

08

Konsolidovaná účetní závěrka

Konsolidovaný výkaz finanční pozice

k 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

Aktiva	Bod	31/12/2023	31/12/2022
Pozemky, budovy a zařízení	5	2 820	2 783
Právo k užívání aktiva	7	338	282
Nehmotná aktiva		1	2
Odložená daňová pohledávka	15	54	50
Investice v přidružených podnicích		2	0
Ostatní finanční aktiva	9	113	109
Dlouhodobá aktiva		3 328	3 226
Zásoby	8	1 109	1 851
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	9	1 627	1 548
Ostatní nefinanční aktiva	9	2 263	2 111
Daň z příjmu zálohy		49	34
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	10	7 526	7 631
Krátkodobá aktiva		12 574	13 175
Aktiva celkem		15 902	16 401

Vlastní kapitál a závazky	Bod	31/12/2023	31/12/2022
Základní kapitál	11	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	11	2 384	2 383
Nerozdělený zisk		3 382	3 635
Ostatní fondy		5	2
Vlastní kapitál připadající na akcionáře Společnosti		8 516	8 765
Menšinový vlastní kapitál		1	1
Vlastní kapitál celkem		8 517	8 766
Odložený daňový závazek	15	155	153
Závazek z leasingu	7	207	159
Dlouhodobé závazky		362	312
Obchodní a ostatní finanční závazky	12	2 498	2 871
Ostatní nefinanční závazky	12	310	292
Daň z příjmů splatná		15	38
Ostatní daňové závazky	14	4 050	3 985
Rezervy	19	23	16
Závazek z leasingu	7	127	121
Krátkodobé závazky		7 023	7 323
Závazky celkem		7 385	7 635
Vlastní kapitál a závazky celkem		15 902	16 401

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

	Bod	2023	2022
Tržby	4	20 570	20 948
Náklady na prodané zboží	16	-11 652	-11 718
Hrubý zisk		8 918	9 230
Odbytové náklady	16	-3 113	-3 085
Administrativní náklady	16	-1 846	-1 807
Ostatní provozní výnosy	20	112	258
Ostatní provozní náklady	21	-201	-353
Provozní zisk		3 870	4 243
Finanční výnosy	4,22	410	414
Finanční náklady	4,22	-82	-61
Zisk před zdaněním		4 198	4 596
Daň z příjmů	23	-854	-960
Čistý zisk		3 344	3 636
Čistý zisk připadající na:			
Akcionáře Společnosti		3 343	3 635
Menšinový podíl		1	1
Ostatní úplný výsledek			
Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti *		4	0
Úplný výsledek za rok celkem		3 348	3 636
Úplný výsledek za rok připadající na:			
Akcionáře Společnosti		3 347	3 635
Menšinový podíl		1	1
Zisk na akcii základní a zředěný (Kč/akcie)	24	1 218	1 324

*Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti jsou následně reklasifikovatelné do zisku nebo ztráty.
Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

	Bod	Vztahující se k vlastnímu kapitálu						Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	Zákonný rezervní fond	Kumulované kurzové rozdíly	Nerozdělený zisk	Menšinový podíl	
Stav k 1/1/2022		2 745	2 371	2	0	3 598	1	8 717
Čistý zisk	24	0	0	0	0	3 635	1	3 636
Úplný výsledek za rok celkem		0	0	0	0	3 635	1	3 636
Transakce s vlastníky								
Rozdělení zisku	25	0	0	0	0	-3 597	-1	-3 598
Zaměstnanecké akcie		0	12	0	0	0	0	12
Nevybrané dividendy		0	0	0	0	2	0	2
Ostatní		0	0	0	0	-3	0	-3
Stav k 31/12/2022		2 745	2 383	2	0	3 635	1	8 766
Čistý zisk	24	0	0	0	0	3 343	1	3 344
Kurzové rozdíly z přepočtu dceřiné společnosti		0	0	0	4	0	0	4
Úplný výsledek za rok celkem			0	0	4	3 343	1	3 348
Transakce s vlastníky								
Rozdělení zisku	25	0	0	0	0	-3 597	-1	-3 598
Zaměstnanecké akcie		0	1	0	0		0	1
Nevybrané dividendy		0	0	0	0	4	0	4
Ostatní		0		0	-1	-3	0	-4
Stav k 31/12/2023		2 745	2 384	2	3	3 382	1	8 517

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

	Bod	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		4 198	4 596
Odpisy dlouhodobých aktiv	16	672	675
Snížení hodnoty a vyřazení majetku	16	35	49
Čisté úrokové výnosy (-) / náklady (+)		-328	-353
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		-6	-1
Změna stavu rezerv		7	-17
Ostatní nepeněžní úpravy – čisté		-7	-6
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		4 571	4 943
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a ostatních nefinančních aktiv		-250	-466
Obchodních a ostatních finančních závazků a ostatních nefinančních závazků		-253	-1 375
Zásob		742	89
Peněžní toky z provozu		4 810	3 191
Zaplacené úroky	4,22	-82	-61
Zaplacená daň z příjmů		-948	-934
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 780	2 196
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	5	-607	-571
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		39	49
Přijaté úroky	4,22	410	414
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-158	-108
Peněžní toky z financování			
Vyplacené dividendy akcionářům Společnosti	25	-3 597	-3 597
Vyplacené dividendy vlastníkově menšinového podílu		-1	-1
Splátky jistiny leasingového závazku		-138	-139
Čistý peněžní tok z financování		-3 736	-3 737
Čisté zvýšení peněžních prostředků		-114	-1 649
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku		7 631	9 290
Dopad změny směnných kurzů na zůstatky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů držených v cizích měnách		9	-10
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	10	7 526	7 631

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. 12. 2023

1. Obecné údaje

1.1 Popis Skupiny

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

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

Philip Morris ČR a.s. je společností ve skupině Philip Morris International Inc. („PMI“). K 31. 12. 2023 byla Philip Morris International Inc. vrcholovou ovládající společností Skupiny.

K 31. 12. 2023 byl jediným subjektem přímo vlastním více než 20% podíl na základním kapitálu Skupiny Philip Morris Holland Holdings B.V. („Mateřská společnost“), vlastníci 77,6 % základního kapitálu.

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2023 byli:

Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Tamás Szabados k 1.6.2023
Petr Šebek	Anton Kirilov Stankov do 31.12.2023
Manuel Joao Almeida Do Vale Goncalves Marques	Petr Šedivec do 31.5.2023
Cemal Berk Temuroglu	

Dozorčí rada

Stefan Bauer - předseda do 26.9.2023	Alena Zemplerová
Sergio Colarusso do 27.3.2023	Stanislava Juríková
Tamara Milovanovic - předsedkyně k 26.9.2023	Tomáš Hilgard k 17.3.2023
Seamus Minihan k 28.4.2023	Jan Kodaj k 17.3.2023

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2022 byli:**Představenstvo**

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Anton Kirilov Stankov
Petr Šebek	Petr Šedivec
Piotr Andrzej Cerek do 15.6.2022	Peter Piroch do 31.7.2022
Manuel Joao Almeida Do Vale Goncalves Marques k 15.6.2022	Cemal Berk Temuroglu k 8.8.2022

Dozorčí rada

Stefan Bauer - předseda	Alena Zemplerová
Sergio Colarusso	Stanislava Juríková
Roman Grametbauer do 10.12.2022	Tomáš Hilgard do 15.2.2022

Skupina vlastní 24% podíl ve společnosti Nevajgluj, a.s., Na strži 1702/65, Nusle, 140 00 Praha 4. Základní kapitál společnosti Nevajgluj, a.s. k 31. prosinci 2023 činil 4 mil. Kč. Skupina má 25% podíl ve společnosti SPAK-EKO a. s., Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava. Základní kapitál společnosti SPAK-EKO a. s. k 31. prosinci 2023 činil 0,6 mil. Kč.

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 26. 3. 2024.

2. Shrnutí významných účetních zásad

2.1 Základní zásady sestavení konsolidované účetní závěrky

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

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

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

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

2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Konsolidovaná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Skupina bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Skupina má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala.

2.3 Změny v účetních zásadách a směrnících

a) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Skupinou

Skupina uvážila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2023 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2022:

- a) Nový standard IFRS 17 Pojistné smlouvy, který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Skupina působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard se jí aktuálně nijak netýká a výkaznictví tak neovlivňuje.
- b) Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky nazvaná Zveřejnění účetních pravidel, která vyžaduje, aby účetní jednotky zveřejnily významné informace (angl. material information) týkající se použití účetních pravidel spíše než přehled podstatných (angl. significant) účetních pravidel. Novelizace poskytuje pokyny a příklady, které mají pomoci při rozhodování, která účetní pravidla, resp. s nimi související informace v účetní závěrce zveřejnit. Novelizace nemá vliv na prezentaci finanční situace a výkonnosti Skupiny a pouze došlo oproti předcházejícímu roku k revizi struktury a obsahu přílohy v části popisu účetních pravidel a vypuštění některých nevýznamných informací.
- c) Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby nazvaná Definice účetních odhadů, která se zaměřuje na účetní odhady a poskytuje pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Účetní pravidla jsou nastavena v souladu s novelizací, která tak upevnila zavedené postupy a neměla tak žádný dopad do výkaznictví Skupiny.
- d) Novelizace IAS 12 Daně ze zisku nazvaná Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce, která zmenšuje rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Skupina přijala úpravy standardu IAS 12 poprvé v tomto roce. Výše uvedená změna související s těmito úpravami byla aplikována na vykazované odložené daňové pohledávky a závazky. Odložená daň zveřejněná v konsolidované účetní závěrce byla upravena retrospektivně v souladu s požadavky IAS 12.

- e) Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy nazvaná Prvotní použití IFRS 17 a IFRS 9 – srovnatelné informace, která úzce novelizuje přechodná ustanovení IFRS 17 účinná pro ty účetní jednotky, které budou s IFRS 17 aplikovat poprvé i IFRS 9. Novelizace není účinná pro Skupinu, neboť IFRS 17 není relevantní pro činnost Skupiny a Skupina již IFRS 9 ve svých účetních postupech aplikuje.

b) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Skupinou použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k rozvahovému dni účetní závěrky účinné a Skupina je nepoužila při jejím sestavování:

- a) Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (vydaná v lednu 2020 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později s retrospektivní účinností, avšak pozdější novelizací účinnost odložena na 1. 1. 2024), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv jejich výši nebo okamžik jejich zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinné k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Skupina posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- b) Novelizace IFRS 16 Závazky z leasingu ve zpětném leasingu (vydaná v září 2022 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2024 nebo později), která upravuje požadavky na ocenění závazku ze zpětného leasingu. Účinnost je retrospektivní a Skupina bude analyzovat případný dopad do konsolidované účetní závěrky, přičemž aktuálně žádný neočekává.
- c) Novelizace IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydaná v říjnu 2022 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2024 nebo později), která vyjasňuje, jak podmínky, které musí účetní jednotka naplnit během 12ti měsíců následujících po rozvahovém dni, ovlivňují klasifikaci závazku ve výkazu finanční situace. Účinnost je retrospektivní a Skupina bude analyzovat případný dopad do konsolidované účetní závěrky.
- d) Novelizace IAS 7 a IFRS 7 Ujednání financující dodavatele (vydaná v květnu 2023 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2024 nebo později), která doplňuje požadavky na zveřejnění a rozcestník k existujícím požadavkům, požadující, aby podniky poskytly kvalitativní a kvantitativní informace o ujednáních financující dodavatele. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do konsolidované účetní závěrky.
- e) Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – Pravidla pro pilíř II (vydaná v květnu 2023 s okamžitou účinností a vybranými požadavky na zveřejnění v účinnosti zpětně na roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později), která do IAS 12 vkládá výjimku z požadavků, na jejímž základě podnik nezachytí a nezveřejní informace o odložené dani v souvislosti se zaváděným pilířem OECD. Skupina bude od roku 2024 poplatníkem dorovnávací daně. Skupina předpokládá, že nebude v roce 2024 doplácet žádnou dorovnávací daň.
- f) Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost (vydaná v srpnu 2023 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2025 nebo později), která upřesní vymezení směnitelné a nesměnitelné měny a současně poskytne pravidla, jak stanovit směnný kurz v situaci, kdy měna není směnitelná (např. k rozvahovému dni). Úprava pravidla bude rozšíření o dodatečné zveřejnění pro situace, kdy měnový kurz není směnitelný. Novelizace rozšíří úpravu o aplikační příručku a ilustrativní příklad. Skupina neočekává zásadní dopad této novelizace do konsolidované účetní závěrky v současnosti, neboť cizoměnové transakce jsou realizovány v měnách, které jsou všeobecně směnitelné.

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

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

- a) IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- b) Novelizace IAS 7 a IFRS 7 Ujednání financující dodavatele (vydána v květnu 2023 s účinností od 1. 1. 2024)
- c) Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost (vydána v srpnu 2023 s účinností od 1. 1. 2025).

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 účtují do zisku nebo ztráty.

c) Dceřiná společnost

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

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

2.7 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.

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

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

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

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

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

Pozemky nejsou odepisovány.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich životnost jsou posuzovány a v případě potřeby upraveny ke každému rozvahovému dni. V případě, že je účetní hodnota aktiva vyšší než jeho realizovatelná hodnota, sníží se účetní hodnota tohoto aktiva okamžitě na jeho realizovatelnou hodnotu (viz bod 2.10).

