

Philip Morris ČR a.s.

Samostatný 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	4	2 531	2 224	2 183
Nehmotná aktiva		103	123	16
Investice v dceřiné společnosti	1	19	19	19
Dlouhodobá aktiva		2 653	2 366	2 218
Zásoby	6	1 281	1 485	1 925
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	7	1 398	1 734	6 476
Ostatní nefinanční aktiva	7	2 133	3 448	2 829
Daň z příjmů splatná		51	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	8	5 890	1 374	2 219
Krátkodobá aktiva		10 753	8 041	13 449
Dlouhodobá aktiva držená k prodeji		0	0	28
Aktiva celkem		13 406	10 407	15 695

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	Bod			
Základní kapitál	9	2 745	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů		2 356	2 356	
				2 355
Kumulované zisky		3 211	2 597	3 475
Zákonný rezervní fond	9	549	549	549
Vlastní kapitál celkem		8 861	8 247	9 124
Odložený daňový závazek	12	118	118	123
Dlouhodobé závazky		118	118	123
Obchodní a ostatní finanční závazky	10	713	463	860
Ostatní nefinanční závazky	10	135	128	112
Daň z příjmů splatná		0	66	161
Ostatní daňové závazky	11	3 564	1 363	5 287
Rezerva na krátkodobé závazky	16	4	20	0
Půjčky	8	11	2	28
Krátkodobé závazky		4 427	2 042	6 448
Závazky celkem		4 545	2 160	6 571
Vlastní kapitál a závazky celkem		13 406	10 407	15 695

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

(v milionech Kč)

	Bod	2009	2008 (překlasifikováno*)
Tržby	17	10 375	8 622
Náklady na prodané výrobky a zboží	14	-6 117	-5 372
Hrubý zisk		4 258	3 250
Odbytové náklady	14	-873	-791
Administrativní náklady	14	-745	-604
Ostatní výnosy	13	59	85
Ostatní provozní výnosy	18	259	317
Ostatní provozní náklady	19	-246	-282
Provozní zisk		2 712	1 975
Finanční náklady		0	-9
Zisk před zdaněním		2 712	1 966
Daň z příjmů	21	-565	-432
Čistý zisk		2 147	1 534
Ostatní úplný výsledek		0	0
Úplný výsledek za rok celkem		2 147	1 534
Zisk na akcii základní a zředěný (Kč/akcie)	22	782	559

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

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky

Philip Morris ČR a.s.

Samostatný 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	Kumulované zisky	
Stav k 1. 1. 2008		2 745	2 355	549	3 475	9 124
Úplný výsledek celkem	22	0	0	0	1 534	1 534
<u>Transakce s vlastníky</u>						
Rozdělení zisku	23	0	0	0	-2 416	-2 416
Zaměstnanecké akcie		0	1	0	0	1
Neuplatněné dividendy		0	0	0	4	4
Stav k 31. 12. 2008		2 745	2 356	549	2 597	8 247
Úplný výsledek celkem	22	0	0	0	2 147	2 147
<u>Transakce s vlastníky</u>						
Rozdělení zisku	23	0	0	0	-1 538	-1 538
Zaměstnanecké akcie		0	0	0	0	0
Neuplatněné dividendy		0	0	0	5	5
Stav k 31. 12. 2009		2 745	2 356	549	3 211	8 861

Philip Morris ČR a.s.

Samostatný 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		2 712	1 966
Odpisy dlouhodobých aktiv (včetně nehmotného majetku)	14	426	366
Snížení hodnoty majetku	5	0	20
Nerealizované kurzové ztráty (+)/ zisky (-), čisté		33	-41
Čisté úrokové výnosy		-59	-77
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		-5	-40
Ostatní nepeněžní úpravy - čisté		-21	16
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		3 086	2 210
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a Ostatních nefinančních aktiv		1 610	4 179
Obchodních a ostatních finančních závazků a Nefinančních závazků		2 470	-4 318
Zásob		206	445
Peněžní toky z provozní činnosti		7 372	2 516
Zaplacené úroky		0	-8
Zaplacená daň z příjmů		-682	-532
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 690	1 976
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	4	-707	-425
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		9	72
Výdaje na pořízení nehmotných aktiv		-8	-113
Přijaté úroky		61	87
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-645	-379
Peněžní toky z financování			
Zaplacené dividendy	23	-1 538	-2 416
Čistý peněžní tok z financování		-1 538	-2 416
Čisté zvýšení (+)/ snížení (-) peněžních prostředků		4 507	-819
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku		1 372	2 191
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	8	5 879	1 372

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

Philip Morris ČR a.s.

