



2019

VÝROČNÍ ZPRÁVA
SKUPINY ČESKÉ DRÁHY

OBSAH

01

Úvodní slovo předsedy představenstva

strana 05

02

Naše vize

strana 06

03

Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

strana 07

04

Přehled majetkových účastí Skupiny ČD

strana 20

05

Způsob řízení společnosti (Corporate Governance)

strana 23

06

Zpráva o činnosti dozorčí rady
společnosti České dráhy, a.s., za rok 2019

strana 27

07

Společenská odpovědnost (CSR)

strana 28

08

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti
a o stavu jejího majetku

strana 31

09

Zpráva nezávislého auditora

strana 51

10

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019

strana 59

11

Individuální účetní závěrka za rok 2019

strana 145

12

Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím za rok 2019

strana 212

13

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČD

strana 213

14

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

strana 214

15

Přehled použitých zkratk

strana 222

16

Identifikační a kontaktní údaje

strana 225



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) loni dosáhla Skupina ČD zisk 1,3 miliardy korun. Na tomto výsledku se podílely všechny naše společnosti a ziskový byl také segment osobní dopravy.

Díky investicím do nových vozidel a lepším službám nám ve vlacích přibývali cestující. Celkem jich bylo více než 182 milionů. Opět se tím potvrdil trend z předchozích let, kdy vlaky stále úspěšněji konkurují jiným typům dopravy a lidé je s oblibou využívají na delší vzdálenosti. Vyšší tržby a důsledné řízení nákladů se promítly v hospodaření segmentu osobní dopravy, který skončil ziskem 58 milionů korun. Rok 2019 byl však pro osobní železniční dopravu ČD důležitý z pohledu pokračující liberalizace trhu. Ačkoliv se nám zatím podařilo obhájit většinu dosavadních výkonů, náš celkový podíl na tuzemském trhu se s nástupem nového jízdního řádu 2019/20 mírně snížil.

Ziskový byl v loňském roce také druhý nejvýznamnější segment našeho podnikání. Nákladní doprava vykázala hospodářský výsledek 608 milionů korun a přepravila přes 65 milionů tun zboží. ČD Cargo expanduje na zahraničních trzích a i díky tomu očekává naše největší dceřiná společnost postupnou stabilizaci přepravních výkonů. Případné ztráty ve vnitrostátní přepravě vlivem silné konkurence mají být vyrovnány právě výkony v zahraničí.

Další rozvoj podnikání do značné míry závisí na tom, zda budeme moci pokračovat v plánovaných investicích do vozidlového parku. Naše záměry v této oblasti budou pravděpodobně ovlivněny dopady opatření vyhlášených v souvislosti se šířením koronaviru COVID-19 v Evropě. Přesto v roce 2021 postupně nasadíme do provozu desítky nových vozidel, která se pro nás již vyrábějí. Stejně tak chceme nadále udržet Skupinu ČD v zisku.



Bc. Václav Nebeský
předseda představenstva
České dráhy, a.s.

NAŠE VIZE

Zpříjemňovat lidem každý den a být jim spojencem na jejich cestě životem.

Být otevřenou společností, která se nebojí jít vstříc novým výzvám a obstojí se ctí v konkurenčním prostředí.

Současný svět stejně jako potřeby našich zákazníků se velmi rychle proměňují a nároky na kvalitu cestování ve všech segmentech dopravy se stále stupňují. Pryč je doba, kdy hlavním kritériem výběru dopravce byla cena. Stejně tak již není jedinou – i když stále nejdůležitější – podmínkou přepravit zákazníky bezpečně a bez zpoždění. Do hry vstupuje mnoho dalších faktorů, jakými je komfort, spolehlivost, rychlost, ale i třeba uživatelsky přívětivé prostředí e-shopu a široké spektrum doplňkových produktů, které sice stojí na „vedlejší koleji“, ale pro mnohé zákazníky může být jejich dostupnost esenciální při výběru toho správného partnera na cesty. Vnímáme jako nezbytné zajistit cestování vlakem přidanou hodnotu. Chtěli bychom být nejen první volbou pro své zákazníky, ale jít mnohem dál, až za hranice všední představy o cestování.

Péči o naše zákazníky vnímáme jako poslání a jsme hrdí, že stále více cestujících můžeme přivítat na palubách našich vlaků a zasloužit si tak označení národní dopravce. Rádi bychom za pomoci právě našich zákazníků nastavený trend udrželi. Vnímáme, že nabídka konkurence se rozšiřuje a cestující se více orientují v nabízených produktech. Chápeme, že je nutné se o každého zákazníka zasloužit. Chtěli bychom tedy našim zákazníkům dopřát na více spojích přepravu v nových nebo plně modernizovaných vozech, které poskytnou komfortní zážitek z jízdy, a současně cestu zpříjemnit voňavou kávou, wi-fi technologií, či možností usadit dítě do kina, kterou ocení zejména rodiče. Cestující se tak mohou například těšit na více než dvě stovky nových vozů, rozšíření cateringových služeb i na nové spoje.

Naším hlavní cílem zůstává nabízet nejmodernější a nejefektivnější přepravu, navázanou na doplňkové stále se rozšiřující služby nejen v rámci tzv. první a poslední míle, která umožní zákazníkům dostat se pohodlně a rychle do své cílové destinace.

A stejně, jako další společnosti, i my bychom tyto svoje ambice chtěli naplnit v souladu s přírodou. Být společností respektující princip udržitelnosti v oblasti životního prostředí a preferující řešení šetrnější k planetě. Být trendy v podporování nových technologií ve spojení s železniční dopravou. Však i naše chování bude posuzováno budoucími generacemi.

Nicméně za každým úspěchem stojí především lidé, myšleno loajální zaměstnanci se srdcem na správném místě a kuráží zdokonalovat a posouvat věci kupředu. Ne jinak je tomu v našem případě. A proto právě jim patří velký dík, za který bychom se chtěli odvděčit a investovat do jejich rozvoje a spokojenosti.

I do budoucna máme velké přání obstát v této velmi dynamicky rozvíjející se době a posouvat věci k lepšímu.