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

2.8 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 užívání. Tyto náklady jsou odepisovány po dobu jejich předpokládané životnosti (tři až pět let).

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

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

2.9 Investice v přidružených podnicích

Přidružené společnosti jsou účetní jednotky, ve kterých má Skupina podstatný vliv, tj. pravomoc podílet se na rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, bez pravomoci tyto politiky ovládat nebo společně ovládat.

Finanční investice držené v přidružených společnostech jsou prvotně oceněny pořizovací cenou včetně kupní ceny a všech přímo přiřaditelných transakčních nákladů. Následně jsou investice oceněny ekvivalenční metodou. Účetní hodnota investic je upravena o podíl Skupiny na změně vlastního kapitálu přidružených společností, která je zaúčtována do zisku nebo ztráty za období.

Investice je posouzena z hlediska snížení hodnoty. Test na snížení hodnoty je založen na výpočtu současné hodnoty čistých budoucích peněžních toků generovaných z podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti. Ať už je zpětně ziskatelná částka investice odhadnuta jako nižší než účetní hodnota investice, ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje do hospodářského výsledku daného roku.

2.10 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována ve výši částky, o kterou účetní hodnota aktiva převyšuje jeho realizovatelnou hodnotu. Realizovatelná hodnota představuje reálnou hodnotu sníženou o náklady prodeje nebo hodnotu z užívání, je-li vyšší. Za účelem posouzení snížení hodnoty jsou aktiva sdružována na nejnižších úrovních, pro které existují samostatně identifikovatelné peněžní toky (peněžitelné 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.). Ocenění zboží je na základě metody FIFO. Materiál, reprezentovaný zejména náhradními díly, je oceněn ve vážených průměrných cenách.

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

2.12 Finanční aktiva

2.12.1. Klasifikace a ocenění

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

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

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

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (portfolio AC)

V této kategorii Skupina vykazuje dluhové nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat veškeré smluvní peněžní toky, a které mají zároveň smluvní peněžní toky představující výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují zůstatkovou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové míry (dále jen naběhlá hodnota). Během účetních období 2023 a 2022 měla Skupina v této skupině pouze pohledávky z obchodních vztahů držené do splatnosti a půjčky a úločky v rámci skupiny PMI. Půjčky a úločky jsou zahrnuty v ostatních finančních aktivech.

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

V rámci této kategorie klasifikuje Skupina veškeré další dluhové nástroje, které nelze klasifikovat do výše uvedené kategorie. Tato finanční aktiva jsou držena za účelem obchodování popř. jejich smluvní peněžní toky nepředstavují výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Deriváty jsou zařazeny do kategorie FVPL za předpokladu, že nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Během účetních období 2023 a 2022 neměla Skupina v této kategorii žádná aktiva.

2.12.2. Znehodnocení finančních aktiv

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

Obecný přístup ke znehodnocení

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

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

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

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

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

Zjednodušený přístup ke znehodnocení

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

smluvními stranami (explicitně nebo implicitně) plyne zákazníkovi nebo účetní jednotce významný prospěch spočívající ve financování převodu zboží nebo služeb na zákazníka.

Aplikace zjednodušeného přístupu pomocí matice znehodnocení

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

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

2.12.3. Odúčtování

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

2.13 Spotřební daň

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

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

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

2.15 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je jakákoli smlouva, která dokládá zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje emitované Skupinou jsou vykázány v hodnotě přijatých výnosů po odečtení přímých emisních nákladů. Odkup vlastních kapitálových nástrojů Společnosti se vykazuje a odečítá přímo ve vlastním kapitálu. Zisk nebo ztráta z nákupu, prodeje, emise nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů Společnosti se nevykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

2.16 Obchodní a finanční závazky

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

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

2.17 Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky vyplývající z transakcí se spřízněnými stranami se započítávají ve Výkazu finanční pozice v účetní závěrce a vykazují jako finanční aktivum nebo finanční závazek. Započtení odráží podstatu transakce nebo jiné události, odráží povahu transakcí ve Skupině a vhodněji vyjadřuje schopnost uživatelů porozumět transakcím, jiným událostem a podmínkám, ke kterým došlo, a posoudit budoucí peněžní toky skupin.

2.18 Splatná daň

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

2.19 Odložená daň z příjmů

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

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

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

2.20 Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněná aktiva

Podmíněné aktivum je možné aktivum, které vzniká na základě minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že nastane nebo nenastane jedna nebo více nejistých budoucích událostí, které nejsou zcela pod kontrolou účetní jednotky. Pokud jsou očekávané peněžní toky z podmíněného aktiva pravděpodobné, pak se zveřejní v samostatné příloze.

Podmíněné závazky

Podmíněný závazek je možný závazek, který vyplývá z minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že nastane nebo nenastane jedna nebo více nejistých budoucích událostí, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněný závazek je dále současný závazek, který vzniká z minulých událostí, ale není vykázán, protože není pravděpodobné, že k jeho vypořádání bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze dostatečně spolehlivě určit výši závazku. Podmíněné závazky jsou zveřejněny v samostatné příloze.

2.21 Zaměstnanecké požitky

a) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

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

b) Odstupné a požitky při předčasném ukončení pracovního poměru

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

c) Úhrady vázané na akcie

PMI poskytuje určité plány úhrad vázaných na akcie pro vedoucí zaměstnance všech společností v rámci skupiny PMI. Tyto plány se vztahují k akciím společnosti PMI a představují úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Na základě pravidel stanovených „Performance Incentive Plans“ je vybraným zaměstnancům poskytována dlouhodobá odměna v podobě nároku na akcie PMI, které by jim měly být v budoucnosti přiděleny. K realizaci nároku a nabytí akcií zaměstnanci dochází po uplynutí zaměstnaneckého poměru tří let od data poskytnutí nároku (rozhodné období). Hodnota nákladů služeb zaměstnanců vykázaných jako protihodnota za přidělené nároky na akcie je určena na základě reálné hodnoty nároků k datu poskytnutí. Náklady jsou do zisku nebo ztráty (náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky a služby) zúčtovány rovnoměrně během rozhodného období se souvztáhným zápisem do vlastního kapitálu. Hodnota nákladů vykázaných jako protihodnota za přidělené nároky v letech 2023 a 2022 byla nevýznamná.

2.22 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.

2.23 Vykazování výnosů

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

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

Slevy a rabaty se účtují jako snížení výnosů. Skupina poskytuje různé formy obchodních pobídek, např. peněžní pobídky za splnění určitých objemových cílů, poplatky za umístění produktu nebo poplatky za sloty placené zákazníkovi, ceny udělované zaměstnancům maloobchodníka za splnění určitých objemových cílů během propagace.

Výnosy a náklady jsou vykazovány následujícími způsoby:

a) Prodej zboží

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

b) Prodej služeb

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

c) Náklady na prodané zboží

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

d) Odbytové náklady

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

e) Administrativní náklady

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

2.24 Úrokové výnosy / náklady

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

Skupina je zapojená do PMI cash pooling.

2.25 Výplata dividend

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

2.26 Leasingy

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

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

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

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

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

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

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

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

2.27 Peněžní toky a výkaz peněžních toků

Výkaz o peněžních tocích se sestavuje nepřímou metodou v oddíle provozních peněžních toků a přímou metodou v oddílech investičních peněžních toků a peněžních toků z financování. Zaplacené úroky se vykazují v rámci investičních peněžních toků. Přijaté úroky jsou prezentovány v rámci peněžních toků z financování. Všechny vyplacené dividendy jsou prezentovány v rámci peněžních toků z finanční činnosti. Všechny zaplacené daně z příjmů jsou prezentovány v rámci provozních peněžních toků.

2.28 Transakce se spřízněnými stranami

Transakce se spřízněnými stranami se provádějí za podmínek, které jsou rovnocenné podmínkám, které převládají v transakcích mezi nezávislými partnery, pouze pokud lze tyto podmínky doložit. Transakce se spřízněnou stranou a výsledný zůstatek jsou uvedeny v samostatné příloze.

2.29 Zisk na akcii

Zisk na akcii (EPS) - základní a zředěný - je ukazatel, který se uvádí ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Základní zisk na akcii se vypočítá vydělením zisku nebo ztráty připadající na držitele kmenových akcií mateřské společnosti váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu za dané období (základní zisk na akcii). Pro účely výpočtu zředěného ukazatele zisku na akcii se zisk nebo ztráta připadající držitelům kmenových akcií mateřského podniku a vážený průměrný počet akcií v oběhu upraví o vliv všech ředících potenciálních kmenových akcií.

2.30 Rozhodující účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty odhadů

Při uplatňování účetních zásad Skupiny, které jsou popsány v tomto bodě, jsou členové představenstva povinni činit úsudky (jiné než ty, které zahrnují odhady), které mají významný dopad na vykázané částky, a provádět odhady a předpoklady týkající se účetní hodnoty aktiv a závazků, které nejsou snadno zjištělné z jiných zdrojů. Odhady a související předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, které jsou považovány za relevantní. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přezkoumávány. Úpravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl odhad upraven, pokud se úprava týká pouze tohoto období, nebo v období úpravy a v budoucích obdobích, pokud se úprava týká jak běžného, tak budoucích období.

Vedení vzalo v úvahu záležitosti související s klimatem při přípravě této konsolidované účetní závěrky. Při oceňování aktiv a pasiv Skupiny vzalo vedení v úvahu záležitosti související s klimatem a klimatickou změnou, které neměly žádný dopad na snížení hodnoty nefinančních aktiv (bod 2.10). V roce 2023 Skupina rovněž posoudila a revidovala potenciální závazky související se změnou klimatu a v důsledku této revize nebyly v roce 2023 vykázané žádné potenciální závazky. Tato konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s nefinančními informacemi souvisejícími s klimatickými záležitostmi obsažené v této výroční finanční zprávě.

2.31 Změny v účetních pravidlech, odhadech a chybách

V roce 2023, nedošlo k žádným významným změnám v účetních pravidlech, účetních odhadech a chybách, které by měly zpětný dopad na účetní závěrku.

2.32 Rozhodující úsudky při uplatňování účetních pravidel Skupiny

Výše jsou uvedeny rozhodující úsudky, kromě úsudků zahrnujících odhady (které jsou uvedeny samostatně níže), které ředitelé učinili při uplatňování účetních pravidel Skupiny a které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce.

2.33 Klíčové zdroje nejistoty odhadu

Klíčové předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty v odhadech k účetnímu období, u nichž může existovat významné riziko, že způsobí významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků v příštím účetním období, jsou popsány výše.

3. Řízení finančních rizik

3.1 Faktory finančního rizika

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

a) Tržní riziko

Skupina působí na mezinárodním trhu a je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se k různým měnám. Měnové riziko vyplývá zejména z titulu budoucích nákupů a prodejů a pohledávek a závazků v cizích měnách. Pro řízení měnového rizika Skupina příležitostně nakupuje měnové opce prostřednictvím PMI Treasury, o kterých účtuje jako o zajišťovacích derivátech. V letech 2023 a 2022 Skupina neměla žádné měnové opce.

Rozdělení finančních aktiv podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31/12/2023	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	796	476	0	0	0	1 272
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	237	115	0	3	0	355
Účty v bance a pokladní hotovost	100	114	0	0	0	214
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 113	199	0	0	0	7 312
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	113	0	0	0	0	113
Celkem	8 359	904	0	3	0	9 266

Účetní hodnota k 31/12/2022	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	968	468	0	0	0	1 436
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	1	110	1	0	0	112
Účty v bance	433	110	0	0	0	543
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 088	0	0	0	0	7 088
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	108	1	0	0	0	109
Celkem	8 598	689	1	0	0	9 288

Rozdělení finančních závazků podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31/12/2023	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	1 392	515	0	0	0	1 907
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	47	190	4	17	2	260
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	116	120	8	77	10	331
Celkem	1 555	825	12	94	12	2 498

Účetní hodnota k 31/12/2022	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	1 139	391	0	0	0	1 530
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	48	183	4	2	3	240
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	532	402	15	135	17	1 101
Celkem	1 719	976	19	137	20	2 871

Analýzy citlivosti

Citlivost na změny měnového kurzu

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

Analýza citlivosti zahrnuje finanční aktiva a závazky denominované v cizích měnách a měří dopad z přepočtu těchto položek k rozvahovému dni kurzem České národní banky k 31. 12. 2023. Skupina považuje za možný pohyb měnových kurzů vůči české koruně v následujícím období +5 % (zhodnocení české koruny) a -5 % (znehodnocení české koruny).

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

Následující tabulka představuje dopad na zisk před zdaněním při očekávaném zhodnocení +5 % nebo znehodnocení -5 % české koruny vůči cizím měnám (v milionech Kč) v roce 2023 (2022: +5 %, -5 %):

2023		-5% znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	4	-1	-5	
		+5% zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-4	1	5	
2022		-5% znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-16	-1	-7	
		+5% zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	16	1	7	

Citlivost na změny úrokové míry

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

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

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

2023	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	44	-18

2022	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	63	-16

b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

Zajištění pohledávek

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

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

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

Účetní hodnota k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	1 270	2	1 272
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	314	41	355
Účty v bance a pokladní hotovost	214	0	214
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 312	0	7 312
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	113	0	113
Celkem	9 223	43	9 266

Účetní hodnota k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	1 430	6	1 436
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	87	25	112
Účty v bance	543	0	543
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 088	0	7 088
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	109	0	109
Celkem	9 257	31	9 288

Koncentrace úvěrového rizika obchodních pohledávek

Skupina sleduje koncentraci úvěrového rizika obchodních pohledávek podle odbytových regionů.