Příloha k samostatné účetní závěrce za rok končící 31.12.2009

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. 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 Společnosti.

Dne 30. 1. 2008 představenstvo společnosti Altria Group, Inc. („Altria Group“) oznámilo vyčlenění (spin-off) 100% akcií společnosti PMI 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.

K 31. 12. 2009 byl jediným subjektem vlastním více než dvacetiprocentní podíl na základním kapitálu Společnosti 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	Daniel Gordon
Andre Dahan	Ivo Slanina
Andrea Gontkovičová	Walter Veen

Dozorčí rada

Daniel Fahrny – předseda	Jolana Peterková
Jiří Davídek	Petr Bubeníček
Antonis Koupparis	Paul Maas

Společnost vlastní 99 % podíl ve Philip Morris Slovakia s.r.o., Galvaniho 15/A, Bratislava, Slovensko. Základní kapitál Philip Morris Slovakia s.r.o. k 31. 12. 2009 a 2008 činil 763 tisíc EUR, ekvivalent 19 milionů Kč. Zisk po zdanění Philip Morris Slovakia s.r.o. za rok 2009 činil 1,2 milionů EUR, ekvivalent 32 milionů Kč (2008: 1,1 milionů EUR, ekvivalent 27 milionů Kč). Celkový vlastní kapitál Philip Morris Slovakia s.r.o. k 31. 12. 2009 činil 4 miliony EUR, ekvivalent 107 milionů Kč (2008: 2,8 milionů EUR, ekvivalent 77 milionů Kč). K 1. 1. 2009 přijala Slovenská republika euro jako svoji národní měnu.

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.

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

Philip Morris ČR a.s.

2. SHRUTÍ VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH ZÁSAD

2.1 Základní zásady sestavení účetní závěrky

Účetní závěrka Philip Morris ČR a.s. k 31. 12. 2009 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. („Skupina“) za rok končící 31. 12. 2009. 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 schváleném Evropskou unií („IFRS“).

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 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.

2.2 Změny v účetních zásadách a směrnicích

a) Standardy, dodatky a interpretace povinné pro účetní období počínající 1. 1. 2009 anebo později, které Společnost 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. Společnost si vybrala možnost sestavit jeden výkaz – výkaz úplného výsledku. Novelizovaný IAS 1 také představil požadavek na zpětné sestavení výkazu finanční pozice (rozhady) 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. Struktura informací o segmentech je změněna. Společnost uvádí informace o segmentech pouze v konsolidované účetní závěrce.

IFRIC 13 - Zákaznické věrnostní programy (účinný pro účetní období začínající 1. 7. 2008 nebo později). Vedení Společnosti 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 Společnost neměla náplň:

- IAS 23 - Novela – Výpůjční náklady (přepracovaný v březnu 2007; účinný pro účetní období začínající 1. 1. 2009 nebo později). Společnost 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).

Philip Morris ČR a.s.

- 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).
- 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 Společnosti.

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

- 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, tato novela nebyla dosud schválena Evropskou unií).
- 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.

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

Základní zásady sestavení samostatné účetní závěrky

Samostatná 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 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 samé povahy své definice pouze zřídka odpovídají příslušným skutečným výsledkům.

2.3 Srovnatelné údaje

V účetním období počínajícím 1. 1. 2009 Společnost přijala IFRIC 13. V souvislosti s přijetím interpretace Společnost prověřila klasifikaci jednotlivých podpor prodeje a překlasifikovala motivační programy související s prodejem za rok 2008 v hodnotě 109 milionů Kč z odbytových 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 miliony Kč) překlasifikován z dohadných účtů pasivních do výnosů příštích období. Dále Společnost překlasifikovala spotřební daň k 31. 12. 2008 ve výši 3 423 miliony Kč (1. 1. 2008: 2 796 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.