HLAVNÍ UKAZATELE PRO SKUPINU ČD

Klíčové ukazatele	2019	2018	Rozdíl	Index
Výnosy	40 656	39 097	1 559	104,0
EBITDA z pokračujících činností (mil. Kč)	9 728	8 848	880	109,9
EBIT z pokračujících činností (mil. Kč)	2 537	2 625	-88	96,6
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností (mil. Kč)	1 315	1 185	130	111,0
Celková aktiva (mil. Kč)	95 991	84 832	11 159	113,2
CAPEX (mil. Kč)	8 761	7 392	1 369	118,5
Odpisy a amortizace (mil. Kč)	7 191	6 223	968	115,6
Zadluženost - cizí zdroje/celková aktiva (%)	56,3	52,8	3,5	106,6
Debt / EBITDA – úvěry a půjčky / EBITDA	4,3	3,6	0,7	119,4
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva / krátkodobé závazky	127,9	60,2	67,7	212,5
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	23 529	23 374	155	100,7
Osobní doprava				
Počet přepravených cestujících (mil.)	182,1	179,2	2,9	101,6
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	8 685	8 225	460	105,6
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	124,0	123,6	0,4	100,3
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	47,7	45,9	1,8	103,9
Obsazenost nabízené kapacity (%)	31,2	29,9	1,3	104,3
Nákladní doprava				
Objem přepravy (mil. t)	65,0	68,4	-3,4	95,0
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	11 516	12 928	-1 412	89,1
Dopravní výkon (mld. hrubých tuno-kilometrů)	23,0	25,7	-2,7	89,5

PŘEDSTAVENSTVO SPOLEČNOSTI

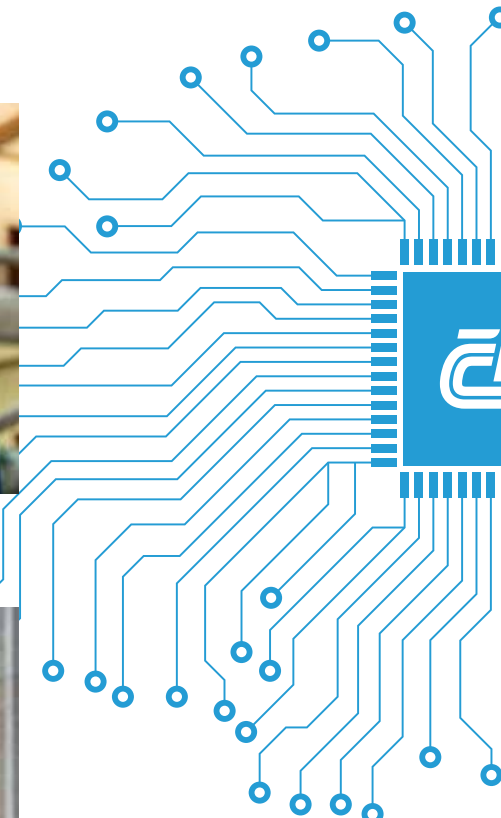
Bc. Václav Nebeský

Václav Nebeský je absolventem Dopravní fakulty Jana Pernera Univerzity Pardubice. Profesionální dráhu zahájil po studiích v roce 1996 jako výpravčí na OPŘ Praha a následně jako technolog na OPŘ Pardubice. Později našel uplatnění na odboru strategie a informatiky Generálního ředitelství ČD. U dceřiné společnosti ČD - Telematika pracoval v pozici Project manager a Project manager senior. V roce 2009 zastával post zástupce ředitele ve firmě CDT International, ve které po její transformaci na společnost RPP International vykonával funkci jednatele a ředitele. Zastával také manažerské funkce ve společnostech UniControls, VISEFI či XT-Card. V letech 2015–2017 pracoval externě jako poradce na ministerstvu pro místní rozvoj, v prosinci 2017 se stal ve stejném resortu náměstkem ministryně. Byl členem Řídicího výboru ČD a členem Rady vlády pro informační společnost.



Mgr. Michal Kraus, M.Sc.

Michal Kraus je absolventem magisterského studia Pedagogické fakulty Západočeské univerzity v Plzni a postgraduálního studijního programu v oblasti práva a managementu. Profesionální život zahájil v roce 1989 v Českém rozhlasu a po několika letech práce ve sdělovacích prostředcích nastoupil v roce 1993 do strojírenské společnosti ŠKODA, a.s., kde v různých manažerských pozicích pracoval do roku 2002. Poté, do roku 2003, působil v pozici viceprezidenta ČSA, a.s. pro personalistiku a od roku 2004 pracoval jako generální ředitel a od roku 2014 i jako člen představenstva Plzeňských městských dopravních podniků. V říjnu 2019 nastoupil na České dráhy, kde je členem představenstva a náměstkem generálního ředitele pro provoz. Z titulu zařazení ve společnosti je odpovědný za řízení a rozvoj oblasti servisu a údržby kolejových vozidel a oblast provozu a rozvoj strategického řízení uvedených oblastí.



Stav k 31. 12. 2019



Ing. Radek Dvořák

Radek Dvořák je absolventem Dopravní fakulty Univerzity Pardubice. Profesní kariéru odstartoval v roce 2006 v automobilovém průmyslu ve společnosti Toyota Peugeot Citroen Automotive. V roce 2007 přešel z automobilového průmyslu na České dráhy, kde postupně zastával pozice projektového manažera, ředitele kanceláře člena představenstva pro osobní dopravu a ředitele pro rozvoj a strategii osobní dopravy. Od roku 2018 působí v představenstvu společnosti, nejprve jako náměstek generálního ředitele pro ekonomiku a od ledna 2019 jako náměstek generálního ředitele pro osobní dopravu. Je zodpovědný za rozvoj regionální a dálkové osobní dopravy a souvisejících strategií.