Rozdělení obchodních pohledávek podle odbytových regionů:

Účetní hodnota k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	794	478	0	1 272
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	355	355
Celkem	794	478	355	1 627

Účetní hodnota k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	966	469	0	1 435
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	0	113	113
Celkem	966	469	113	1 548

Úvěrová bonita finančních aktiv v naběhlé hodnotě

Při stanovení ratingu finančních aktiv používá Skupina následující kritéria:

- Ve třídě bonity 1 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 0,1 %.
- Ve třídě bonity 2 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 2 %.
- Ve třídě bonity 3 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání nad 2 %.
- Pohledávky za společnostmi skupiny PMI a krátkodobé půjčky poskytnuté v rámci skupiny PMI jsou v roce 2023 zařazeny do třídy bonity 1 (podle PMI ratingu Standard & Poor's A-2 (2022: A-2)).
- Hotovost v bankách je zařazena podle hodnocení dlouhodobých depozit prostřednictvím agentury Moody's. Jako banky a finanční instituce používané Skupinou jsou akceptovány pouze ty s hodnocením A-3 nebo vyšším (2022: A-3) (bonita 1).

Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Bonita	Stupeň				Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL	Stupeň 2 celoživotní ECL - bez individuálního zhodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL - individuálně zhodnocené	Celoživotní ECL dle matice zhodnocení	
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	0
Celkem		0	0	0	0	0

Matice znehodnocení pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	
Hrubá účetní hodnota	1 584	0	0	51	1 635
Opravná položka	0	0	0	-8	-8

Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Bonita	Stupeň				Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL	Stupeň 2 celoživotní ECL - bez individuálního znehodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL - individuálně znehodnocené	Celoživotní ECL dle matice znehodnocení	
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	0
Celkem		0	0	0	0	0

Matice znehodnocení pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	
Hrubá účetní hodnota	1 518	0	1	29	1 548
Opravná položka	0	0	0	0	0

c) Riziko likvidity

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

Analýza splatnosti smluvních závazků (nediskontovaných peněžních toků)

Stav k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	2 310
Nevyplacené dividendy	21
Ostatní finanční závazky	167
Celkem	2 498

Stav k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	2 764
Nevyplacené dividendy	13
Ostatní finanční závazky	94
Celkem	2 871

Pro zmírnění rizika a zlepšení řízení peněžních prostředků a likvidity Skupina odprodala část pohledávek finanční instituci v roce 2023 a 2022. Ze všech těchto transakcí pro Skupinu nevyplyvá žádný úrok ze spoluúčasti. Finanční instituce neuplatňuje postih v případě opominutí včasné úhrady dlužníkem.

3.2 Řízení kapitálu

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

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

3.3 Odhad reálné hodnoty

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

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

4. Informace o segmentech

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

Management tým Skupiny sleduje výkonnost Skupiny na základě geografických oblastí pokrytých činností Skupiny. Management tým Skupiny sleduje výkonnost na základě typů provozní činnosti v kombinaci s geografickou oblastí. Samostatně jsou vykazovány činnosti spojené s výrobní službou a samostatně činnosti spojené s distribucí tabákových výrobků na domácích trzích, a to v České republice a ve Slovenské republice.

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

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

Výsledky segmentů za rok končící 31. 12. 2023 mají tuto strukturu:

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
Hrubé tržby	14 204	5 628	0	19 832
Mezi-segmentové tržby	-2 067	0	0	-2 067
Poskytované služby	48	0	2 757	2 805
Externí tržby	12 185	5 628	2 757	20 570
Manažerský hrubý zisk	5 698	3 169	2 036	10 903
Manažerský provozní zisk	2 088	1 538	333	3 959

Výsledky segmentů za rok končící 31. 12. 2022 mají tuto strukturu:

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
Hrubé tržby	14 778	5 749	0	20 527
Mezi-segmentové tržby	-2 032	0	0	-2 032
Poskytované služby	43	0	2 410	2 453
Externí tržby	12 789	5 749	2 410	20 948
Manažerský hrubý zisk	6 093	3 208	1 724	11 025
Manažerský provozní zisk	2 585	1 474	279	4 338

Odsouhlasení manažerského hrubého zisku na celkový hrubý zisk je následující:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Manažerský hrubý zisk	10 903	11 025
Licenční poplatky	-528	-601
Fixní výrobní náklady	-1 457	-1 194
Hrubý zisk	8 918	9 230

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)	31/12/2023	31/12/2022
Manažerský provozní zisk	3 959	4 338
Ostatní výnosy (+)/náklady (-), čisté	-89	-95
Úrokové výnosy	410	414
Úrokové náklady	-82	-61
Zisk před zdaněním	4 198	4 596

Odpisy, amortizaci a snížení hodnoty zahrnuté v manažerském provozním zisku lze rozdělit do jednotlivých segmentů v roce 2023 a 2022 následovně:

(v milionech Kč)	Česká republika (distribuce)	Slovenská republika (distribuce)	Výrobní služby	Celkem
2023	74	38	595	707
2022	71	35	618	724

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

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Prodej zboží	17 765	18 495
Prodej služeb	2 805	2 453
Celkem	20 570	20 948

Analýza tržeb podle okamžiku vykazání:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Tržby vykázané v okamžiku dodání	17 765	18 495
Tržby vykázané v průběhu času	2 805	2 453
Celkem	20 570	20 948

Tržby od zákazníků nebo skupin zákazníků pod společnou kontrolou převyšující 10 % celkových tržeb Skupiny: tržby ve výši 5 616 milionů Kč (2022: 5 924 milionů Kč) z prodeje jednomu zákazníkovi jsou zahrnuty v segmentu Česká republika (distribuce) a tržby ve výši 2 757 milionů Kč (2022: 2 410 milionů Kč) z prodeje společností ve skupině PMI jsou zahrnuty v segmentu Výrobní služby.

Hodnota dlouhodobých aktiv, jiných než odložená daňová pohledávka a ostatní finanční aktiva, umístěných v České republice je 3 038 milionů Kč (k 31. 12. 2022: 2 960 milionů Kč), z čehož částka 2 896 milionů Kč se využívá k podpoře aktivit souvisejících s výrobními službami (k 31. 12. 2022: 2 804 milionů Kč) a 142 milionů Kč k podpoře aktivit souvisejících s distribucí zboží (k 31. 12. 2022: 156 milionů Kč) a hodnota těchto aktiv, podporujících pouze aktivity související s distribucí zboží, umístěných ve Slovenské republice, je 121 milionů Kč (k 31. 12. 2022: 106 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 1/1/2022					
Pořizovací cena	2 265	6 483	76	493	9 317
Oprávký	-1 902	-4 530	-53	0	-6 485
Zůstatková hodnota	363	1 953	23	493	2 832
Rok končící 31/12/2022					
Počáteční zůstatková hodnota	363	1 953	23	493	2 832
Přírůstky v pořizovací ceně	24	319	3	242	588
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-49	0	0	-49
Převody*	13	437	1	-451	0
Odpisy	-52	-527	-9	0	-588
Konečná zůstatková hodnota	348	2 133	18	284	2 783
K 31/12/2022					
Pořizovací cena	2 301	7 008	77	284	9 670
Oprávký	-1 953	-4 875	-59	0	-6 887
Zůstatková hodnota	348	2 133	18	284	2 783
Rok končící 31/12/2023					
Počáteční zůstatková hodnota	348	2 133	18	284	2 783
Přírůstky v pořizovací ceně	42	419	18	160	639
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-35	0	0	-35
Převody*	44	124	4	-172	0
Odpisy	-50	-506	-11	0	-567
Konečná zůstatková hodnota	384	2 135	29	272	2 820
K 31/12/2023					
Pořizovací cena	2 386	7 021	96	272	9 775
Oprávký	-2 002	-4 886	-67	0	-6 955
Zůstatková hodnota	384	2 135	29	272	2 820

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

Odpisy k pozemkům, budovám a zařízením vykázané jako aktiva představovaly částku 567 milionů Kč (2022: 588 milionů Kč).

Během sledovaného období Skupina vyřadila některé stroje a zařízení, které identifikovala jako dále nepotřebné, a schválila jejich vyřazení v zůstatkové hodnotě 2 milionů Kč (2022: 4 milionů Kč). Veškeré výdaje na pořízení dlouhodobých aktiv byly financovány z vlastních zdrojů Skupiny.

6. Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení

V roce 2023 Skupina prověřila zůstatkovou hodnotu zařízení. V důsledku této revize nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv. V roce 2022 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

7. Leasing

Následující práva z užívání jsou vykázána jako aktiva:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Kancelářské prostory a sklady	165	126
Auta	57	59
Obchody	99	80
Zaměstnanecké byty	17	17
Celkem	338	282

Následující leasingové závazky jsou vykázány jako níže uvedené typy závazků:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Krátkodobé závazky	127	121
Dlouhodobé závazky	207	159
Celkem	334	280

Úrokové náklady leasingových závazků zahrnuté ve finančních nákladech činí 10 milionů Kč (2022: 5 milionů Kč).

Odpisy k právům z užívání vykázané jako aktiva představovaly částku 137 milionů Kč (2022: 131 milionů Kč)

Přírůstky z práva k užívání aktiv představovaly částku 198 milionů Kč (2022: 129 milionů Kč).

V roce 2023 činily náklady na krátkodobé pronájmy nebo majetek nízké hodnoty 27 milionů Kč (2022: 8 milionů Kč).

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

Analýza splatnosti 31/12/2023	<1 rok	1-5 let	>5 let
Leasingové závazky	127	201	6

Analýza splatnosti 31/12/2022	<1 rok	1-5 let	>5 let
Leasingové závazky	120	122	38

8. Zásoby

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Materiál	85	77
Zboží	1 024	1 774
Celkem	1 109	1 851

Pořizovací náklady na zásoby vykázané v konsolidovaném výkazu úplného výsledku roku 2023 jako náklad a zahrnuté v položce Náklady na prodané zboží činily 9 668 milionů Kč (2022: 9 923 milionů Kč).

9. Obchodní a ostatní finanční pohledávky a ostatní nefinanční aktiva

(v milionech Kč)

	31/12/2023	31/12/2022
Obchodní a ostatní finanční pohledávky		
Třetí strany	1 272	1 436
Spřízněné strany	355	112
Celkem	1 627	1 548

Ostatní nefinanční aktiva

Ostatní aktiva – spotřební daň	2 235	2 075
Placené zálohy	28	36
Celkem	2 263	2 111

Ostatní dlouhodobá finanční aktiva

Ostatní finanční aktiva	113	109
Celkem	113	109

10. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

(v milionech Kč)

	31/12/2023	31/12/2022
Pokladní hotovost	1	3
Účty v bance	213	540
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám splatné na požádání (viz bod 27)	7 312	7 088
Celkem	7 526	7 631

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

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

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	7 526	7 631
Celkem	7 526	7 631

11. Vlastní 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:

(v milionech Kč)	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

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

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

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

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

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

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

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

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

Akcie Společnosti jsou přijaty k obchodování na veřejném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., a společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. K 31. 12. 2023 z 2 745 386 kusů akcií, 77,6 % je drženo společností Philip Morris Holland Holdings B.V a 22,4% je drženo veřejně.

Emisní ážio a Ostatní příspěvky akcionářů:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Emisní ážio	2 335	2 335
Ostatní příspěvky akcionářů	49	48
Celkem	2 384	2 383

12. Obchodní a ostatní finanční závazky a ostatní nefinanční závazky

(v milionech Kč)

Obchodní a ostatní finanční závazky	31/12/2023	31/12/2022
Třetí strany	977	917
Ostatní spřízněné strany	331	1 101
Dohadné účty pasivní	1 002	746
Nevyplacené dividendy	21	13
Ostatní finanční závazky	167	94
Celkem	2 498	2 871

Ostatní nefinanční závazky	31/12/2023	31/12/2022
Závazky vůči zaměstnancům	212	194
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	85	83
Přijaté zálohy	0	5
Výnosy příštích období	11	0
Ostatní závazky	2	10
Celkem	310	292

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

13. Započtení finančních aktiv a finančních závazků se spřízněnými stranami

Účetní hodnota k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/pasiv	2 184	3 055
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	-557	-557
Netto hodnota	1 627	2 498

Účetní hodnota k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/pasiv	1 545	2 868
Brutto hodnota vykázaných finančních pasiv/aktiv započtených v rozvaze	3	3
Netto hodnota	1 548	2 871

14. Ostatní daňové závazky

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Daň z přidané hodnoty	450	665
Spotřební daň	3 577	3 300
Ostatní daně	23	20
Celkem	4 050	3 985

15. Odložená daň z příjmů

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

Kompenzované částky jsou následující:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Odložená daňová pohledávka – nekompenzovaná	54	50
Odložená daňová pohledávka	54	50
Odložená daňová pohledávka – ke kompenzaci	128	100
Odložený daňový závazek	-283	-253
Odložený daňový závazek – kompenzovaný	-155	-153

Brutto pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:

(v milionech Kč)	2023	2022
K 1. 1. – Odložený čistý daňový závazek	-103	-112
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	2	9
K 31. 12. – Odložený čistý daňový závazek	-101	-103

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	Právo k užívání aktiva	Celkem
K 1/1/2022	-224	-58	-282
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	25	4	29
K 31/12/2022	-199	-54	-253
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-14	-16	-30
K 31/12/2023	-213	-70	-283

Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob	Úhrady akciemi	Eliminace nerealizovaného zisku	Závazek z leasingu	Ostatní*	Celkem
K 1/1/2022	21	7	20	59	64	171
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-9	2	-1	-5	-8	-21
K 31/12/2022	12	9	19	54	56	150
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	10	1	2	15	4	32
K 31/12/2023	22	10	21	69	60	182

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

S účinností od 1.1.2023 platí v České republice sazba 21 % pro stanovení odložené daně.