627 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.

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

2.4 Transakce v cizích měnách

a) Funkční měna a měna vykazování

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Společnosti, jsou oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém jednotka působí („funkční měna“). 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.

2.5 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 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 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 2.9).

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.

Philip Morris ČR a.s.

2.6 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).

2.7 Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako aktiva držená k prodeji

Společnost 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.

2.8 Investice v dceřiné společnosti

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

2.9 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.

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).

2.10 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.

2.11 Půjčky a pohledávky

Půjčky a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s danými nebo předpokládanými 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

Philip Morris ČR a.s.

mimo skupinu PMI se vytváří tehdy, jestliže existují objektivní důkazy o tom, že Společnost 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.

2.12 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 zboží nezahrnují spotřební daň.

2.13 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 rozvaze jsou debetní zůstatky na bankovních účtech (kontokorentní účty) a jiné půjčky splatné na požádání vykázány v položce půjčky v krátkodobých závazcích.

2.14 Obchodní závazky

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

2.15 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 uzákoněné.

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.

2.16 Zaměstnanecké požitky

a) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

Společnost 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 Společnosti 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.

Společnost také poskytuje svým zaměstnancům penzijní připojištění formou plateb nezávislým penzijním fondům v rámci platného penzijního plánu. Tyto náklady jsou účtovány do výkazu zisku a

Philip Morris ČR a.s.

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 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.

2.17 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.

2.18 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 dividend

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

Výnosy z úroků

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

Philip Morris ČR a.s.

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 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.

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

2.19 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 Společnost přechází podstatná část rizik a odměn vyplývajících z vlastnictví, je klasifikován jako finanční leasing. Společnost nepožizuje dlouhodobý majetek prostřednictvím finančního leasingu.

2.20 Výplata dividend

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

3. ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK

3.1 Faktory finančního rizika

Z činnosti Společnosti vyplývá řada finančních rizik: tržní riziko, úvěrové riziko a riziko likvidity. Tržní riziko a riziko likvidity je řízené 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 politik PMI 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 2009 a 2008 Společnost 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	0	0	0	985
Pohledávky za třetími stranami - zahraniční	3	0	0	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	7	402	0	1	410
Účty v bance	6	0	0	0	6
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	5 884	0	0	0	5 884
Celkem	6 885	402	0	1	7 288

Účetní hodnota k 31. 12. 2008	CZK	EUR	SKK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami - domácí	1 005	2	0	0	1 007
Pohledávky za třetími stranami - zahraniční	4	0	0	13	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	495	201	14	710
Účty v bance	14	0	0	0	14
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	1 360	0	0	0	1 360
Celkem	2 383	497	201	27	3 108

Philip Morris ČR a.s.

Rozdělení finančních závazků podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31. 12. 2009	CZK	EUR	SKK	USD	Ostatní	Celkem
Závazky třetím stranám – domácí	310	3	0	0	0	313
Závazky třetím stranám – zahraniční	3	132	0	20	11	166
Závazky společnostem skupiny PMI	0	169	0	41	24	234
Půjčky	11	0	0	0	0	11
Celkem	324	304	0	61	35	724

Účetní hodnota k 31. 12. 2008	CZK	EUR	SKK	USD	Ostatní	Celkem
Závazky třetím stranám – domácí	218	4	0	0	0	222
Závazky třetím stranám – zahraniční	4	25	0	4	4	37
Závazky společnostem skupiny PMI	1	132	0	33	38	204
Půjčky	2	0	0	0	0	2
Celkem	225	161	0	37	42	465

Analýzy citlivosti

Citlivost na změny měnového kurzu

Společnost je vystavena měnovému riziku vyplývajícímu zejména z transakcí se společnostmi se sídlem v Evropské Unii, včetně své slovenské dceřiné společnosti, a se společnostmi skupiny PMI se sídlem ve Švýcarsku. Nejvýznamnějšími měnami jsou euro a americký dolar. Měnové riziko je hodnoceno ve vztahu k funkční měně (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 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. Společnost 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 a citlivost byla počítána ve vztahu ke kurzu CZK/EUR.