Patrik Horný

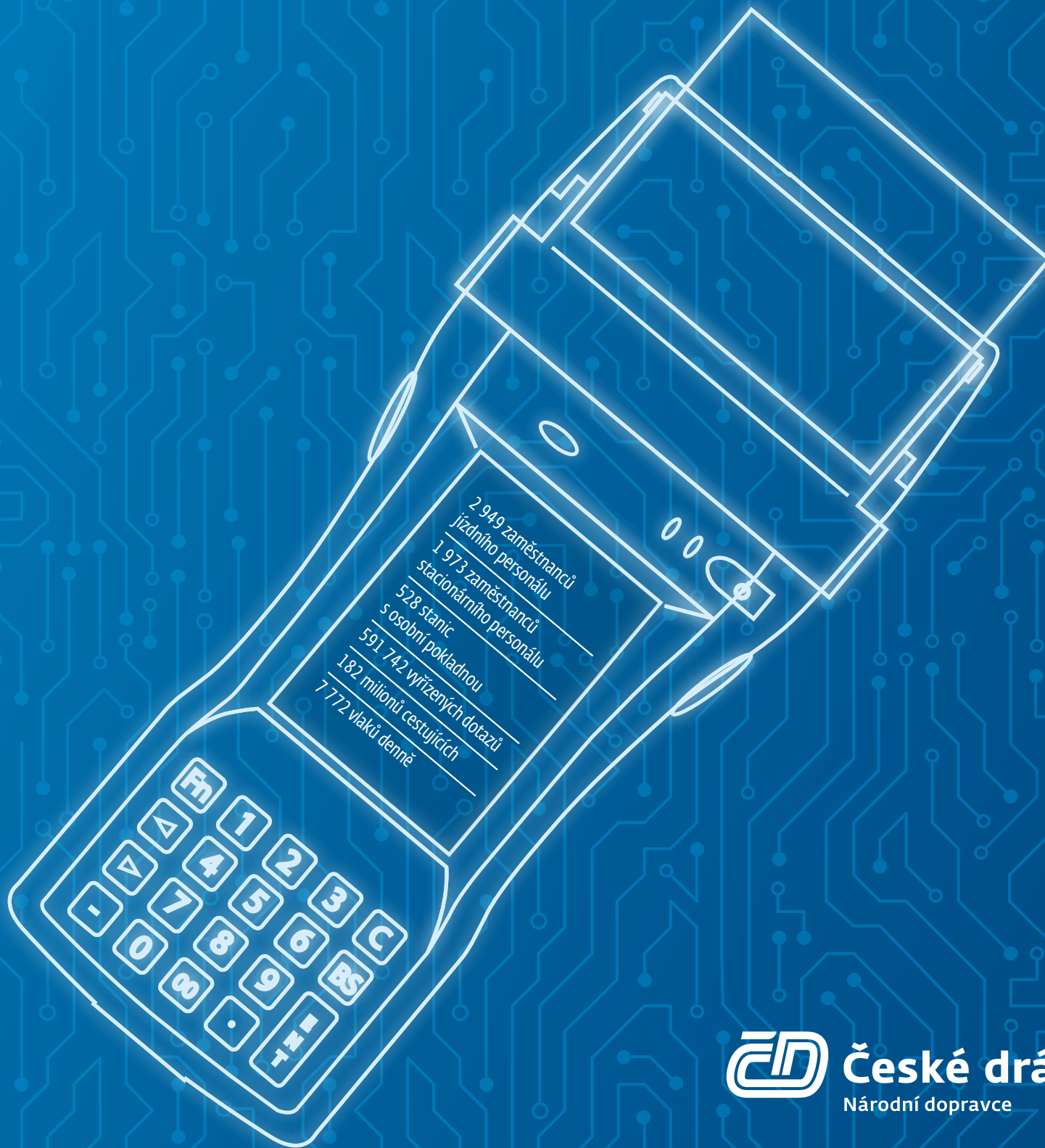
Pan Patrik Horný je zkušený lídr s dlouhodobými zkušenostmi v mezinárodních korporacích ve střední a východní Evropě. Jako člen představenstva společnosti České dráhy, a.s., je v roli náměstka generálního ředitele pro ekonomiku zodpovědný zejména za roční a střednědobé plány mateřské společnosti a Skupiny ČD, financování, investice a controlling. Před vstupem do představenstva Českých drah zastával pozici místopředsedy představenstva a ředitele divize ekonomiky a informačního managementu v Železničné spoločnosti Slovensko. Ve své kariéře také pracoval ve vedoucích funkcích v globálních poradenských a IT společnostech, například jako partner v PriceWaterhouseCoopers ČR, generální ředitel společnosti Capgemini Česká republika a člen představenstva Capgemini Austria/CEE. Je odborníkem na oblast firemních transformací, zavádění nové kultury, organizačních modelů, inovací a nových technologií. Studoval na technické univerzitě v Drážďanech, pracoval a žil v Německu, Rakousku, Slovensku a České republice.

PÉČE O ZÁKAZNÍKY

V roce 2019 České dráhy přepravily více než 182 milionů cestujících. O ty se postaralo 2 949 zaměstnanců jízdního personálu a dalších 1 973 zaměstnanců přímo ve stanicích. Ti byli k dispozici nejen v 528 osobních pokladnách a ČD centrech, ale také zodpověděli 591 742 telefonických a e-mailových dotazů směřovaných na Centrální zákaznický servis ČD.

Jana Laurincová
Průvodčí, Zákaznický personál
Regionální pracoviště Praha

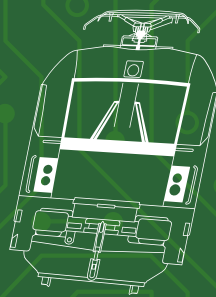




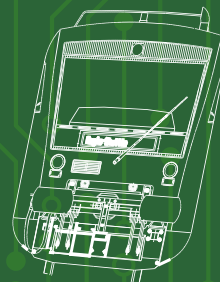
České dráhy
Národní dopravec



3 760
strojvedoucích



515
lokomotiv



437
elektrických
a motorových jednotek



České dráhy
Národní dopravnice



BEZPEČNĚ K CÍLI

V čele všech vlaků ČD se v roce 2019 vystříдалo 3 760 zkušených strojvedoucích. Výchově nových zaměstnanců této zodpovědné profese věnují České dráhy značnou pozornost. V roce 2019 bylo vyškoleno 255 nových uchazečů. Novinkou roku 2019 bylo vybavení všech strojvedoucích Českých drah tablety s nezbytnými provozními a informačními aplikacemi.

Zbigniew Adamus
Strojvedoucí, OCP Střed
Provozní pracoviště Praha-Vršovice

JISTOTA NA CESTĚ

Dispečeri denně koordinují návaznosti tisíců vlaků. Na třech regionálních dispečincích a jednom síťovém pracuje v každé chvíli celkem 16 dispečerů. Jejich cílem je zajistit klidné cestování i při neočekávaných událostech. Pomáhá jim řada komunikačních nástrojů pro rychlé a efektivní předávání informací s provozními zaměstnanci. Přesnost vlaků Českých drah v roce 2019 byla 88,9 %.

Jan Filip Vávra
Provozní dispečer
Odbor provozu osobní dopravy



Příčiny zpoždění

důvody
na straně dopravce

15,4 %

důvody na straně
provozovatele dráhy

24,9 %

ostatní příčiny

59,7 %

0 10 20 30 40 50 60





STARÁME SE O TECHNIKU

Ve třech Oblastních centrech údržby České dráhy udržují celkem 2 167 osobních vozů, 167 elektrických jednotek a 671 motorových vozů a jednotek. Specialisté těchto středisek věnují pozornost nejen technickému stavu, ale i čištění a funkčnosti zařízení wi-fi, palubních portálů, nástupních plošin pro vozíčkáře nebo telekomunikačnímu systému GSM-R. Intenzivně se připravují na zavedení evropského vlakového zabezpečovače ETCS.

Damir Šulek
Vedoucí posunu
OCP Střed

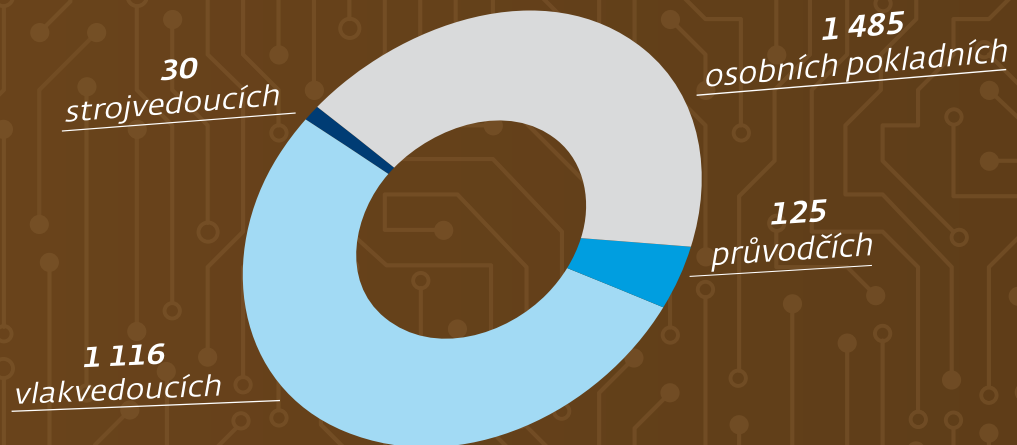
ŽENY V ČESKÝCH DRÁHÁCH

České dráhy zaměstnávají 4 460 žen. Vedle tradičních povolání se stále častěji uplatňují i v technických profesích. V roce 2019 bylo u Českých drah zaměstnáno 30 žen na pozici strojvedoucí a dalších 240 žen v jiných technicko-provozních profesích.