S účinností od 1.1.2017 platí ve Slovenské republice sazba 21 % pro stanovení odložené daně.

16. Druhé členění nákladů – doplňující informace

(v milionech Kč)	2023	2022
Spotřeba materiálu, energie a prodané zboží	9 737	9 884
Služby	3 667	3 604
Licenční poplatky	528	601
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	1 748	1 591
Odpisy a amortizace	707	724
Ostatní	224	206
Náklady na prodané zboží, odbytové a administrativní náklady	16 611	16 610

17. Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky

(v milionech Kč)	2023	2022
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 61 milionů Kč (2022: 42 milionů Kč)	1 239	1 119
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	154	146
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	248	234
Úhrady vázané na akcie	25	15
Ostatní sociální náklady	82	77
Celkem	1 748	1 591

K 31. 12. 2023 měla Skupina 1 301 zaměstnanců, z toho 165 zaměstnanců pracujících ve Philip Morris Slovakia s.r.o. ve Slovenské republice (2022: 1 187, ve Slovenské republice 146).

Na základě zákona Skupina odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2023 činily průměrně 32 % (2022: 34 %) z objemu hrubých mezd. Skupina není povinna platit další příspěvky nad rámec zákonných odvodů.

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

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

18. Odměny auditorům

(v milionech Kč)	2023	2022
Povinný audit	8	7
Daňové poradenství - nefakturované statutárním auditorem	3	2
Celkem odměny	11	9

19. Rezervy

(v millionech Kč)	1/1/2023	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2023
Rezerva na odměny při výročí, jubileu a odchodu do důchodu	11	6	-2	0	15
Rezerva související s ukončením pracovního poměru	0	61	-58	0	3
Rezerva na reverzní logistiku	5	5	-2	-3	5
Celkem	16	72	-62	-3	23

K 31.12.2023 vedení Skupiny neidentifikovalo žádné plány týkajících se organizační restrukturalizace.

(v millionech Kč)	1/1/2022	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2022
Rezerva na odměny při výročí, jubileu a odchodu do důchodu	12	2	-2	-1	11
Rezerva související s ukončením pracovního poměru	6	31	-37	0	0
Rezerva na reverzní logistiku	15	5	0	-15	5
Celkem	33	38	-39	-16	16

20. Ostatní provozní výnosy

(v milionech Kč)	2023	2022
Kurzové zisky	104	242
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	6	2
Ostatní výnosy	2	14
Celkem	112	258

21. Ostatní provozní náklady

(v milionech Kč)	2023	2022
Kurzové ztráty	140	328
Bankovní poplatky	15	13
Opravná položka k pohledávkám	8	0
Ostatní náklady	38	12
Celkem	201	353

22. Čisté zisky a ztráty z finančních nástrojů

2023 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	42	4	58	104
Úrokový výnos	0	410	0	410
Kurzové ztráty	-25	-15	-100	-140
Úrokový náklad	0	-80	-2	-82
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	17	319	-44	292

2022 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	35	46	161	242
Úrokový výnos	0	414	0	414
Kurzové ztráty	-113	-109	-106	-328
Úrokový náklad	0	-61	0	-61
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	-78	290	55	267

23. Daň z příjmů

(v milionech Kč)	2023	2022
Daň běžného období	-887	-939
Úprava daně za minulé období	31	-30
Splatná daň	-856	-969
Odložená daň (viz bod 15)	2	9
Celkem	-854	-960

Sazba daně z příjmů v České republice pro rok 2023 a 2022 byla zákonem stanovena ve výši 19 %.

Sazba daně z příjmů ve Slovenské republice pro rok 2023 a 2022 byla zákonem stanovena ve výši 21 %.

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

(v milionech Kč)	2023	2022
Účetní zisk před zdaněním	4 198	4 596
Platná sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním	-798	-873
Vliv různých daňových sazeb dceřiných společností působících v jiných jurisdikcích včetně daňových úprav předchozího roku	-33	-33
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-67	-49
Příjmy nepodléhající dani	19	20
Daňové úpravy předchozího roku	32	-26
Vliv vyšší daňové sazby na výpočet odložené daně (21% vs 19%)	-15	0
Ostatní	-8	1
Daň z příjmů celkem	-870	-960

24. Zisk na akcii

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

	2023	2022
Zisk připadající akcionářům (v milionech Kč)	3 343	3 635
Počet akcií v oběhu za dané období (v tisících kusů)	2 745	2 745
Zisk na akcii v Kč	1 218	1 324

25. Rozdělení zisku

Na zasedání řádné valné hromady rozhodli akcionáři Společnosti dne 28. dubna 2023 výplatu dividend ve výši 3 597 milionů Kč (1 310 Kč na akcii) a taktéž mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti v měsících dubnu až květnu 2022 výplatu dividend ve výši 3 597 milionů Kč (1 310 Kč na akcii).

Kromě dividend vyplacených společností Philip Morris ČR a.s. vyplatila společnost Philip Morris Slovakia s.r.o. vlastníkovi menšinového podílu dividendu ve výši 1 milion Kč (2022: 1 milion Kč).

O tom, zda a v jaké výši bude vyplacena dividendy za účetní období 2023, rozhodnou akcionáři na valné hromadě, která se koná dne 30. dubna 2024.

26. Podmíněné závazky

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

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

27. Transakce se spřízněnými stranami

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

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

Mezi spřízněnými stranami byly uskutečněny následující transakce:

a) Prodej zboží a služeb společnostem skupiny PMI

(v milionech Kč)	2023	2022
Prodej zboží		
Ostatní spřízněné strany	88	39
Prodej materiálu		
Ostatní spřízněné strany	4	4
Prodej pozemků, budov, zařízení		
Ostatní spřízněné strany	41	49
Prodej služeb		
Ostatní spřízněné strany	2 794	2 453
Přefakturace		
Ostatní spřízněné strany	14	15
Přijaté úroky		
Ostatní spřízněné strany	397	385
Celkem	3 338	2 945

b) Nákup zboží a služeb od společností skupiny PMI

(v milionech Kč)	2023	2022
Nákup zboží a materiálu		
Ostatní spřízněné strany	8 108	9 127
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		
Ostatní spřízněné strany	116	230
Nákup služeb		
Ostatní spřízněné strany	1 246	1 153
Licenční poplatky placené		
Ostatní spřízněné strany	528	600
Vyplacené úroky		
Ostatní spřízněné strany	8	0
Celkem	10 006	11 110

c) Dividendy

Společnost v roce 2023 vyplatila společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. částku v celkové výši 2 790 milionů Kč (1 310 Kč na akcii). Dividendy vyplacené společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v roce 2022 činily 2 790 milionů Kč (1 310 Kč na akcii).

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

d) Zůstatky se společnostmi skupiny PMI

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Pohledávky za spřízněnými stranami		
Ostatní spřízněné strany	355	112
Půjčky poskytnuté		
Ostatní spřízněné strany	7 312	7 088
Celkem	7 667	7 200
Závazky vůči spřízněným stranám		
Ostatní spřízněné strany	331	1 101
Celkem	331	1 101

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 7 312 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2022: 7 088 milionů Kč). Všechny krátkodobé půjčky jsou v konsolidovaném výkazu finanční pozice Skupiny k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 vykazány jako součást peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Úroková sazba pro vklady na požádání v České republice se vypočítává na základě CZBRREPO s variabilní marží. Úroková sazba pro vklady na požádání ve Slovenské republice se vypočítává na základě ESTR s variabilní marží.

Skutečná výše úrokové míry závisí na aktuální situaci na peněžním trhu a druhu půjčky. Průměrná výše efektivní úrokové míry z krátkodobých půjček v roce 2023 činí 6,8 % p.a. (2022: 5,7% p.a.) v České republice a 3,5 % p.a. (2022: 0,30% p.a.) ve Slovenské republice.

e) Odměny klíčových členů vedení

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

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

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

(v milionech Kč)	2023	2022
Krátkodobé zaměstnanecké benefity	68	71
Ostatní dlouhodobé benefity	2	3
Úhrady vázané na akcie	17	16
Celkem	87	90

V roce 2023 a 2022 nebyly vykazány žádné požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů představenstva a dozorčí rady. Funkční období členů představenstva a dozorčí rady je tři roky.

f) Smluvní a jiné budoucí závazky se spřízněnými stranami

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

K 31. 12. 2023 Skupina neměla významné smluvní ani jiné budoucí závazky vyplývající z transakcí se spřízněnými stranami, kromě budoucích závazků z titulu nákupu služeb v souhrnné odhadované hodnotě 478 milionů Kč (hodnota budoucích závazků k 31. 12. 2022: 459 milionů Kč).

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

Dle smluv s vlastníky ochranných známek, Philip Morris Global Brands Inc., Philip Morris Products S.A. a CTPM International S.A., musí Skupina platit licenční poplatky za tabákové produkty prodané v České a Slovenské republice. Za rok 2023 dosáhly náklady za licenční poplatky výše 528 milionů Kč (2022: 601 milionů Kč). Tyto smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou a mohou být vypovězeny kteroukoliv ze smluvních stran. V roce 2024 očekává vedení Skupiny náklady za licenční poplatky v přibližně stejné výši jako v roce 2023.

28. Informace o dopadu ruské invaze na Ukrajinu a makroekonomické dopady

Podle údajů Českého statistického úřadu se hrubý domácí produkt v roce 2023 oproti předchozímu roku snížil o 0,4 %.¹ Inflace se ve druhé polovině roku 2023 nadále zlepšovala, meziročně se snížila o 9,0 procentních bodů a v prosinci 2023² skončila na úrovni 6,9 %, stále však nad dlouhodobým cílem ČNB ve výši 2 %. Reálné mzdy domácností se oproti loňskému roku vlivem inflace snížily o 1,2 %³, nicméně po velmi hlubokém poklesu v 1. čtvrtletí zaznamenaly v průběhu roku mezičtvrtletně pozitivní trend. Navzdory pozitivnímu makroekonomickému vývoji ve druhé polovině roku 2023 se spotřebitelská důvěra plně neobnovila. Hodnota maloobchodních tržeb se zvýšila a stabilizovala, nicméně to bylo způsobeno růstem cen, zatímco objem maloobchodních tržeb zůstal utlumený. Spotřebitelé zůstávají opatrní, omezují nepotřebné nákupy, hledají levnější alternativy.

Hlavním zdrojem energie v našem výrobním závodě v Kutné Hoře je zemní plyn a elektřina. V roce 2023 se ceny energií trojnásobily, a to i přes zásahy vlády v podobě stanovených cenových stropů a kompenzace cenových rozdílů dodavatelům energií⁴. Celkové zvýšení nákladů na energie v roce 2023 představuje přibližně 200 milionů Kč. Investice, které jsme uskutečnili do projektů souvisejících se spotřebou energií, nebyly schopny plně kompenzovat tak vysoký nárůst cen, nicméně nám umožňují zachovat kontinuitu výroby a umožní nám průběžně snižovat energetickou zátěž našeho provozu.

¹ Zdroj: Český statistický úřad, ČSÚ (czso.cz)

² Zdroj: Český statistický úřad, ČSÚ (czso.cz)

³ Zdroj: Český statistický úřad, ČSÚ (czso.cz)

⁴ Nařízení vlády č. 298/2022 Sb. o stanovení cen elektřiny a plynu při mimořádné situaci na trhu a o stanovení souvisejícího nejvyššího přípustného rozsahu majetkového prospěchu zákazníka

29. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2023.

V souladu s čl. 14 odst. 4 stanov byla Eugenia Panato jmenována členkou představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy představenstva s účinností od 1. ledna 2024 do konání příští valné hromady.

Schválení konsolidované účetní závěrky

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

V Kutné Hoře dne 26. března 2024



Andrea Gontkovičová
Předsedkyně představenstva
Philip Morris ČR a.s.



Eugenia Panato
Členka představenstva
Philip Morris ČR a.s.