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	19	-12

2009	+20% - zhodnocení CZK	
Měna	EUR	USD
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	-19	12

2008	-20% - znehodnocení CZK	
Měna	EUR	USD
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	102	-4

2008	+20% - zhodnocení CZK	
Měna	EUR	USD
Zvýšení (+) / snížení (-) zisku	-102	4

Citlivost na změny úrokové sazby

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. Společnost předpokládá možný pohyb výnosové křivky v následujícím období +100/-50 bazických bodů.

Philip Morris ČR a.s.

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	14	-14

b) Úvěrové riziko

Společnost má stanovena 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 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 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.

Philip Morris ČR a.s.

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	985	0	985
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	3	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	400	10	410
Účty v bance	6	0	6
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	5 884	0	5 884
Celkem	7 278	10	7 288

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	992	15	1 007
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	17	0	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	664	46	710
Účty v bance	14	0	14
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	1 360	0	1 360
Celkem	3 047	61	3 108

Koncentrace úvěrového rizika

Společnost sleduje koncentraci úvěrového rizika podle odbytových regionů.

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	0	0	985
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	3	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	106	304	410
Celkem	985	106	307	1 398

Účetní hodnota k 31. 12. 2008 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	1 007	0	0	1 007
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	0	17	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	204	506	710
Celkem	1 007	204	523	1 734

Úvěrová bonita finančních aktiv, která nejsou po splatnosti ani znehodnocena

Při stanovení ratingu finančních aktiv, která nejsou po splatnosti ani znehodnocena, používá Společnost 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 skupiny 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 Společností jsou akceptovány pouze ty s hodnocením A1 nebo více (2008: AA3).

Philip Morris ČR a.s.

Stav k 31. 12. 2009 (v milionech Kč)	Bonita 1	Bonita 2	Standard & Poor's rating (A)	Moody's rating dlouhodobých deposit (A1)	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	846	139	0	0	985
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	0	3	0	0	3
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	400	0	400
Účty v bance	0	0	0	6	6
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	0	0	5 884	0	5 884
Celkem	846	142	6 284	6	7 278

Stav k 31. 12. 2008 (v milionech Kč)	Bonita 1	Bonita 2	Standard & Poor's rating (A)	Moody's rating dlouhodobých deposit (AA3)	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	873	119	0	0	992
Pohledávky za třetími stranami – zahraniční	13	4	0	0	17
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	664	0	664
Účty v bance	0	0	0	14	14
Krátkodobé půjčky spřízněné straně	0	0	1 360	0	1 360
Celkem	886	123	2 024	14	3 047

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 Společnosti provádí centrálně oddělení PMI Treasury v Lausanne prostřednictvím domácího a mezinárodního systému „cash pool“. V souladu s pravidly PMI připravuje Společnost 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	704
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	452
Nevyplacené dividendy	11
Půjčky	2

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.

Philip Morris ČR a.s.

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. Společnost 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. 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	697	1 430	20	36	2 183
Požizovací cena	1 652	3 465	87	36	5 240
Oprávky a snížení hodnoty	-955	-2 035	-67	0	-3 057
Zůstatková hodnota	697	1 430	20	36	2 183
Rok končící 31. 12. 2008					
Počáteční zůstatková hodnota	697	1 430	20	36	2 183
Přírůstky	53	230	1	141	425
Vyřazení	0	-4	-1	0	-5
Snížení hodnoty majetku	0	-20	0	0	-20
Odpisy	-79	-276	-4	0	-359
Konečná zůstatková hodnota	671	1 360	16	177	2 224
K 31. 12. 2008					
Požizovací cena	1 705	3 568	85	177	5 535
Oprávky a snížení hodnoty	-1 034	-2 208	-69	0	-3 311
Zůstatková hodnota	671	1 360	16	177	2 224
Rok končící 31. 12. 2009					
Počáteční zůstatková hodnota	671	1 360	16	177	2 224
Přírůstky	49	523	0	135	707
Vyřazení	0	-3	0	0	-3
Odpisy	-84	-310	-3	0	-397
Konečná zůstatková hodnota	636	1 570	13	312	2 531
K 31. 12. 2009					
Požizovací cena	1 743	3 896	82	312	6 033
Oprávky a snížení hodnoty	-1 107	-2 326	-69	0	-3 502
Zůstatková hodnota	636	1 570	13	312	2 531

Nájemné v hodnotě 114 milionů Kč (2007: 94 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 Společnosti.