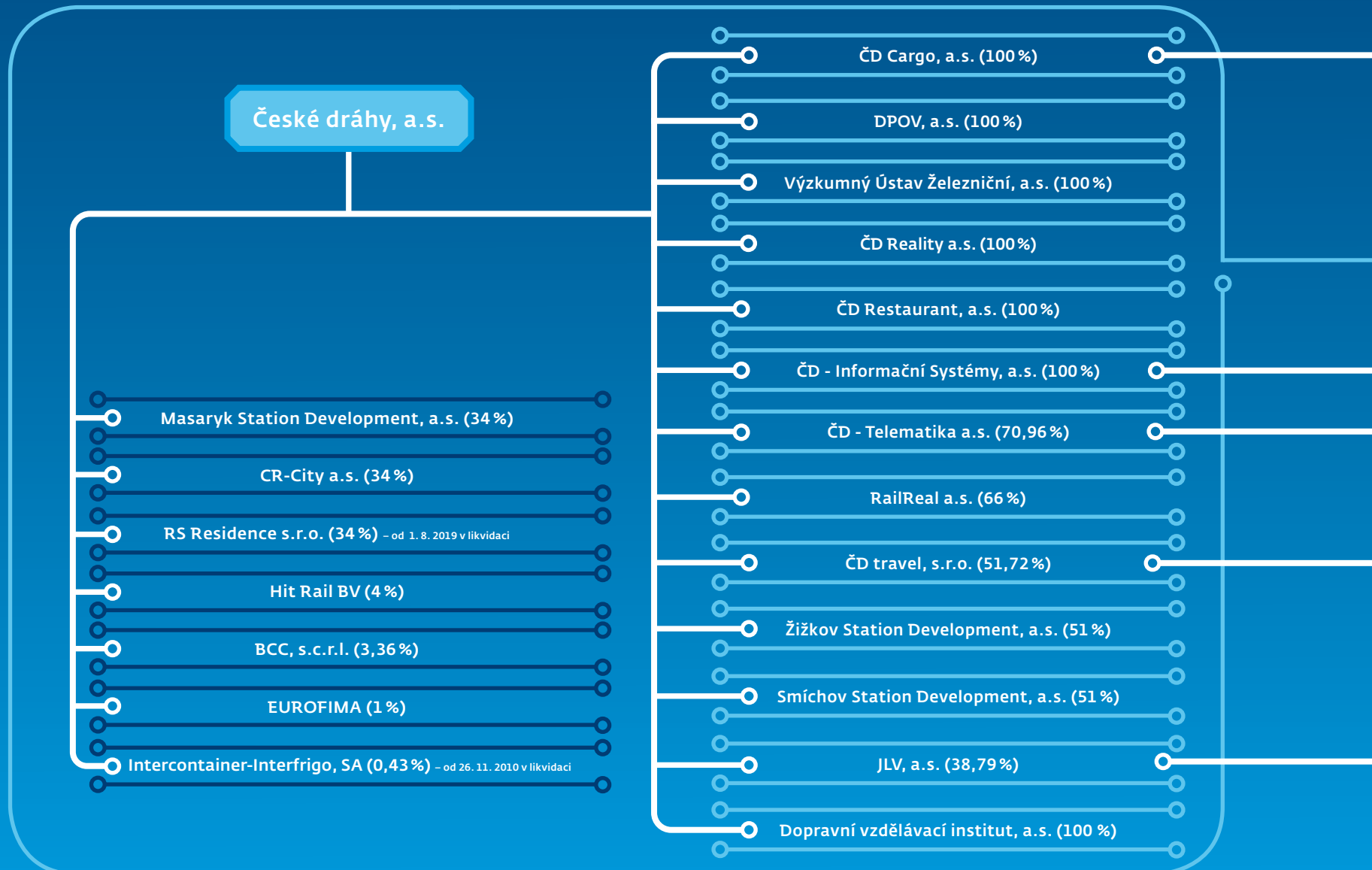


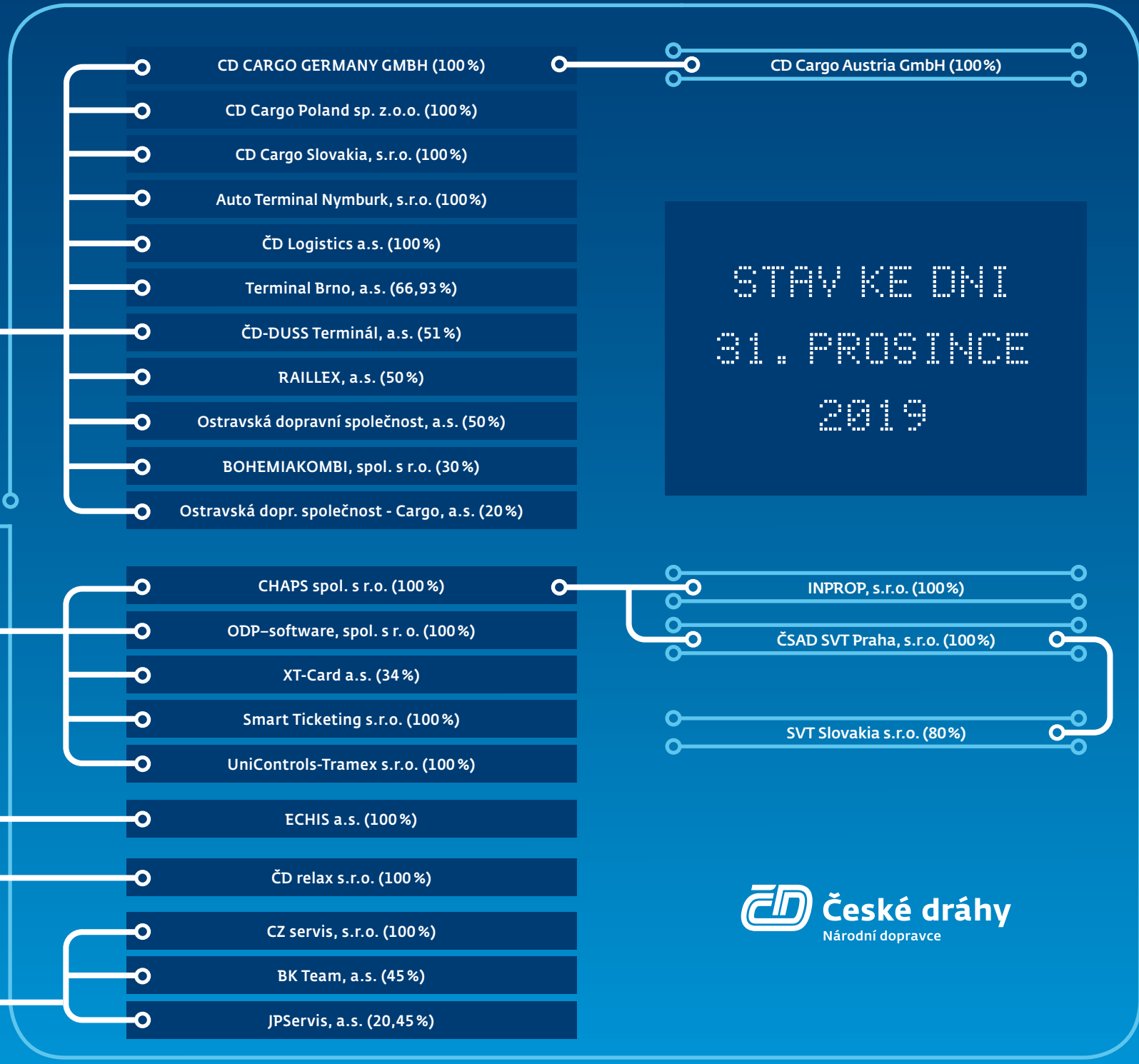
Barbora Hlinovská
IT specialista
Odbor informatiky ČD