09

Samostatná účetní závěrka

Samostatný výkaz finanční pozice

k 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

AKTIVA	Bod	31/12/2023	31/12/2022
Pozemky, budovy a zařízení	4	2 796	2 760
Práva k užívání aktiv	6	241	199
Nehmotná aktiva		1	1
Investice v dceřině společnosti a v přidruženém podniku	1	20	19
Ostatní finanční aktiva	8	109	109
Dlouhodobá aktiva		3 167	3 088
Zásoby	7	638	1 252
Obchodní a ostatní finanční pohledávky	8	1 669	1 273
Ostatní nefinanční aktiva	8	2 078	1 956
Daň z příjmu zálohy		49	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	9	7 214	7 560
Krátkodobá aktiva		11 648	12 041
Aktiva celkem		14 815	15 129

VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY	Bod	31/12/2023	31/12/2022
Základní kapitál	10	2 745	2 745
Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	10	2 380	2 379
Nerozdělený zisk		3 377	3 631
Vlastní kapitál celkem		8 502	8 755
Odložený daňový závazek	14	154	153
Závazky z leasingu	6	141	108
Dlouhodobé závazky		295	261
Obchodní a ostatní finanční závazky	11	1 841	2 013
Ostatní nefinanční závazky	11	254	241
Daň z příjmů splatná		0	38
Ostatní daňové závazky	13	3 806	3 719
Rezervy	18	18	13
Závazky z leasingu	6	99	89
Krátkodobé závazky		6 018	6 113
Závazky celkem		6 313	6 374
Vlastní kapitál a závazky celkem		14 815	15 129

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Samostatný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

	Bod	2023	2022
Tržby	19	17 028	17 251
Náklady na prodané zboží	15	-9 697	-9 672
Hrubý zisk		7 331	7 579
Odbytové náklady	15	-2 149	-2 040
Administrativní náklady	15	-1 386	-1 376
Ostatní výnosy	27	98	106
Ostatní provozní výnosy	20	109	255
Ostatní provozní náklady	21	-192	-341
Provozní zisk		3 811	4 183
Finanční výnosy	22	408	414
Finanční náklady	22	-71	-60
Zisk před zdaněním		4 148	4 537
Daň z příjmů	23	-809	-914
Čistý zisk		3 339	3 623
Ostatní úplný výsledek		0	0
Úplný výsledek za rok celkem		3 339	3 623
Zisk na akcii základní a zředěný (Kč/akcie)	24	1 216	1 320

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Samostatný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

	Bod	Vztahující se k vlastnímu kapitálu			Vlastní kapitál celkem
		Základní kapitál	Emisní ážio a ostatní příspěvky akcionářů	Nerozdělený zisk	
Stav k 1/1/2022		2 745	2 367	3 603	8 715
Úplný výsledek celkem	24	0	0	3 623	3 623
Transakce s vlastníky					
Rozdělení zisku	25	0	0	-3 597	-3 597
Zaměstnanecké akcie		0	12	0	12
Nevybrané dividendy		0	0	2	2
Stav k 31/12/2022		2 745	2 379	3 631	8 755
Úplný výsledek celkem	24	0	0	3 339	3 339
Transakce s vlastníky					
Rozdělení zisku	25	0	0	-3 597	-3 597
Zaměstnanecké akcie		0	1	0	1
Nevybrané dividendy		0	0	4	4
Stav k 31/12/2023		2 745	2 380	3 377	8 502

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Samostatný výkaz peněžních toků

za rok končící 31. 12. 2023 (v milionech Kč)

	Bod	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk před zdaněním		4 148	4 537
Odpisy dlouhodobých aktiv	15	633	640
Snížení hodnoty a vyřazení majetku	4,15	35	49
Čisté úrokové výnosy (-) / náklady (+)		-337	-354
Přijaté dividendy	27	-98	-106
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení		-6	-2
Změna stavu rezerv		6	-14
Ostatní nepeněžní úpravy – čisté		-7	-5
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami pracovního kapitálu		4 374	4 745
Změna stavu:			
Obchodních a ostatních finančních pohledávek a ostatních nefinančních aktiv		-519	-153
Obchodních a ostatních finančních závazků a ostatních nefinančních závazků		-77	-1 484
Zásob		614	499
Peněžní toky z provozu		4 392	3 607
Zaplacené úroky	22	-71	-60
Zaplacená daň z příjmů		-913	-879
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 408	2 668
Peněžní toky z investiční činnosti			
Výdaje na pořízení pozemků, budov a zařízení	4	-598	-559
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		39	49
Přijaté úroky	22	408	414
Přijaté dividendy	27	98	106
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-53	10
Peněžní toky z financování			
Vyplacené dividendy	25	-3 597	-3 597
Úhrady jistiny závazku z leasingu		-104	-111
Čistý peněžní tok z financování		-3 701	-3 708
Čisté snížení / zvýšení peněžních prostředků		-346	-1 030
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku roku		7 560	8 590
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci roku	9	7 214	7 560

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Příloha k samostatné účetní závěrce

za rok končící 31. 12. 2023

1. Obecné údaje

1.1 Popis společnosti

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

Philip Morris ČR a.s. je společností ve skupině Philip Morris International Inc. („PMI“). K 31. 12. 2023 byla Philip Morris International Inc. vrcholovou ovládající společností Společnosti.

K 31. 12. 2023 byl jediným subjektem přímo vlastnicím více než 20% podíl na základním kapitálu Společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. („Mateřská společnost“) vlastníci 77,6 % základního kapitálu.

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2023 byli:

Představenstvo

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Tamás Szabados k 1.6.2023
Petr Šebek	Anton Kirilov Stankov do 31.12.2023
Manuel Joao Almeida Do Vale Goncalves Marques	Petr Šedivec do 31.5.2023
Cemal Berk Temuroglu	

Dozorčí rada

Stefan Bauer - předseda do 26.9.2023	Alena Zemplerinová
Sergio Colarusso do 27.3.2023	Stanislava Juríková
Tamara Milovanovic - předsedkyně k 26.9.2023	Tomáš Hilgard k 17.3.2023
Seamus Minihan k 28.4.2023	Jan Kodaj k 17.3.2023

Členové představenstva a dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2022 byli:**Představenstvo**

Andrea Gontkovičová – předsedkyně	Anton Kirilov Stankov
Petr Šebek	Petr Šedivec
Piotr Andrzej Cerek do 15.6.2022	Peter Piroch do 31.7.2022
Manuel Joao Almeida Do Vale Goncalves Marques k 15.6.2022	Cemal Berk Temuroglu k 8.8.2022

Dozorčí rada

Stefan Bauer - předseda	Alena Zemplerová
Sergio Colarusso	Stanislava Juríková
Roman Grametbauer do 10.12.2022	Tomáš Hilgard do 15.2.2022

Společnost vlastní 99% podíl ve společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o., Galvaniho 19045/19, Bratislava, Slovensko. Základní kapitál Philip Morris Slovakia s.r.o. k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 činil 763 tisíc eur, ekvivalent 19 milionů Kč v historické hodnotě.

Zisk po zdanění* Philip Morris Slovakia s.r.o. za rok 2023 činil 4,7 milionu eur, ekvivalent 112 milionů Kč (2022: 4,6 milionu eur, ekvivalent 114 milionů Kč). Celkový vlastní kapitál* Philip Morris Slovakia s.r.o. k 31. 12. 2023 činil 4,5 milionu eur, ekvivalent 112 milionů Kč (2022: 4,1 milionu eur, ekvivalent 99 milionů Kč).

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

Společnost má 24% podíl ve společnosti Nevajgluj, a.s., Na strži 1702/65, Nusle, 140 00 Praha 4. Základní kapitál společnosti Nevajgluj, a.s. k 31. prosinci 2023 činil 4 mil. Kč.

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

Tato samostatná účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 26. 3. 2024.

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

2. Shrnutí významných účetních zásad

2.1 Základní zásady sestavení samostatné účetní závěrky

Účetní závěrka Philip Morris ČR a.s. k 31. 12. 2023 je samostatnou účetní závěrkou Společnosti, která se vztahuje ke konsolidované účetní závěrce Philip Morris ČR a.s. a její dceřiné společnosti Philip Morris Slovakia s.r.o. (souhrnně jen „Skupina“) za rok končící 31. 12. 2023. Tuto samostatnou účetní závěrku je třeba posuzovat spolu s konsolidovanou účetní závěrkou, aby bylo možno plně porozumět výsledku hospodaření a finanční situaci Skupiny.

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

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

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

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

2.2 Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

Samostatná účetní závěrka vychází z předpokladu, že Společnost bude schopna pokračovat ve své činnosti, neboť představenstvo je přesvědčené, že Společnost má zdroje nezbytné k tomu, aby ve svých podnikatelských aktivitách v dohledné budoucnosti pokračovala.

2.3 Změny v účetních zásadách a směrnících

a) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS přijatá Společností

Společnost uvážila při sestavování této účetní závěrky následující novelizace IFRS, jejichž účinnost je od 1. 1. 2023 a které neměly vliv na výsledky a informace prezentované v této účetní závěrce ve srovnání s předcházející účetní závěrkou za rok 2022:

- a) Nový standard IFRS 17 Pojistné smlouvy, který přináší komplexní úpravu (zachycení, ocenění, prezentaci, zveřejnění) pojistných smluv v účetních závěrkách sestavovaných dle IFRS, tj. týká se primárně odvětví pojišťovnictví. IFRS 17 nahradí současnou neúplnou úpravu obsaženou v IFRS 4. Společnost působí v jiném odvětví, pojistné smlouvy nevykazuje a nový standard se jí aktuálně nijak netýká a výkaznictví tak neovlivňuje.
- b) Novelizace IAS 1 Sestavování a zveřejňování účetní závěrky nazvaná Zveřejnění účetních pravidel, která vyžaduje, aby účetní jednotky zveřejnily významné informace (angl. material information) týkající se použití účetních pravidel spíše než přehled podstatných (angl. significant) účetních pravidel. Novelizace poskytuje pokyny a příklady, které mají pomoci při rozhodování, která účetní pravidla, resp. s nimi související informace v účetní závěrce zveřejnit. Novelizace nemá vliv na prezentaci finanční situace a výkonnosti Společnosti a pouze došlo oproti předcházejícímu roku k revizi struktury a obsahu přílohy v části popisu účetních pravidel a vypuštění některých nevýznamných informací.
- c) Novelizace IAS 8 Účetní pravidla, změny v účetních odhadech a chyby nazvaná Definice účetních odhadů, která se zaměřuje na účetní odhady a poskytuje pokyny, jak rozlišit účetní pravidla a účetní odhady. Účetní pravidla jsou nastavena v souladu s novelizací, která tak upevnila zavedené postupy a neměla tak žádný dopad do výkaznictví Společnosti.

- d) Novelizace IAS 12 Daně ze zisku nazvaná Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce, která zmenšuje rozsah výjimky pro neuznání odložené daně u transakcí, u nichž existuje rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou aktiva nebo závazku při prvotním zachycení. Společnost přijala úpravy standardu IAS 12 poprvé v tomto roce. Výše uvedená změna související s těmito úpravami byla aplikována na vykazované odložené daňové pohledávky a závazky. Odložená daň zveřejněná v individuální účetní závěrce byla upravena retrospektivně v souladu s požadavky IAS 12.
- e) Novelizace IFRS 17 Pojistné smlouvy nazvaná Prvotní použití IFRS 17 a IFRS 9 – srovnatelné informace, která úzce novelizuje přechodná ustanovení IFRS 17 účinná pro ty účetní jednotky, které budou s IFRS 17 aplikovat poprvé i IFRS 9. Novelizace není účinná pro Společnost, neboť IFRS 17 není relevantní pro činnost Společnosti a Společnost již IFRS 9 ve svých účetních postupech aplikuje.

b) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS, která byla vydána, ale nejsou doposud účinná a nebyla Společností použita

Do data schválení této účetní závěrky byly vydány následující nové a novelizované IFRS, které však nebyly k rozvahovému dni účetní závěrky účinné a Společnost je nepoužila při jejím sestavování:

- a) Novelizace IAS 1 Sestavení a prezentace účetní závěrky nazvaná Klasifikace závazků jako krátkodobé nebo dlouhodobé (vydaná v lednu 2020 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. ledna 2023 a později s retrospektivní účinností, avšak pozdější novelizací účinnost odložena na 1. 1. 2024), která poskytuje všeobecnější přístup ke klasifikaci závazků s ohledem na smluvní ujednání platná k rozvahovému dni. Novelizace ovlivní pouze prezentaci závazků ve výkazu finanční situace, nikoliv její výši nebo okamžik jejího zachycení, stejně tak informace zveřejňované o závazcích v účetní závěrce. Novelizace vyjasňuje, že závazek musí být prezentován jako krátkodobý nebo dlouhodobý s ohledem na práva a povinnosti účinné k rozvahovému dni a nesmí být ovlivněna očekáváním účetní jednotky ohledně vypořádání (realizace či uskutečnění) závazku. Společnost posoudí novou úpravu a vyplývající změny, přičemž neočekává zásadní dopad do účetní závěrky.
- b) Novelizace IFRS 16 Závazky z leasingu ve zpětném leasingu (vydaná v září 2022 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2024 nebo později), která upravuje požadavky na ocenění závazku ze zpětného leasingu. Účinnost je retrospektivní a Společnost bude analyzovat případný dopad do účetní závěrky, přičemž aktuálně žádný neočekává.
- c) Novelizace IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydaná v říjnu 2022 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2024 nebo později), která vyjasňuje, jak podmínky, které musí účetní jednotka naplnit během 12ti měsíců následujících po rozvahovém dni ovlivňují klasifikaci závazku ve výkazu finanční situace. Účinnost je retrospektivní a Společnost bude analyzovat případný dopad do účetní závěrky.
- d) Novelizace IAS 7 a IFRS 7 Ujednání financující dodavatele (vydaná v květnu 2023 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2024 nebo později), která doplňuje požadavky na zveřejnění a rozcestník k existujícím požadavkům, požadující, aby podniky poskytl kvalitativní a kvantitativní informace o ujednáních financující dodavatele. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky.
- e) Novelizace IAS 12 Daně ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – Pravidla pro pilíř II (vydaná v květnu 2023 s okamžitou účinností a vybranými požadavky na zveřejnění v účinnosti zpětně na roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2023 a později), která do IAS 12 vkládá výjimku z požadavků, na jejímž základě podnik nezachytí a nezveřejní informace o odložené dani v souvislosti se zaváděným pilířem OECD. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do konsolidované účetní závěrky, neboť se jí pravidla pilíře II nedotýkají. Společnost bude od roku 2024 poplatníkem dorovnávací daně. Společnost předpokládá, že nebude v roce 2024 doplácet žádnou dorovnávací daň.
- f) Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost (vydaná v srpnu 2023 s účinností pro roční účetní závěrky začínající 1. 1. 2025 nebo později), která upřesní vymezení směnitelné a nesměnitelné měny a současně poskytne pravidla, jak stanovit směnný kurz v situaci, kdy měna není směnitelná (např. k rozvahovému dni). Úprava pravidla bude rozšíření o dodatečné zveřejnění pro situace, kdy měnový kurz není směnitelný. Novelizace rozšíří úpravu o aplikační příručku a ilustrativní příklad. Společnost neočekává zásadní dopad této novelizace do účetní závěrky v současnosti, neboť cizoměnové transakce jsou realizovány v měnách, které jsou všeobecně směnitelné.

c) Nová a novelizovaná účetní pravidla IFRS vydané IASB, avšak dosud nepřijaté Evropskou komisí (EK)

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

- (I) IFRS 14 Časové rozlišení při cenové regulaci (vydaný v lednu 2014) – rozhodnutí EU nikdy neschválit, protože se jedná o dočasný standard
- (II) Novelizace IAS 7 a IFRS 7 Ujednání financující dodavatele (vydána v květnu 2023 s účinností od 1. 1. 2024)
- (III) Novelizace IAS 21 Dopady změn směnných kurzů cizích měn: chybějící směnitelnost (vydána v srpnu 2023 s účinností od 1. 1. 2025).