5. SNÍŽENÍ HODNOTY POZEMKŮ, BUDOV A ZAŘÍZENÍ

V roce 2008 Společnost 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.

Philip Morris ČR a.s.

6. 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	274	329	171
Zboží	53	104	163
Celkem	1 281	1 485	1 925

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 4 792 milionů Kč (2008: 4 259 milionů Kč).

7. 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	988	1 024	5 981
Dceřiná společnost	106	204	439
Ostatní spřízněné strany	304	506	56
Celkem	1 398	1 734	6 476
Ostatní nefinanční aktiva			
Ostatní aktiva – spotřební daň	2 107	3 423	2 796
Placené zálohy	24	23	31
Ostatní pohledávky	2	2	2
Celkem	2 133	3 448	2 829

8. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Účty v bance	6	14
Krátkodobé půjčky spřízněné straně splatné na požádání (bod 26)	5 884	1 360
Celkem	5 890	1 374

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

Peněžní prostředky, 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	5 890	1 374
Debetní zůstatky na bankovních účtech	-11	-2
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	5 879	1 372

9. 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
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.

Philip Morris ČR a.s.

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 vytvořila zákonný rezervní fond. Rezervní fond nesmí být použit k rozdělení akcionářům, ale může být použit k úhradě ztráty. Výše rezervního fondu je 20% základního kapitálu Společnosti.

10. OBCHODNÍ ZÁVAZKY A JINÉ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008	1. 1. 2008
Obchodní a ostatní finanční závazky			
Třetí strany	241	98	357
Ostatní spřízněné strany	234	204	282
Dohadné účty pasivní	229	150	209
Nevyplacené dividendy	9	11	12
Celkem	713	463	860
Ostatní nefinanční závazky			
Závazky vůči zaměstnancům	97	93	73
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	30	30	32
Přijaté zálohy	2	2	5
Výnosy příštích období	6	0	2
Ostatní	0	3	0
Celkem	135	128	112

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

11. OSTATNÍ DAŇOVÉ ZÁVAZKY

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Daň z přidané hodnoty	457	497
Spotřební daň	3 101	857
Ostatní daně	6	9
Celkem	3 564	1 363

12. 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 - kompenzovaná	12	15
Odložený daňový závazek	-130	-133
Odložený čistý daňový závazek	-118	-118
Odložená daňová pohledávka		
- Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací do 12 měsíců	8	13
- Odložená daňová pohledávka s očekávanou realizací za více než 12 měsíců	4	2
	12	15
Odložený daňový závazek		
- Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán do 12 měsíců	-12	-21
- Odložený daňový závazek, který má být vyrovnán za více než 12 měsíců	-118	-112
	-130	-133

Brutto pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:

(v milionech Kč)	2009	2008
K 1. 1.	-118	-123
Zaúčtování do výkazu úplného výsledku	0	5
K 31. 12.	-118	-118

Philip Morris ČR a.s.

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	-144
Zaúčtování do výkazu úplného výsledku	11
K 31. 12. 2008	-133
Zaúčtování do výkazu úplného výsledku	3
K 31. 12. 2009	-130

Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob	Úhrady akciemi	Ostatní	Celkem
K 1. 1. 2008	2	4	15	21
Zaúčtování do výkazu úplného výsledku	-2	0	-4	-6
K 31. 12. 2008	0	4	11	15
Zaúčtování do výkazu úplného výsledku	0	0	-3	-3
K 31. 12. 2009	0	4	8	12

S účinností od 1. 1. 2008 došlo 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 byla odložená daňová pohledávka (+) a závazek (-) vypočtena sazbou ve výši 20% a 19% v závislosti na roce, ve kterém dojde k realizaci dočasných rozdílů. K 31. 12. 2009 byla odložená daňová pohledávka (+) a závazek (-) vypočtena sazbou ve výši 19% v souladu s platnou daňovou legislativou.