Zastoupení žen ve vybraných profesích



PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ SKUPINY ČD





Způsob řízení společnosti (Corporate Governance)

Právní poměry společnosti

Právní poměry akciové společnosti České dráhy, a.s. (dále „ČD“ nebo „společnost“ nebo „České dráhy“) se řídí zejména

- ▶ zákonem č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a o změně zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů
- ▶ zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
- ▶ zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

Právní poměry společnosti, jakož i práva a povinnosti akcionářů a orgánů společnosti, jsou komplexně upraveny ve stanovách společnosti.

Akcionářská struktura a orgány společnosti

Jediným akcionářem ČD je Česká republika. Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. V případě, že má společnost jen jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Rozsah působnosti valné hromady je stanoven v zákonech upravujících právní poměry společnosti a ve stanovách společnosti.

Řídící výbor

Stát vykonává svá práva jediného akcionáře ve společnosti prostřednictvím řídicího výboru. Řídící výbor tvoří tři vládou písemně pověřené zaměstnanci Ministerstva dopravy (MD) a po jednom vládou písemně pověřeném zaměstnanci Ministerstva financí (MF), Ministerstva obrany (MO), Minister-

stva průmyslu a obchodu (MPO) a Ministerstva pro místní rozvoj (MMR). Postup rozhodování řídicího výboru se řídí zákony upravujícími právní poměry společnosti, stanovami společnosti a jednacím řádem řídicího výboru. Pracovní adresy členů řídicího výboru se nachází v sídle společnosti.

Složení řídicího výboru společnosti k 31. 12. 2019 bylo následující:

Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.	Předseda, zástupce MD
Ing. Ladislav Němec	Místopředseda, zástupce MD
Ing. Petr Pavelek, Ph.D.	Člen, zástupce MF
Mgr. Bc. Filip Říha	Člen, zástupce MO
Ing. Eduard Muřický	Člen, zástupce MPO
Mgr. Lukasz Kryński	Člen, zástupce MMR
Ing. Luděk Sosna, Ph.D.	Člen, zástupce MD

Usnesením vlády č. 759 ze dne 30. října 2019 bylo s účinností ke dni 30. října 2019 zrušeno pověření k výkonu činnosti v řídicím výboru ČD pro PhDr. Mgr. Jakuba Landovského, Ph.D. S účinností ode dne 31. října 2019 byli činností v řídicím výboru ČD pověřeni Mgr. Bc. Filip Říha, Ing. Petr Pavelek, Ph.D. a Mgr. Lukasz Kryński. Tomuto pověření předcházelo odstoupení Bc. Václava Nebeského z funkce člena řídicího výboru ČD.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má devět členů. Dvě třetiny členů volí jediný akcionář prostřednictvím řídicího výboru, jednu třetinu volí zaměstnanci podle volebního řádu schváleného představenstvem společnosti po projednání s příslušnými odborovými organizacemi. Funkční období člena dozorčí rady je pět let. Dozorčí rada zasedá podle potřeby (zpravidla jednou za měsíc), nejméně však čtyřikrát ročně. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. V rámci své působnosti zejména

- ▶ přezkoumává zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, včetně zprávy o zúčtování prostředků z veřejných rozpočtů, a předkládá valné hromadě své vyjádření
- ▶ schvaluje roční podnikatelský plán a rozpočet provozování železniční dopravy společnosti
- ▶ uděluje předchozí souhlas k nakládání s majetkem, pokud je tento souhlas vyhrazen do její působnosti stanovami společnosti
- ▶ přezkoumává řádnou, mimořádnou nebo konsolidovanou účetní závěrku a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrku
- ▶ přezkoumává návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo návrh na úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě.

Postup rozhodování dozorčí rady se řídí zákony upravujícími právní poměry společnosti, stanovami společnosti a jednacím řádem dozorčí rady. Pracovní adresy členů dozorčí rady se nachází v sídle společnosti.

Složení dozorčí rady společnosti k 31. 12. 2019 bylo následující:

Ing. Pavel Kysilka, CSc.	Předseda
Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.	Člen
Doc. Ing. Josef Kolář, CSc.	Člen
Antonín Leitgeb	Člen
prof. Ing. Tatiana Molková, Ph.D.	Člen
Bc. Jaroslav Pejša	Člen
doc. Ing. Libor Švadlenka, Ph.D.	Člen
Ing. Jan Vrátník	Člen
Vladislav Vokoun	Člen

Ke dni 1. ledna 2019 byli zaměstnanci ČD do funkce člena dozorčí rady zvoleni podle volebního řádu Antonín Leitgeb a Vladislav Vokoun. Ke dni 16. ledna 2019 zaniklo členství Ing. Lukáše Týfy, Ph.D. jeho odstoupením z funkce. Rozhodnutím řídicího výboru mimo zasedání (per rollam) byl ke dni 13. února 2019 do funkce člena dozorčí rady zvolen doc. Ing. Libor Švadlenka, Ph.D. Jediný akcionář společnosti prostřednictvím řídicího výboru ČD po uplynutí funkčního období opakovaně zvolil ke dni 27. března 2019 do funkce člena dozorčí rady Ing. Vojtěcha Kocourka, Ph.D. Ke dni 15. dubna 2019 odvolal z funkce člena dozorčí rady Ing. Jana Štrofa a zvolil do této funkce prof. Ing. Tatienu Molkovou, Ph.D. Ke dni 30. dubna 2019 zaniklo členství prof. Ing. Petra Moose, CSc. v dozorčí radě ČD jeho odstoupením z funkce. Ke dni 1. května 2019 dozorčí rada ČD zvolila prof. Ing. Karla Pospíšila, Ph.D., LL.M. do funkce předsedy dozorčí rady ČD. Řídicí výbor ČD ke dni 10. června 2019 zvolil do funkce člena dozorčí rady Ing. Jana Vrátníka. Ke dni 10. září 2019 odvolal z funkce člena dozorčí

rady prof. Ing. Karla Pospíšila, Ph.D., LL.M. a zvolil do funkce člena dozorčí rady Ing. Pavla Kysilku s tím, že do funkce předsedy dozorčí rady ho zvolila dozorčí rada ke dni 19. září 2019.