2.4 Transakce v cizích měnách

a) Funkční měna a měna vykazování

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

b) Transakce a zůstatky

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

2.5 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 zisku nebo ztráty v rámci účetního období, ve kterém vzniknou.

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

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

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

Pozemky nejsou odepisovány.

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

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

2.6 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 Investice v dceřiné společnosti a přidruženém podniku

Podíl v dceřiné společnosti je vykázán v historické pořizovací ceně.

Přidružené podniky jsou účetní jednotky, ve kterých má Společnost podstatný vliv, tj. pravomoc podílet se na rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky, do níž bylo investováno, bez pravomoci tyto politiky ovládat nebo společně ovládat.

Finanční investice držené v přidružených společnostech jsou prvotně oceněny pořizovací cenou včetně kupní ceny a všech přímo přiřaditelných transakčních nákladů. Následně jsou investice oceněny ekvivalenční metodou. Účetní hodnota investic je upravena o podíl Skupiny na změně vlastního kapitálu přidružených společností, která je zaúčtována do zisku nebo ztráty za období.

Investice je posouzena z hlediska snížení hodnoty. Test na snížení hodnoty je založen na výpočtu současné hodnoty čistých budoucích peněžních toků generovaných z podílu na vlastním kapitálu přidružené společnosti. Ať už je zpětně ziskatelná částka investice odhadnuta jako nižší než účetní hodnota investice, ztráta ze snížení hodnoty se zaúčtuje do hospodářského výsledku daného roku.

2.8 Snížení hodnoty nefinančních aktiv

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

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

2.9 Zásoby

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

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

2.10 Finanční aktiva

2.10.1. Klasifikace a ocenění

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

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

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

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

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (portfolio AC)

V této kategorii Společnost vykazuje dluhové nástroje, které jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat veškeré smluvní peněžní toky, a které mají zároveň smluvní peněžní toky představující výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují zůstatkovou hodnotou zjištěnou metodou efektivní úrokové míry (dále jen naběhlá hodnota). Během účetních období 2023 a 2022 měla Společnost v této skupině pouze pohledávky z obchodních vztahů držené do splatnosti a půjčky a úločky v rámci skupiny PMI. Půjčky a úločky jsou zahrnuty v ostatních finančních aktivech.

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

V rámci této kategorie klasifikuje Společnost veškeré další dluhové nástroje, které nelze klasifikovat do výše uvedené kategorie. Tato finanční aktiva jsou držena za účelem obchodování popř. jejich smluvní peněžní toky nepředstavují výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené hodnoty jistiny. Následně se oceňují reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty. V rámci dluhových nástrojů měla Společnost během účetních období 2023 a 2022 v této kategorii pouze pohledávky z obchodních vztahů určené k prodeji do faktoringu.

Deriváty jsou zařazeny do kategorie FVPL za předpokladu, že nesplňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Během účetních období 2023 a 2022 neměla Společnost v této kategorii žádná aktiva.

2.10.2. Znehodnocení finančních aktiv

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

Obecný přístup ke znehodnocení

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

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

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

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

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

Zjednodušený přístup ke znehodnocení

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

Aplikace zjednodušeného přístupu pomocí matice znehodnocení

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

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

2.10.3. Odúčtování

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

2.11 Spotřební daň

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

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

2.12 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

2.13 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je jakákoli smlouva, která dokládá zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje emitované Společností jsou vykázány v hodnotě přijatých výnosů po odečtení přímých emisních nákladů. Odkup vlastních kapitálových nástrojů Společnosti se vykazuje a odečítá přímo ve vlastním kapitálu. Zisk nebo ztráta z nákupu, prodeje, emise nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů Společnosti se nevykazuje ve výkazu zisku a ztráty.

2.14 Obchodní a finanční závazky

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

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

2.15 Započtení finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky vyplývající z transakcí se spřízněnými stranami se započítávají ve Výkazu finanční pozice v účetní závěrce a vykazují jako finanční aktivum nebo finanční závazek. Započtení odráží podstatu transakce nebo jiné události, odráží povahu transakcí ve Skupině a vhodněji vyjadřuje schopnost uživatelů porozumět transakcím, jiným událostem a podmínkám, ke kterým došlo, a posoudit budoucí peněžní toky skupin.

2.16 Splatná daň

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

2.17 Odložená daň z příjmů

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

daňová pohledávka realizována nebo závazek odložené daně z příjmů vyrovnán. Změny v odložené dani vyplývající ze změn daňových sazeb jsou vykázány v období, ve kterém jsou změny uzákoněny nebo uzákoněny z větší části.

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

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

2.18 Podmíněná aktiva a závazky

Podmíněná aktiva

Podmíněné aktivum je možné aktivum, které vzniká na základě minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že nastane nebo nenastane jedna nebo více nejistých budoucích událostí, které nejsou zcela pod kontrolou účetní jednotky. Pokud jsou očekávané peněžní toky z podmíněného aktiva pravděpodobné, pak se zveřejní v samostatné příloze.

Podmíněné závazky

Podmíněný závazek je možný závazek, který vyplývá z minulých událostí a jehož existence bude potvrzena pouze tím, že nastane nebo nenastane jedna nebo více nejistých budoucích událostí, které nejsou plně pod kontrolou účetní jednotky. Podmíněný závazek je dále současný závazek, který vzniká z minulých událostí, ale není vykázán, protože není pravděpodobné, že k jeho vypořádání bude nutný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze dostatečně spolehlivě určit výši závazku. Podmíněné závazky jsou zveřejněny v samostatné příloze.

2.19 Zaměstnanecké požitky

a) Důchodové pojištění a penzijní připojištění

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

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

b) Odstupné a požitky při předčasném ukončení pracovního poměru

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

c) Úhrady vázané na akcie

PMI poskytuje určité plány úhrad vázaných na akcie pro vedoucí zaměstnance všech společností v rámci skupiny PMI. Tyto plány se vztahují k akciím společnosti PMI a představují úhrady vázané na akcie vypořádané kapitálovými nástroji. Na základě pravidel stanovených „Performance Incentive Plans“ je vybraným zaměstnancům poskytována dlouhodobá odměna v podobě nároku na akcie PMI, které by jim měly být v budoucnosti přiděleny. K realizaci nároku a nabytí akcií zaměstnanci dochází po uplynutí zaměstnaneckého poměru tří let od data poskytnutí nároku (rozhodné období). Hodnota nákladů služeb zaměstnanců vykázaných jako protihodnota za přidělené nároky na akcie je určena na základě reálné hodnoty nároků k datu poskytnutí. Náklady jsou do zisku nebo ztráty (náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky a služby) zúčtovány rovnoměrně během rozhodného období se souvztažným zápisem do vlastního kapitálu. Hodnota nákladů vykázaných jako protihodnota za přidělené nároky v letech 2023 a 2022 byla nevýznamná.

2.20 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.

2.21 Vykazování výnosů

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

Výnosy z prodeje zboží jsou vykázány v okamžiku přechodu veškerých práv, resp. kontroly na kupujícího protistranu v závislosti na konkrétním znění smluvních podmínek, přičemž částka výnosů je dohodnuta nebo je spolehlivě určitelná a přijetí úhrady je pravděpodobné. To obecně odpovídá okamžiku, kdy je zboží poskytnuto prodejcem, nebo v okamžiku jejich poskytnutí konečným zákazníkům v případě přímých prodejů. Výnosy se oceňují v transakčních cenách po odečtení spotřební daně, slev a poskytnutých rabatů.

Slevy a rabaty se účtují jako snížení výnosů. Společnost poskytuje různé formy obchodních pobídek, např. peněžní pobídky za splnění určitých objemových cílů, poplatky za umístění produktu nebo poplatky za sloty placené zákazníkovi, ceny udělované zaměstnancům maloobchodníka za splnění určitých objemových cílů během propagace.

Výnosy a náklady jsou vykazovány následujícími způsoby:

a) Prodej zboží

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

b) Prodej služeb

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

c) Náklady na prodané zboží

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

d) Odbytové náklady

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

e) Administrativní náklady

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

2.22 Výnosy z dividend

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

2.23 Úrokové výnosy / náklady

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

2.24 Výplata dividend

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

2.25 Leasingy

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

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

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

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

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

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

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

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

2.26 Peněžní toky a výkaz peněžních toků

Výkaz o peněžních tocích se sestavuje nepřímou metodou v oddíle provozních peněžních toků a přímou metodou v oddílech investičních peněžních toků a peněžních toků z financování. Zaplacené úroky se vykazují v rámci investičních peněžních toků. Přijaté úroky jsou

prezentovány v rámci peněžních toků z financování. Všechny vyplacené dividendy jsou prezentovány v rámci peněžních toků z finanční činnosti. Všechny zaplacené daně z příjmů jsou prezentovány v rámci provozních peněžních toků.

2.27 Transakce se spřízněnými stranami

Transakce se spřízněnými stranami se provádějí za podmínek, které jsou rovnocenné podmínkám, které převládají v transakcích mezi nezávislými partnery, pouze pokud lze tyto podmínky doložit. Transakce se spřízněnou stranou a výsledný zůstatek jsou uvedeny v samostatné příloze.

2.28 Zisk na akcii

Zisk na akcii (EPS) - základní a zředěný - je ukazatel, který se uvádí ve výkazu o úplném výsledku hospodaření. Základní zisk na akcii se vypočítá vydělením zisku nebo ztráty připadající na držitele kmenových akcií mateřské společnosti váženým průměrem počtu kmenových akcií v oběhu za dané období (základní zisk na akcii). Pro účely výpočtu zředěného ukazatele zisku na akcii se zisk nebo ztráta připadající držitelům kmenových akcií mateřského podniku a vážený průměrný počet akcií v oběhu upraví o vliv všech ředících potenciálních kmenových akcií.

2.29 Rozhodující účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty odhadů

Při uplatňování účetních zásad Skupiny, které jsou popsány v tomto bodě, jsou členové představenstva povinni činit úsudky (jiné než ty, které zahrnují odhady), které mají významný dopad na vykázané částky, a provádět odhady a předpoklady týkající se účetní hodnoty aktiv a závazků, které nejsou snadno zjištělné z jiných zdrojů. Odhady a související předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, které jsou považovány za relevantní. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a související předpoklady jsou průběžně přezkoumávány. Úpravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl odhad upraven, pokud se úprava týká pouze tohoto období, nebo v období úpravy a v budoucích obdobích, pokud se úprava týká jak běžného, tak budoucích období.

Vedení vzalo v úvahu záležitosti související s klimatem při přípravě této konsolidované účetní závěrky. Při oceňování aktiv a pasiv Skupiny vzalo vedení v úvahu záležitosti související s klimatem a klimatickou změnou, které neměly žádný dopad na snížení hodnoty nefinančních aktiv (bod 2.8). V roce 2023 Skupina rovněž posoudila a revidovala potenciální závazky související se změnou klimatu a v důsledku této revize nebyly v roce 2023 vykázané žádné potenciální závazky. Tato konsolidovaná účetní závěrka byla zpracována v souladu s nefinančními informacemi souvisejícími s klimatickými záležitostmi obsažené v této výroční finanční zprávě.

2.30 Změny v účetních pravidlech, odhadech a chybách

V roce 2023 nedošlo k žádným významným změnám v účetních pravidlech, účetních odhadech a chybách, které by měly zpětný dopad na účetní závěrku.

