>Přefakturace</u>	32	6
<u>Výnosové úroky</u>		
Ostatní spřízněné strany	59	85
Celkem	3 939	4 084

Philip Morris ČR a.s.

b) Nákup zboží a služeb od společností PMI

(v milionech Kč)	2009	2008
<u>Nákup zboží a materiálu</u>		
Ostatní spřízněné strany	2 412	2 112
<u>Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</u>		
Mateřská společnost	119	0
Ostatní spřízněné strany	66	131
<u>Nákup služeb</u>		
Ostatní spřízněné strany	607	404
<u>Licenční poplatky placené</u>		
Ostatní spřízněné strany	381	300
<u>Nákladové úroky</u>		
Ostatní spřízněné strany	24	144
Celkem	3 609	3 091

Dividendy vyplacené společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. činily 1 192 milionů Kč v roce 2009 (2008: 1 874 milionů Kč).

c) Zůstatky se společnostmi PMI

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<u>Pohledávky za spřízněnými stranami</u>		
Ostatní spřízněné strany	305	507
<u>Závazky vůči spřízněným stranám</u>		
Ostatní spřízněné strany	251	238
<u>Půjčky poskytnuté</u>		
Ostatní spřízněné strany	5 986	1 360
<u>Půjčky přijaté</u>		
Ostatní spřízněné strany	0	1 740

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 5 986 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2008: 1 360 milionů Kč). Všechny půjčky jsou v rozvaze Skupiny k 31. 12. 2009 a 2008 vykázány jako součást „peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů“.

Běžná výše úrokové sazby z krátkodobých půjček splatných na požádání (cash pool) je stanovena jako noční PRIMEAN minus 0,25%. Skutečná výše úrokové sazby závisí na aktuální situaci na peněžním trhu a druhu půjčky. Průměrná výše efektivní úrokové sazby z krátkodobých poskytnutých půjček splatných na požádání (cash pool) byla 1,202% p.a. (2008: 3,171% p.a.) v České republice a 0,09% p.a. (2008: 3,66%) ve Slovenské republice.

K 31. 12. 2008 krátkodobé půjčky přijaté od spřízněných stran zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) a krátkodobou půjčku přijatou se splatností do tří měsíců od Philip Morris Finance S.A. V roce 2008 byla průměrná úroková sazba krátkodobých půjček přijatých na požádání 2,51 % p.a. v měně EUR a 2,45% p.a. v SKK. V roce 2009 byla průměrná úroková sazba z krátkodobých půjček splatných na požádání (cash pool) od spřízněných stran 0,969% p.a. K 31. 12. 2009 Skupina nečerpala půjčku od Philip Morris Finance S.A.

Philip Morris ČR a.s.

d) Odměny klíčových členů vedení

Odměny klíčových členů vedení zahrnují odměny členů představenstva. Členové představenstva, kteří jsou zaměstnanci Skupiny nebo společnosti skupiny PMI, nedostávají žádné další odměny za působení v představenstvu.

Odměny členů představenstva, kteří jsou zaměstnanci Společnosti nebo společnosti skupiny PMI, zahrnují roční plat, bonus podle individuálního výkonu, úhrady akciemi a ostatní nepeněžní příjmy jako jsou používání firemního automobilu, příspěvky na závodní stravování a příspěvky na penzijní připojištění, životní a úrazové pojištění. Součástí nepeněžních příjmů členů představenstva, kteří jsou zaměstnanci společnosti Philip Morris Management Services S.A. nebo jiné společnosti skupiny PMI, je navíc úhrada nájemného a školného.

(v milionech Kč)	2009	2008
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	44	37
Požítky spojené s ukončením pracovního poměru	2	0
Úhrady akciemi	5	8
Nepeněžní příjmy	9	10
Celkem	60	55

Funkční období členů představenstva je jeden rok. Žádný z členů představenstva nemá se Společností uzavřenu jakoukoliv smlouvu o výkonu funkce člena představenstva.

e) Informace o počtu akcií vydaných Společností členům vedení

Členové představenstva nevlastnili v roce 2009 a 2008 žádné akcie.

28. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2009.

Schválení konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

25. 3. 2010

Alvise Giustiniani
předseda představenstva

Daniel Gordon
člen představenstva