Dozorčí rada si v rámci své působnosti zřídila výbor pro nakládání s nemovitostmi, výbor pro odměňování a výbor pro kolejová vozidla.

Výbor pro nakládání s nemovitostmi projednává návrhy představenstva na udělení předchozího souhlasu dozorčí rady k nakládání s nemovitostmi v případech, kdy se tento souhlas vyžaduje podle stanov společnosti a kdy se projednání ve výboru před předložením dozorčí radě vyžaduje podle vnitřního předpisu o prodeji a nájmu nemovitých věcí ČD. Členové výboru jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou. Postup rozhodování výboru se řídí zejména stanovami společnosti a v podrobnostech jednacím řádem výboru, který schvaluje dozorčí rada.

Výbor pro odměňování provádí kontrolu dodržování pravidel pro odměňování členů představenstva společnosti. Dle těchto pravidel jsou členové představenstva odměňováni zejména v závislosti na dosahování stanovených cílů. Výbor také posuzuje návrhy společnosti na určení odměny a jiného plnění členům představenstva a předkládá dozorčí radě společnosti svá vyjádření a doporučení k těmto návrhům. Postup rozhodování výboru se řídí zejména stanovami společnosti a v podrobnostech jednacím řádem výboru, který schvaluje dozorčí rada.

Výbor pro kolejová vozidla je poradním orgánem dozorčí rady, který projednává návrhy představenstva ČD týkající se strategie a koncepce obnovy železničních kolejových vozidel. Postup rozhodování výboru se řídí zejména stanovami společnosti.

Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem společnosti. Představenstvu přísluší obchodní vedení. Představenstvo má pět členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada společnosti, která také schvaluje jejich odměny. Představenstvo zasedá podle potřeby (zpravidla jednou týdně), nejméně však jednou za tři měsíce. Představenstvo společnosti v rámci své působnosti zejména

- ▶ rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou vyhrazeny příslušnými právními předpisy a stanovami společnosti do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit
- ▶ schvaluje po projednání s odborovými organizacemi působícími ve společnosti volební řád, který stanoví způsob a podmínky volby a odvolávání členů dozorčí rady volených a odvolávaných zaměstnanci společnosti
- ▶ rozhoduje o nakládání s majetkem společnosti.

Postup rozhodování představenstva se řídí zákony upravujícími právní poměry společnosti a stanovami společnosti. Pracovní adresy členů představenstva se nachází v sídle společnosti.

Složení představenstva společnosti ke dni 31. 12. 2019:

Bc. Václav Nebeský	Předseda
Ing. Radek Dvořák	Místopředseda
Patrik Horný	Člen
Mgr. Michal Kraus, M.Sc.	Člen

Dne 20. února 2019 zaniklo členství Ing. Michala Štěpána v představenstvu ČD uplynutím funkčního období. Ke dni 14. května 2019 zaniklo členství Ing. Michala Heřmana v představenstvu ČD jeho odstoupením z funkce. Dozorčí rada společnosti ke dni 1. června 2019 zvolila Ing. Patrika Horného do funkce člena představenstva. Dozorčí rada odvolala ke dni 10. června 2019 Ing. Miroslava Kupce z funkce předsedy a člena představenstva a zvolila ke dni 10. června 2019 Ing. Radka Dvořáka do funkce člena a místopředsedy představenstva. Ke dni 30. září 2019 zaniklo členství Ing. Michala Vereše v představenstvu ČD jeho odstoupením z funkce. Dozorčí rada zvolila ke dni 1. října 2019 Bc. Václava Nebeského do funkce člena a předsedy představenstva a ke dni 14. října 2019 Mgr. Michala Krause, M.Sc. do funkce člena představenstva.

Na řádném zasedání Dozorčí rady ČD konané dne 16. ledna 2020 byl s účinností ke dni 1. února 2020 zvolen do funkce člena představenstva JUDr. Petr Pavelec, LL.M.

Na řádném zasedání Dozorčí rady společnosti ČD dne 12. března 2020 ke dni 31. března 2020 odstoupil ze své funkce místopředsedy Představenstva společnosti Ing. Radek Dvořák.

Na stejném zasedání Dozorčí rady společnosti ČD, jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady, rozhodla o volbě Ing. Radka Dvořáka jako člena představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 1. dubna 2020.

Výbor pro audit

Členové výboru pro audit jsou jmenováni a odvoláváni jediným akcionářem společnosti prostřednictvím řídicího výboru. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období člena výboru pro audit je pět let. Výbor pro audit zasedá podle potřeby, nejméně však čtyřikrát ročně. Výbor pro audit v rámci své působnosti zejména

- ▶ sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- ▶ sleduje účinnost vnitřní kontroly a systému řízení rizik
- ▶ sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost
- ▶ sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- ▶ doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní
- ▶ projednává s auditorem informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů
- ▶ posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb statutárním auditorem a auditorskou společností.

Působnost výboru pro audit je dána zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů, a stanovami společnosti. Postup rozhodování výboru pro audit se řídí stanovami společnosti.

Složení výboru pro audit společnosti k 31. 12. 2019 bylo následující:

PhDr. Tomáš Vyhnánek	Předseda
Ing. Otakar Hora, CSc.	Místopředseda
Ing. Lenka Hlubučková	Člen

V roce 2019 nedošlo ve složení výboru pro audit k žádné změně.

Interní audit

Funkci interního auditu v rámci své působnosti zabezpečuje Odbor interního auditu a kontroly. Odbor spadá do řídicí působnosti Představenstva ČD. Na nezávislost a účinnost interního auditu dohlíží výbor pro audit.

Interní audit ČD je založen na principech Mezinárodního rámce profesní praxe interního auditu. V souladu s tím podstupuje externí nezávislé hodnocení, které přispívá k zabezpečení a k neustálému zvyšování kvality služeb interního auditu. Interní audit ČD plní roli nezávislé „třetí linie obrany“ koncepčního rozvržení úrovní interních kontrol v rámci principu všech „tří linií obrany“ organizace.

Útvar interního auditu rovněž komunikuje a spolupracuje s orgány vnějších kontrol, externím auditorem, orgány činnými v trestním řízení a zabezpečuje agendu spojenou s oznamováním, registrací a šetřením podvodů a nekalých jednání v ČD (whistleblowing).

Compliance

Cílem činnosti compliance je monitorování jednání společnosti a zajišťování, aby jednání společnosti, zaměstnanců a vedení bylo v souladu s právními předpisy a vnitřními normami s důrazem na dodržování firemní etiky, resp. Etického kodexu.

Společnost má zaveden decentralizovaný model compliance.

Specifickou roli v oblasti compliance plní dle organizačního řádu odbor právní, odbor bezpečnosti, odbor interního auditu a kontroly a odbor personální. Koordinátorem a zastřešujícím odborem v oblasti compliance je odbor právní. Odbor interního auditu a kontroly zabezpečuje činnosti v oblasti šetření podvodů a nekalých jednání, navrhuje strategii systému řízení rizik, sleduje jednotlivá rizika a vede systém sledování a vyhodnocování rizik. Odbor personální je útvarem vytvářejícím a naplňujícím koncepci vzdělávání zaměstnanců.