2.31 Rozhodující úsudky při uplatňování účetních pravidel Skupiny

Výše jsou uvedeny rozhodující úsudky, kromě úsudků zahrnujících odhady (které jsou uvedeny samostatně níže), které ředitelé učinili při uplatňování účetních pravidel Skupiny a které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v účetní závěrce.

2.32 Klíčové zdroje nejistoty odhadu

Klíčové předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty v odhadech k účetnímu období, u nichž může existovat významné riziko, že způsobí významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků v příštím účetním období, jsou popsány výše.

3. Řízení finančních rizik

3.1 Faktory finančního rizika

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

a) Tržní riziko

Společnost působí na mezinárodním trhu a je vystavena měnovému riziku vztahujícímu se k různým měnám. Měnové riziko vyplývá zejména z titulu budoucích nákupů a prodejů a pohledávek a závazků v cizích měnách. Pro řízení měnového rizika Společnost příležitostně nakupuje měnové opce prostřednictvím PMI Treasury, o kterých účtuje jako o zajišťovacích derivátech. V letech 2023 a 2022 Společnost neměla žádné měnové opce.

Rozdělení finančních aktiv podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31/12/2023	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	794	0	0	0	0	794
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	237	638	0	0	0	875
Účty v bance a pokladní hotovost	100	0	0	0	0	100
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 114	0	0	0	0	7 114
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	108	1	0	0	0	109
Celkem	8 353	639	0	0	0	8 992

Účetní hodnota k 31/12/2022	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	967	0	0	0	0	967
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	2	303	1	0	0	306
Účty v bance	433	0	0	0	0	433
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 120	7	0	0	0	7 127
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	108	1	0	0	0	109
Celkem	8 630	311	1	0	0	8 942

Rozdělení finančních závazků podle měn (v milionech Kč):

Účetní hodnota k 31/12/2023	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	1 393	71	0	0	0	1 464
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	3	140	4	17	1	165
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	116	22	8	60	6	212
Celkem	1 512	233	12	77	7	1 841

Účetní hodnota k 31/12/2022	CZK	EUR	USD	CHF	Ostatní	Celkem
Závazky vůči třetím stranám – domácí	1 139	37	0	0	0	1 176
Závazky vůči třetím stranám – zahraniční	3	105	4	1	2	115
Závazky vůči společnostem skupiny PMI	532	64	14	100	12	722
Celkem	1 674	206	18	101	14	2 013

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, americký dolar a švýcarský frank. Měnové riziko je hodnoceno ve vztahu k funkční měně Společnosti (česká koruna) k rozvahovému dni, kdy jsou pohledávky a závazky vedené v cizí měně přepočteny na české koruny kurzem České národní banky.

Analýza citlivosti zahrnuje finanční aktiva a závazky denominované v cizích měnách a měří dopad z přepočtu těchto položek k rozvahovému dni kurzem České národní banky k 31. 12. 2023. Společnost považuje za možný pohyb měnových kurzů vůči české koruně v následujícím období +5 % (zhodnocení české koruny) a -5 % (znehodnocení české koruny).

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

Následující tabulka představuje dopad na zisk před zdaněním při očekávaném zhodnocení +5 % nebo znehodnocení -5 % české koruny vůči cizím měnám (v milionech Kč) v roce 2023 (2022: +5 %, -5 %):

2023		-5 % znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	20	-1	-4	
		+5 % zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-20	1	4	
2022		-5 % znehodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	5	-1	-5	
		+5 % zhodnocení CZK		
Měna	EUR	USD	CHF	
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	-5	1	5	

Citlivost na změny úrokové míry

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

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

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

2023	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	46	-18
2022	Nárůst úrokové míry o 100 baz. bodů	Pokles úrokové míry o 25 baz. bodů
Zvýšení (+)/snížení (-) zisku	51	-23

b) Úvěrové riziko

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

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

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

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

Zajištění pohledávek

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

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

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

Účetní hodnota k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	793	1	794
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	834	41	875
Účty v bance a pokladní hotovost	100	0	100
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 114	0	7 114
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	109	0	109
Celkem	8 950	42	8 992

Účetní hodnota k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva do splatnosti	Individuálně nezhodnocená finanční aktiva po splatnosti	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí v naběhlé hodnotě	962	5	967
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	282	24	306
Účty v bance	433	0	433
Krátkodobé půjčky spřízněným stranám	7 127	0	7 127
Dlouhodobá ostatní finanční aktiva	109	0	109
Celkem	8 913	29	8 942

Koncentrace úvěrového rizika obchodních pohledávek

Společnost sleduje koncentraci úvěrového rizika obchodních pohledávek podle odbytových regionů.

Rozdělení obchodních pohledávek podle odbytových regionů:

Účetní hodnota k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	794	0	0	794
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	557	318	875
Celkem	794	557	318	1 669

Účetní hodnota k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní	Celkem
Pohledávky za třetími stranami – domácí	967	0	0	967
Pohledávky za společnostmi skupiny PMI	0	273	33	306
Celkem	967	273	33	1 273

Úvěrová bonita finančních aktiv v naběhlé hodnotě

Při stanovení ratingu finančních aktiv používá Skupina následující kritéria:

- Ve třídě bonity 1 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 0,1%.
- Ve třídě bonity 2 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání do 2%.
- Ve třídě bonity 3 jsou zařazeny pohledávky s pravděpodobností selhání nad 2%.
- Pohledávky za společnostmi skupiny PMI a krátkodobé půjčky poskytnuté v rámci skupiny PMI jsou v roce 2023 zařazeny do třídy bonity 1 (podle PMI ratingu Standard & Poor's A-2 (2022: A-2)).
- Hotovost v bankách je zařazena podle hodnocení dlouhodobých depozit prostřednictvím agentury Moody's. Jako banky a finanční instituce používané Skupinou jsou akceptovány pouze ty s hodnocením A-3 nebo vyšším (2022: A-3) (bonita 1).

Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31/12/2023	Bonita	Stupeň				Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL	Stupeň 2 celoživotní ECL - bez individuálního znehodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL - individuálně znehodnocené	Celoživotní ECL dle matice znehodnocení	
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	0
Celkem		0	0	0	0	0

Matice pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	
Hrubá účetní hodnota	1 627	0	0	50	1 677
Opravná položka	0	0	0	-8	-8

Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Stav k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Bonita	Stupeň				Celkem
		Stupeň 1 12 měsíční ECL	Stupeň 2 celoživotní ECL - bez individuálního znehodnocení	Stupeň 3 celoživotní ECL - individuálně znehodnocené	Celoživotní ECL dle matice znehodnocení	
Krátkodobé půjčky splatné na požádání	1	0	0	0	0	0
Ostatní pohledávky a finanční aktiva	1	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů	1	0	0	0	0	0
Celkem		0	0	0	0	0

Matice znehodnocení pro pohledávky z obchodních vztahů v naběhlé hodnotě

Stav k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Od data splatnosti uplynulo:				Celkem
	Ve splatnosti	Do 1 měsíce	1-3 měsíce	Více než 3 měsíce	
Očekávaná sazba úvěrové ztráty (v%)	0,01 %	0,02 %	0,05 %	0,10 %	
Hrubá účetní hodnota	1 245	0	1	27	1 273
Opravná položka	0	0	0	0	0

c) Riziko likvidity

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

Analýza splatnosti smluvních závazků (nediskontovaných peněžních toků)

Stav k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	1 653
Nevyplacené dividendy	21
Ostatní finanční závazky	167
Celkem	1 841

Stav k 31/12/2022 (v milionech Kč)	Do 3 měsíců
Závazky z obchodních vztahů vůči třetím stranám a společnostem skupiny PMI	1 906
Nevyplacené dividendy	13
Ostatní finanční závazky	94
Celkem	2 013

Pro zmírnění rizika a zlepšení řízení peněžních prostředků a likvidity Společnost odprodala část pohledávek finanční instituci v roce 2023 a 2022. Ze všech těchto transakcí Společnosti nevyplyvá žádný úrok ze spoluúčasti. Finanční instituce neuplatňuje postih v případě opominutí včasné úhrady dlužníkem.

3.2 Řízení kapitálu

Cílem Společnosti při řízení kapitálu je zajištění nepřetržité činnosti s cílem poskytovat akcionářům návratnost vložených prostředků. K udržení nebo úpravě kapitálové struktury Společnost může upravit výši dividendy, vydat nové akcie nebo prodat svůj majetek za účelem snížení dluhu. Za kapitál Společnosti pro potřebu řízení kapitálu se rozumí vlastní kapitál vykázaný v samostatném výkazu finanční pozice.

3.3 Odhad reálné hodnoty

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

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

4. Pozemky, budovy a zařízení

(v milionech Kč)	Pozemky, budovy a stavby	Dopravní prostředky, stroje a zařízení	Inventář a vybavení	Pořízení aktiv a poskytnuté zálohy	Celkem
K 1/1/2022					
Pořizovací cena	2 247	6 469	60	493	9 269
Oprávky	-1 893	-4 519	-44	0	-6 456
Zůstatková hodnota	354	1 950	16	493	2 813
Rok končící 31/12/2022					
Počáteční zůstatková hodnota	354	1 950	16	493	2 813
Přírůstky v pořizovací ceně	14	319	2	241	576
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-49	0	0	-49
Převody*	13	437	1	-451	0
Odpisy	-49	-526	-5	0	-580
Konečná zůstatková hodnota	332	2 131	14	283	2 760
K 31/12/2022					
Pořizovací cena	2 274	6 998	63	283	9 618
Oprávky	-1 942	-4 867	-49	0	-6 858
Zůstatková hodnota	332	2 131	14	283	2 760
Rok končící 31/12/2023					
Počáteční zůstatková hodnota	332	2 131	14	283	2 760
Přírůstky v pořizovací ceně	38	419	13	160	630
Vyřazení v zůstatkové hodnotě	0	-35	0	0	-35
Převody*	44	124	3	-171	0
Odpisy	-47	-505	-7	0	-559
Konečná zůstatková hodnota	367	2 134	23	272	2 796
K 31/12/2023					
Pořizovací cena	2 354	7 014	76	272	9 716
Oprávky	-1 987	-4 880	-53	0	-6 920
Zůstatková hodnota	367	2 134	23	272	2 796

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

Během sledovaného období Společnost vyřadila některé stroje a zařízení, které identifikovala jako dále nepotřebné, a schválila jejich vyřazení v zůstatkové hodnotě 2 milionů Kč (2022: 3 milionů Kč).

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

5. Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení

V roce 2023 Společnost prověřila zůstatkovou hodnotu zařízení. V důsledku této revize nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv. V roce 2022 nebylo vykázáno žádné snížení hodnoty dlouhodobých aktiv.

6. Leasing

Následující práva z užívání jsou vykázána jako aktiva:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Kancelářské prostory a sklady	145	103
Auta	37	34
Obchody	47	47
Zaměstnanecké byty	12	15
Celkem	241	199

Následující leasingové závazky jsou vykázány jako níže uvedené typy závazků:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Krátkodobé závazky	99	89
Dlouhodobé závazky	141	108
Celkem	240	197

Úrokové náklady leasingových závazků zahrnuté ve finančních nákladech činí 8 milionů Kč (2022: 4 milionů Kč).

Odpisy k právům z užívání vykázané jako aktiva představovaly částku 105 milionů Kč (2022: 104 milionů Kč).

Přírůstky Práv k užívání aktiv představovaly částku 152 milionů Kč (2022: 81 milionů Kč).

V roce 2023 činily výdavky na krátkodobé pronájmy nebo majetek nízké hodnoty 21 milionů Kč (2022: 7 milionů Kč).

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

Analýza splatnosti 31/12/2023	<1 rok	1-5 let	>5 let
Leasingové závazky	99	138	3

Analýza splatnosti 31/12/2022	<1 rok	1-5 let	>5 let
Leasingové závazky	89	74	34

7. Zásoby

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Materiál	84	77
Zboží	554	1175
Celkem	638	1 252

Pořizovací náklady na zásoby vykázané v samostatném výkazu úplného výsledku jako náklad a zahrnuté v roce 2023 v položce Náklady na prodané zboží činily 7 718 milionů Kč (2022: 7 882 milionů Kč).

8. Obchodní a ostatní finanční pohledávky a ostatní nefinanční aktiva

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Obchodní a ostatní finanční pohledávky		
Třetí strany	794	968
Dceřiná společnost	558	273
Ostatní spřízněné strany	317	32
Celkem	1 669	1 273
Ostatní nefinanční aktiva		
Ostatní aktiva – spotřební daň	2 066	1 935
Placené zálohy	12	21
Celkem	2 078	1 956
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva		
Ostatní finanční aktiva	109	109
Celkem	109	109

9. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Pokladní hotovost	1	3
Účty v bance	99	430
Krátkodobé půjčky spřízněné straně splatné na požádání (viz bod 27)	7 114	7 127
Celkem	7 214	7 560

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

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	7 214	7 560
Celkem	7 214	7 560

10. Vlastní 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:

(v milionech Kč)	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

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

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

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

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

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

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

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

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

Akcie Společnosti jsou přijaty k obchodování na veřejném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., a společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. K 31. 12. 2023 z 2 745 386 kusů akcií, 77,6 % je drženo společností Philip Morris Holland Holdings B.V a 22,4% je drženo veřejně.