13. OSTATNÍ VÝNOSY

Ostatní výnosy ve výši 59 milionů Kč (2008: 85 milionů Kč) zahrnují přijaté úroky z krátkodobých půjček a depozit poskytnutých spřízněným stranám (bod 26).

14. DRUHOVÉ ČLENĚNÍ NÁKLADŮ – DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE

(v milionech Kč)	2009	2008
Změny stavu zásob hotových výrobků a nedokončené výroby	-122	-173
Aktivace	0	-25
Spotřeba materiálu a energie	4 856	4 304
Služby	1 627	1 399
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	846	809
Odpisy a amortizace	426	366
Ostatní	102	87
Náklady na prodané výrobky a zboží, odbytové a administrativní náklady	7 735	6 767

15. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

(v milionech Kč)	2009	2008
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 29 milionů Kč (2008: 41 milionů Kč)	618	593
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	69	70
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	127	120
Ostatní sociální náklady	32	26
Celkem	846	809

K 31. 12. 2009 měla Společnost 1 058 zaměstnanců (2008: 1 070) včetně 36 řídicích pracovníků (2008: 36). Řídicí pracovníci Společnosti zahrnují ředitele odborů a vedoucí úseků.

Na základě zákona Společnost odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2009 činili 34% (2008: 35%) 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.

Philip Morris ČR a.s.

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

16. 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 Společnosti 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 20 milionů Kč představovaly odstupné zaměstnanců identifikovaných v těchto plánech.

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

17. TRŽBY

(v milionech Kč)	2009	2008
Prodej zboží a výrobků	10 269	8 533
Prodej služeb	106	89
Celkem	10 375	8 622

18. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v milionech Kč)	2009	2008
Kurzové zisky	235	265
Zisk z prodeje materiálu	6	10
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	5	39
Ostatní výnosy	13	3
Celkem	259	317

19. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v milionech Kč)	2009	2008
Kurzové ztráty	225	252
Bankovní poplatky	20	22
Ostatní daně a poplatky	0	4
Ostatní náklady	1	4
Celkem	246	282

20. ČISTÉ ZISKY A ZTRÁTY Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

2009 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
<u>Provozní výnosy</u>				
Kurzové zisky	120	33	82	235
Úrokový výnos	0	59	0	59
<u>Provozní náklady</u>				
Kurzové ztráty	-96	-40	-89	-225
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	24	52	-7	69
2008 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
<u>Provozní výnosy</u>				
Kurzové zisky	139	80	46	265
Úrokový výnos	0	85	0	85
<u>Provozní náklady</u>				
Kurzové ztráty	-106	-76	-70	-252
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	33	89	-24	98

Philip Morris ČR a.s.

2008 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Finanční náklady				
Úrokový náklad	0	-9	0	-9
Čistá ztráta	0	-9	0	-9

21. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(v milionech Kč)	2009	2008
Splatná daň	-565	-437
Odložená daň (bod 12)	0	5
Celkem	-565	-432

Sazba daně z příjmů byla pro rok 2009 stanovena ve výši 20% (2008: 21%). S účinností od 1. 1. 2010 sazba klesne na 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)	2009	2008
Účetní zisk před zdaněním	2 712	1 966
Platná sazba daně z příjmů	20%	21%
Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním	-542	-413
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-24	-15
Ostatní	1	-4
Daň z příjmů celkem	-565	-432

22. 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.

	2009	2008
Zisk připadající akcionářům v milionech Kč	2 147	1 534
Vážený průměr počtu akcií v oběhu za dané období v tisících kusů	2 745	2 745
Zisk na akcii v Kč	782	559

23. 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 dividendy za účetní období 2009 a v jaké výši, rozhodnou akcionáři na řádné valné hromadě, která se bude konat dne 30. 4. 2010.