V oblasti ochrany osobních údajů zabezpečuje činnost compliance k tomu jmenovaný pověřenec pro ochranu osobních údajů.

Řízení rizik a systémy managementu ISO

Hlavním cílem integrovaného systému řízení rizik ve Skupině ČD je průběžné omezování negativního dopadu rizik na hospodářský výsledek celé Skupiny, tj. v maximální možné míře eliminovat hrozby snížení tržeb nebo zvýšení nákladů. Systém řízení rizik v podmínkách ČD vychází z nastaveného rámce pravidel corporate governance a je součástí „druhé linie obrany“ koncepčního rozvržení úrovní interních kontrol v rámci principu všech „tří linií obrany“ organizace.

Významnou roli v rámci systému řízení rizik plní výbor pro řízení rizik ČD, který zajišťuje funkci poradního orgánu představenstva ČD a zasedá minimálně čtyřikrát ročně.

V rámci celé Skupiny ČD je používán jednotný systém pro evidenci a vyhodnocování rizik včetně stejného způsobu kvantifikace a kategorizace rizik, což umožňuje poskytovat porovnatelné údaje zejména při sestavení aktuální celkové rizikové pozice. Průběžným monitoringem a pravidelným vyhodnocováním rizik s vazbou na příslušné schválené limity je zajišťována pravidelná informovanost managementu Skupiny o aktuální rizikové pozici.

Podstatnou součástí „druhé linie obrany“ jsou rovněž implementované systémy managementu dle požadavků mezinárodních norem ISO. Vybrané normy jsou pro ČD závazné z důvodu naplnění požadavku legislativy nebo na základě závazku Představenstva ČD v oblasti kvality nabízených služeb či akcentují oblast bezpečnosti a ochrany zdraví zaměstnanců.

V současné době je hlavní činnost Českých drah, tj. přeprava osob, a to včetně provozu a údržby kolejových vozidel, certifikována dle norem ISO 9001 a OHSAS 18001. Celá společnost je rovněž certifikována v oblasti hospodaření s energií dle ISO 50001.

Informace o kodexech řízení a správy společnosti

ČD mají zaveden a používají Etický kodex společnosti České dráhy, a.s. a Etický kodex obchodního partnera společnosti České dráhy, a.s.

Oblast lidských práv

ČD usilují o bezpečné a zdravé pracovní prostředí a o jeho trvalé zlepšování, poskytují všem rovné příležitosti, nepřipouští diskriminaci, a to ani v její skryté podobě. ČD poskytují rovné příležitosti všem lidem bez ohledu na rasu, barvu pleti, pohlaví, národnost, náboženství, etnickou příslušnost nebo jakékoli charakteristiky, nepřipouští a netolerují jakoukoliv formu obtěžování, zastrašování, nucenou či nezákonnou práci, nepřipouští a netolerují diskriminaci či obtěžování.

ČD respektují soukromí svých zaměstnanců. Vztah ČD a zaměstnanců je založen na vzájemné důvěře, úctě a důstojnosti. ČD nepřipouští žádnou formu diskriminace zaměstnanců.

ČD zároveň dbají o to, aby zaměstnanci maximálně šetřili a respektovali osobnost a soukromí svých kolegů.

Jako jeden z nástrojů pro zajištění výše uvedeného má společnost již dlouhodobě nastaven whistleblowing, který slouží mimo jiné k oznamování či upozorňování na porušování norem, zásad, pravidel, nezákonného, korupčního nebo neetického chování na pracovišti nebo v okolním sociálním prostředí.

Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., za rok 2019

V roce 2019 se v sídle společnosti České dráhy, a.s., konalo deset řádných zasedání, dvě mimořádná zasedání a jedno zasedání formou per rollam, přičemž dozorčí rada byla vždy usnášeníschopná. Zasedání dozorčí rady se pravidelně zúčastňoval předseda představenstva a podle potřeby ostatní členové představenstva společnosti.

Dozorčí rada společnosti vykonávala ve sledovaném období svoji působnost a plnila veškeré úkoly v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Ke své kontrolní činnosti využívala všech možností, které jí stanovily představenstva společnosti.

Dozorčí rada v rámci své kontrolní činnosti dohlížela na řádný výkon působnosti představenstva a činnost společnosti. Dozorčí rada byla ze strany představenstva společnosti pravidelně informována o aktuálním dění společnosti, o hospodářských výsledcích, finančním stavu společnosti, finančních rizicích a rizikové pozici společnosti, jakož i o hospodářských výsledcích dceřiných společností, zejména společnosti ČD Cargo, a.s.

Na zasedání dozorčí rady společnosti byly pravidelně předkládány dozorčí radou požadované materiály a žádosti představenstva společnosti o udělení jejího předchozího souhlasu k určeným právním jednáním společnosti. Veškeré tyto žádosti dozorčí rada řádně projednala a rozhodla o nich. Dozorčí rada ukládala průběžně představenstvu společnosti úkoly s cílem prověřit potřebu a rozsah investičních projektů za účelem optimalizace

nákladů společnosti. V rámci své činnosti dozorčí rada monitorovala zejména dosahování hospodářských cílů, jež byly stanoveny v ročním podnikatelském plánu společnosti, a vyžadovala zdůvodnění vývoje hospodaření.

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo společnosti poskytovalo dozorčí radě v roce 2019 veškeré předepsané či požadované informace, jakož i součinnost, a dozorčí rada tak měla k dispozici veškeré podklady nutné pro výkon své kontrolní činnosti.

Při své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala ze strany společnosti České dráhy, a.s., či jednotlivých členů představenstva společnosti porušení či nesplnění povinností vyplývajících z právních předpisů, stanov společnosti, interních předpisů společnosti či pokynů valné hromady.

Dozorčí rada na závěr konstatuje, že měla vytvořeny veškeré potřebné podmínky pro řádný výkon své činnosti.

V Praze dne 13. ledna 2020



Ing. Pavel Kysilka, CSc.
předseda Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s.

Společenská odpovědnost (CSR)

Aktivitám v rámci CSR se České dráhy věnují ve všech třech oblastech společenské odpovědnosti – ekonomické, environmentální a v neposlední řadě i sociální, v rámci níž například podporují vzdělávání dětí a studentů, šíří informace o bezpečnosti na železnici nebo spolupracují s neziskovými organizacemi a nadacemi. Nově se do CSR ve větší míře zapojují také samotní zaměstnanci, kteří svým dobrovolnictvím v rámci nového projektu „Pomáhej s ČD“ přispívají k podpoře potřebných, ale také kultury, osvěty a sportu.

ČD se snaží zlepšovat nejen kvalitu přepravy cestujících, ale prostřednictvím spolupráce s místními komunitami a díky různým regionálním projektům a nostalgickým jízdám předávat široké veřejnosti povědomí o kulturně-technickém dědictví české železnice.