Emisní ážio a Ostatní příspěvky akcionářů:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Emisní ážio	2 335	2 335
Ostatní příspěvky akcionářů	45	44
Celkem	2 380	2 379

11. Obchodní a ostatní finanční závazky a ostatní nefinanční závazky

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Obchodní a ostatní finanční závazky		
Třetí strany	743	690
Ostatní spřízněné strany	212	722
Dohadné účty pasivní	698	493
Nevyplacené dividendy	21	13
Ostatní finanční závazky	167	95
Celkem	1 841	2 013
Ostatní nefinanční závazky		
Závazky vůči zaměstnancům	180	165
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	73	71
Ostatní závazky	1	5
Celkem	254	241

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

12. Započtení finančních aktiv a finančních závazků se spřízněnými stranami

Účetní hodnota k 31/12/2023 (v milionech Kč)	Obchodní a ostatní finanční pohledávky	Obchodní a ostatní finanční závazky
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/závazků	2 226	2 398
Brutto hodnota vykázaných finančních závazků/aktiv započtených v rozvaze	-557	-557
Netto hodnota	1 669	1 841
Účetní hodnota k 31/12/2022 (v milionech Kč)		
Brutto hodnota vykázaných finančních aktiv/závazků	1 542	2 282
Brutto hodnota vykázaných finančních závazků/aktiv započtených v rozvaze	-269	-269
Netto hodnota	1 273	2 013

13. Ostatní daňové závazky

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Daň z přidané hodnoty	294	505
Spotřební daň	3 491	3 196
Ostatní daně	21	18
Celkem	3 806	3 719

14. Odložená daň z příjmů

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

Kompenzované částky jsou následující:

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Odložená daňová pohledávka	109	83
Odložený daňový závazek	-263	-236
Odložený čistý daňový závazek	-154	-153

Brutto pohyb na účtu odložené daně z příjmů je následující:

(v milionech Kč)	2023	2022
K 1. 1. – Odložený čistý daňový závazek	-153	-171
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-1	18
K 31. 12. – Odložený čistý daňový závazek	-154	-153

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

Odložený daňový závazek (v milionech Kč)	Zrychlené daňové odpisy	Právo k užívání aktiva	Celkem
K 1/1/2022	-224	-44	-268
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	25	7	32
K 31/12/2022	-199	-37	-236
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-14	-13	-27
K 31/12/2023	-213	-50	-263

Odložená daňová pohledávka (v milionech Kč)	Snížení hodnoty zásob	Úhrady akciemi	Závazek z leasingu	Ostatní*	Celkem
K 1/1/2022	20	5	44	28	97
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	-10	2	-7	1	-14
K 31/12/2022	10	7	37	29	83
Zaúčtování do zisku nebo ztráty	10	1	13	2	26
K 31/12/2023	20	8	50	31	109

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

S účinností od 1. 1. 2023 platí sazba 21 % pro stanovení odložené daně.

15. Druhé členění nákladů – doplňující informace

(v milionech Kč)	2023	2022
Spotřeba materiálu, energie a prodané zboží	7 677	7 649
Služby	2 629	2 588
Licenční poplatky	531	601
Náklady na zaměstnance a zaměstnanecké požitky	1 523	1 367
Odpsy a amortizace	668	689
Ostatní	204	194
Náklady na prodané zboží, odbytové a administrativní náklady	13 232	13 088

16. Náklady na zaměstnance

(v milionech Kč)	2023	2022
Mzdové náklady včetně nákladů souvisejících s ukončením pracovního poměru ve výši 32 milionů Kč (2022: 55 milionů Kč)	1 084	968
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	128	120
Penzijní náklady – plány definovaných příspěvků	215	202
Úhrady vázané na akcie	25	14
Ostatní sociální náklady	71	63
Celkem	1 523	1 367

K 31. 12. 2023 měla Společnost 1 136 zaměstnanců (2022: 1 041).

Na základě zákona Společnost odvádí příspěvky na sociální a důchodové zabezpečení, zdravotní pojištění a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti. Příspěvky za rok 2023 činily průměrně 32 % (2022: 33 %) z objemu hrubých mezd. Společnost není povinna platit další příspěvky nad rámec zákonných odvodů.

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

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

17. Odměny auditorům

(v milionech Kč)	2023	2022
Povinný audit	7	6
Daňové poradenství - nefakturované statutárním auditorem	3	2
Celkem	10	8

18. Rezervy

(v milionech Kč)	1/1/2023	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2023
Rezerva na odměny při výročí, jubileu a odchodu do důchodu	11	6	-2	0	15
Rezerva související s ukončením pracovního poměru	0	59	-59	0	0
Rezerva na reverzní logistiku	2	3	-2	0	3
Celkem	13	68	-63	0	18

K 31. 12. 2023 vedení Společnosti neidentifikovalo žádné plány týkající se organizační restrukturalizace.

(v milionech Kč)	1/1/2022	Tvorba rezerv	Čerpání rezerv	Rozpuštění rezerv	31/12/2022
Rezerva na odměny při výročí, jubileu a odchodu do důchodu	12	2	-2	-1	11
Rezerva související s ukončením pracovního poměru	3	31	-34	0	0
Rezerva na reverzní logistiku	12	2	0	-12	2
Celkem	27	35	-36	-13	13

19. Tržby

(v milionech Kč)	2023	2022
Prodej zboží	14 204	14 777
Prodej služeb	2 824	2 474
Celkem	17 028	17 251

Analýza tržeb podle okamžiku vykazání

(v milionech Kč)	2023	2022
Tržby vykázané v okamžiku dodání	14 204	14 777
Tržby vykázané v průběhu času	2 824	2 474
Celkem	17 028	17 251

20. Ostatní provozní výnosy

(v milionech Kč)	2023	2022
Kurzové zisky	100	239
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	6	2
Ostatní výnosy	3	14
Celkem	109	255

21. Ostatní provozní náklady

(v milionech Kč)	2023	2022
Kurzové ztráty	133	320
Bankovní poplatky	13	10
Opravná položka k pohledávkám	8	0
Ostatní náklady	38	11
Celkem	192	341

22. Čisté zisky a ztráty z finančních nástrojů

2023 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	42	4	54	100
Úrokový výnos	0	408	0	408
Kurzové ztráty	-25	-15	-93	-133
Úrokový náklad	0	-71	0	-71
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	17	326	-39	304

2022 (v milionech Kč)	Pohledávky	Peněžní ekvivalenty	Závazky	Celkem
Kurzové zisky	34	46	158	238
Úrokový výnos	0	414	0	414
Kurzové ztráty	-113	-109	-98	-320
Úrokový náklad	0	-60	0	-60
Čisté zisky (+) / ztráty (-)	-79	291	60	272

23. Daň z příjmů

(v milionech Kč)	2023	2022
Daň běžného období	-839	-906
Úprava daně za minulé období	31	-26
Splatná daň	-808	-932
Odložená daň (viz bod 14)	-1	18
Celkem	-809	-914

Sazba daně z příjmů pro rok 2023 a 2022 byla zákonem stanovena ve výši 19 %.

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

(v milionech Kč)	2023	2022
Účetní zisk před zdaněním	4 148	4 537
Platná sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Teoretická daň z účetního zisku před zdaněním	-788	-862
Náklady neodpočitatelné pro daňové účely	-67	-49
Příjmy nepodléhající dani	19	20
Daňové úpravy předchozího roku	32	-26
Vliv vyšší daňové sazby na výpočet odložené daně (21% vs 19%)	-15	0
Ostatní	10	3
Daň z příjmů celkem	-809	-914

24. Zisk na akcii

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

	2023	2022
Zisk připadající akcionářům (v milionech Kč)	3 339	3 623
Počet akcií v oběhu za dané období (v tisících kusů)	2 745	2 745
Zisk na akcii v Kč	1 216	1 320

25. Rozdělení zisku

Na zasedání řádné valné hromady rozhodli akcionáři Společnosti dne 28. dubna 2023 výplatu dividend ve výši 3 597 milionů Kč (1 310 Kč na akcii) a mimo zasedání valné hromady (tzv. per rollam) rozhodli akcionáři Společnosti v měsících dubnu až květnu 2022 výplatu dividend ve výši 3 597 milionů Kč (1 310 Kč na akcii). O tom, zda a v jaké výši bude vyplacena dividenda za účetní období 2023, rozhodnou akcionáři na valné hromadě, která se koná dne 30. dubna 2024.

26. Podmíněné závazky

Společnost není účastna žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení, která by měla nebo mohla mít významný vliv na finanční situaci Společnosti. Finanční úřady mohou provést daňovou kontrolu do tří let od konce příslušného zdaňovacího období a mohou doměřit daňovou povinnost a příslušné penále. Vedení Společnosti si není vědomo žádných skutečností, které by v tomto ohledu mohly vést k dodatečnému významnému daňovému závazku Společnosti.

27. Transakce se spřízněnými stranami

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

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

Mezi spřízněnými stranami byly uskutečněny následující transakce:

a) Prodej zboží a služeb společností skupiny PMI

(v milionech Kč)	2023	2022
Prodej zboží		
Dceřiná společnost	2 067	2 032
Ostatní spřízněné strany	28	18
Prodej pozemků, budov a zařízení		
Ostatní spřízněné strany	41	49
Prodej materiálu		
Ostatní spřízněné strany	4	4
Prodej služeb		
Dceřiná společnost	18	21
Ostatní spřízněné strany	2 794	2 453
Přefakturace		
Ostatní spřízněné strany	11	5
Příjmy z úroků		
Ostatní spřízněné strany	395	385
Celkem	5 358	4 967

b) Nákup zboží a služeb od společností skupiny PMI

(v milionech Kč)	2023	2022
Nákup zboží a materiálu		
Dceřiná společnost	8	27
Ostatní spřízněné strany	6 304	6 610
Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv		
Ostatní spřízněné strany	116	230
Nákup služeb		
Dceřiná společnost	10	9
Ostatní spřízněné strany	976	919
Licenční poplatky placené		
Ostatní spřízněné strany	531	601
Celkem	7 945	8 396

c) Dividendy

V roce 2023 Společnost přijala dividendy od Philip Morris Slovakia s.r.o. ve výši 98 milionů Kč (2022: 106 milionů Kč).

Dividendy vyplacené společnosti Philip Morris Holland Holdings B.V. v roce 2023 činily 2 790 milionů Kč (2022: 2 790 milionů Kč).

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

d) Zůstatky se společnostmi skupiny PMI

(v milionech Kč)	31/12/2023	31/12/2022
Pohledávky za spřízněnými stranami		
Dceřiná společnost	558	273
Ostatní spřízněné strany	317	32
Půjčky a vklady		
Ostatní spřízněné strany	7 114	7 127
Celkem	7 989	7 432
Závazky vůči spřízněným stranám		
Ostatní spřízněné strany	212	722
Celkem	212	722

Půjčky spřízněným stranám zahrnují úročené krátkodobé půjčky splatné na požádání (cash pool) ve výši 7 114 milionů Kč poskytnuté společnosti Philip Morris Finance S.A. (2022: 7 127 milionů Kč). Všechny krátkodobé půjčky jsou v samostatném výkazu finanční pozice Společnosti k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 vykázány jako součást peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů.

Úroková sazba pro vklady na požádání se vypočítává na základě CZBRREPO s variabilní marží. Skutečné úrokové sazby odrážejí aktuální situaci na peněžním trhu a charakter úvěru.

Průměrná efektivní úroková sazba krátkodobých úvěrů a vkladů na požádání v roce 2023 činila 6,8 % p.a. (2021: 5,7 % p.a.).

e) Odměny klíčových členů vedení

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

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

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

(v milionech Kč)	2023	2022
Krátkodobé zaměstnanecké benefity	68	71
Ostatní dlouhodobé benefity	2	3
Úhrady vázané na akcie	17	16
Celkem	87	90

V roce 2023 a 2022 nebyly vykázány žádné požitky spojené s ukončením pracovního poměru členů představenstva a dozorčí rady. Funkční období členů představenstva a dozorčí rady je tři roky.

f) Smluvní a jiné budoucí závazky se spřízněnými stranami

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

K 31. 12. 2023 Společnost neměla významné smluvní ani jiné budoucí závazky vyplývající z transakcí se spřízněnými stranami, kromě budoucích závazků z titulu nákupu služeb v souhrnné odhadované hodnotě 365 milionů Kč (hodnota budoucích závazků k 31. 12. 2022: 369 milionů Kč).

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

Dle smluv s vlastníky ochranných známek, Philip Morris Global Brands Inc., Philip Morris Products S.A. a CTPM International S.A., musí Společnost platit licenční poplatky za tabákové produkty prodané v České a Slovenské republice. Za rok 2023 dosáhly náklady za licenční poplatky výši 531 milionů Kč (2022: 601 milionů Kč). Tyto smlouvy jsou uzavřeny na dobu neurčitou a mohou být vypovězeny kteroukoliv ze smluvních stran. V roce 2024 očekává vedení Společnosti náklady za licenční poplatky v přibližně stejné výši jako v roce 2023.

28. Následné události

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na samostatnou účetní závěrku k 31. 12. 2023.

V souladu s čl. 14 odst. 4 stanov byla Eugenia Panato jmenována členkou představenstva společnosti Philip Morris ČR a.s. ostatními členy představenstva s účinností od 1. ledna 2024 do konání příští valné hromady.

Schválení účetní závěrky

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

V Kutné Hoře dne 26. března 2024



Andrea Gontkovičová

Předsedkyně představenstva
Philip Morris ČR a.s.



Eugenia Panato

Členka představenstva
Philip Morris ČR a.s.