24. POTENCIONÁLNÍ ZÁVAZKY

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

Finanční úřad provedl daňové kontroly všech zdaňovacích období až do roku 2006 včetně. Finanční úřady mohou provést daňovou kontrolu do tří let od konce příslušného zdaňovacího období a mohou doměřit daňovou povinnost a příslušné penále. Vedení Společnosti si není vědomo žádných skutečností, které by v tomto ohledu mohly vést k dodatečnému významnému daňovému závazku Společnosti.

K 31. 12. 2009 banky poskytly záruky na zajištění spotřební daně a přepravy tabákových výrobků v rámci zemí EU ve výši 6 270 milionů Kč (2008: 5 040 milionů Kč) a na zajištění současného a budoucího závazku Společnosti z nájemného ve výši 37 milionů Kč, ekvivalent 1,4 milionu EUR (2008: 39 milionů Kč, ekvivalent 1,5 milionů EUR).

Philip Morris ČR a.s.

25. SMLUVNÍ A JINÉ BUDOUCÍ ZÁVAZKY

Závazky z operativního leasingu

Společnost 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.

Společnost si také pronajímá sklady na základě zrušitelných smluv o operativním leasingu. V případě, že chce Společnost 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 4.

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

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
Do 1 roku	89	77
1 až 5 let	186	88
Nad 5 let	26	43

26. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

Mezi spřízněnými stranami byly uskutečněny následující transakce:

a) Prodej výrobků, zboží a služeb společností skupiny PMI

(v milionech Kč)	2009	2008
<u>Prodej výrobků a zboží</u>		
Dceřiná společnost	674	907
Ostatní spřízněné strany	3 648	3 639
<u>Prodej pozemků, budov, zařízení a materiálu</u>		
Ostatní spřízněné strany	113	283
<u>Prodej služeb</u>		
Dceřiná společnost	20	20
Ostatní spřízněné strany	86	71
<u>Přefakturace</u>	32	5
<u>Výnosové úroky</u>		
Ostatní spřízněné strany	59	85
Celkem	4 632	5 010

Philip Morris ČR a.s.

b) Nákup zboží a služeb od společností skupiny PMI

(v milionech Kč)	2009	2008
<u>Nákup zboží a materiálu</u>		
Ostatní spřízněné strany	2 407	2 112
<u>Nákup dlouhodobých aktiv</u>		
Mateřská společnost	119	0
Ostatní spřízněné strany	66	124
<u>Nákup služeb</u>		
Dceřiná společnost	1	1
Ostatní spřízněné strany	502	346
<u>Licenční poplatky placené</u>		
Ostatní spřízněné strany	381	300
<u>Nákladové úroky</u>		
Ostatní spřízněné strany	0	2
Celkem	3 476	2 885

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 skupiny PMI

(v milionech Kč)	31. 12. 2009	31. 12. 2008
<u>Pohledávky za spřízněnými stranami</u>		
Dceřiná společnost	106	204
Ostatní spřízněné strany	304	506
Celkem	410	710
<u>Závazky vůči spřízněným stranám</u>		
Ostatní spřízněné strany	234	204
<u>Půjčky poskytnuté</u>		
Ostatní spřízněné strany	5 884	1 360

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 5 884 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2008: 1 360 milionů Kč). Všechny půjčky jsou ve výkazu finanční pozice Společnosti 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 mínus 0,25 %. Skutečná výše úrokové sazby závisí na aktuální situaci na peněžním trhu a druhu půjčky. Průměrná výše efektivní úrokové sazby z krátkodobých půjček (cash pool) byla 1,202% p.a. (2008: 3,171% p.a.).

d) Odměny klíčových členů vedení

Odměny klíčových členů vedení zahrnují odměny členů představenstva. Členové představenstva, kteří jsou zaměstnanci Společnosti 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.

Philip Morris ČR a.s.

(v milionech Kč)	2009	2008
Mzdy a ostatní krátkodobé požitky	44	37
Požitky spojené s ukončením prac. 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.

27. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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

Schválení účetní závěrky

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

25. 3. 2010

Alvise Giustiniani
předseda představenstva

Daniel Gordon
člen představenstva