V září roku 2019 vznikl v rámci společenské odpovědnosti a podpory organizací projekt **Pomáhej s ČD**, do něhož se dobrovolně každý měsíc zapojují zaměstnanci společnosti a podporují vybrané projekty, jako je například Teribear hýbe Prahou, Sázíme lesy nové generace, Movember či prosincová akce Giving Tuesday. Všechny projekty podporují neziskové organizace či nadace zaměřené na podporu znevýhodněných občanů, dětí či boje s rakovinou.

Bezbariérové cestování

České dráhy jsou jediným dopravcem, který dokáže v takovém rozsahu ve svých spojích zajistit bezbariérovou přepravu a přepravu s asistencí pro hendikepované. V roce 2019 díky speciálnímu objednávkovému systému realizovaly přes 8 200 takových cest. Počet zákazníků, kteří tento systém využívají, přitom rok od roku roste.

ČD nicméně neřeší pouze přepravu, ale i podporu hendikepovaných v oblasti kultury a sportu. V roce 2019 opět spolupracovaly na projektu Emil Open – mezinárodních hrách hendikepované mládeže.

Vzdělávání, osvěta a bezpečnost

Stipendijní program ČÉDés

Program je určen žákům partnerských středních škol, kteří studují maturitní obory s dopravním a technickým zaměřením. Jeho cílem je mimo jiné získat nové potenciální zaměstnance společnosti do provozních profesí, tj. zákaznický personál a strojvedoucí. Žákům středních škol České dráhy umožňují vykonávat odbornou praxi v provezech společnosti. Studenti vysokých škol pak mohou své bakalářské nebo diplomové práce zaměřené na železniční dopravu konzultovat s kompetentními odborníky z řad zaměstnanců společnosti.

Preventivní vlak bezpečné železnice

Do oblasti vzdělávání a osvěty patří již tradiční projekt „Preventivní vlak“ určený pro žáky druhého stupně základních škol a studenty středních škol a odborných učilišť. Tento speciální vlak varuje mladé lidi před neuváženým chováním v prostředí železnice. České dráhy ho vypravují již od roku 2007 a od té doby ho navštívilo 28 500 účastníků. Od roku 2013 je spolupořadatelem Správa železnic a za dobu této spolupráce byly natočeny dva preventivní filmy „To nedáš!“ a „To nedáš! 2“. Oba zaznamenaly u návštěvníků velký ohlas, stejně jako prezentace vyšetřovatelů, kteří žákům a studentům ukazují fotografie z reálných nehod. Právě toto srovnání filmu a reality v nich pak zanechává silný dojem. Ten ještě umocňuje přítomnost hasičů Správy železnic a ukázky jejich práce a první pomoci. O „Preventivní vlak“ je velký zájem a i v roce 2019 absolvoval kromě předem plánovaných jízd také další mimořádné bezpečnostní akce pořádané ve spolupráci s městy.

Spolupráce s nadacemi a neziskovými organizacemi

České dráhy tradičně spolupracují s neziskovými organizacemi a nadacemi. V roce 2019 byl za ČD předán již 279. monitor dechu v rámci projektu „Maminko, dýchám“ Nadace Křížovatka života. Tento projekt se věnuje snižování úmrtnosti novorozenců, a to díky speciálním monitorům dechu, které nemocnice poskytují svým pacientkám.

Další velkou kategorií je podpora znevýhodněných, ohrožených, ale také nadaných dětí a studentů. V rámci projektů organizací jako Nadace Terezy Maxové dětem, Fond ohrožených dětí, Nadační fond Zlatý oříšek či SOS dětské vesničky zajišťují ČD pro děti a jejich doprovod dopravu zdarma.

Podpora v oblasti volnočasových aktivit, kultury a sportu

Junior program

Junior program má za cíl zastřešit a prezentovat veškeré aktivity realizované směrem k dětem. Mezi ně patří vydávání časopisu Můj vláček, který již 12 let dělá dětem radost. Dále je to Velký Elfíkův sešit proti nudě a malé tematické Elfíkovy sešity a omalovánky. Ty dostávají děti v dálkových vlacích, aby se zabavily a cesta jim rychleji utekla, nebo si je mohou koupit ve vybraných pokladnách v železničních stanicích. Oblíbené jsou i Dětské jízdenky, na které si děti samy v rámci každoroční soutěže píší básničky. V roce 2019 vyšla jubilejní padesátá Dětská jízdenka, přičemž mnozí malí nadšenci mají doma i celou sérii. Oblíbená je Velká Elfíkova letní soutěž, do které se v roce 2019 zapojily stovky malých cestovatelů. S maskotem Junior programu slonem Elfíkem se děti potkávaly po celý rok na různých akcích Regionálních obchodních center a tradičně i v Pražské zoologické zahradě na akci S Elfíkem do ZOO.

A dále akce jako:

- ▶ Rozvoz **Betlémského světla** je každoroční aktivitou ČD ve spolupráci se skautskými oddíly.
- ▶ **Kinematovlak**, který ve spojení se Zlínským filmovým festivalem zajišťuje bezplatné promítání pohádek a filmů pro děti ve vybraných železničních stanicích, vyjel v roce 2019 již po šestnácté. Za 13 dní ho navštívilo téměř tři tisíce diváků, a to nejen v České republice, ale i v dolnorakouském Retzu, kde měly české večerníčkové pohádky velký úspěch. Pro mnohé malé diváky Kinematovlak představuje vůbec první kontakt se železniční dopravou. Důraz je proto kladen na hravou formu. Kinematovlak tak nenabízí zdaleka jen promítání pohádek v Kinovoze, ale také tzv. Vláček Hráček, tedy vůz předělaný na dětskou hernu, nebo Výstavní vůz, kde se děti dozví základní informace o historii železnice.

- ▶ **Vlak plný úsměvů** pro změnu zajišťuje přepravu postižených dětí a dětí z dětských domovů na Mezinárodní dětský filmový festival do Zlína. ČD ho organizují ve spolupráci s Dopravním vzdělávacím institutem, Uníí železničních zaměstnanců a vedením festivalu. V roce 2019 jel na palubě vlaku i kouzelník.
- ▶ V rámci podpory sportovních aktivit jsou ČD například **oficiálním dopravcem Olympijského víceboje** pořádaného Českým olympijským výborem.

Regionální akce

Železnice spojuje – k tomuto propojování lidí a komunit nedochází pouze při každodenním dojíždění do práce a do škol, ale také například na regionálních dnech železnice, kde se setkává svět historie s moderní dobou. Regionální dny železnice mohli fanoušci navštívit v Jihlavě, Karlových Varech, Praze, České Třebové, Trutnově a Ostravě. Den železnice se v roce 2019 odehrával v ČD Muzeu v Lužné u Rakovníka.

Jízda pro týdenní stacionář Česká Třebová

V rámci regionálních akcí podporujících CSR České dráhy každoročně vypravují vlak pro klienty týdenního stacionáře v České Třebové – hendikepované, vozíčkáře a osoby v důchodovém věku. Cílová destinace je vždy v dosahu cca 1,5 - 2 hodiny jízdy vlakem. Výletu se obvykle účastní 70 – 80 klientů. Cílem loňské jízdy byly Slatiňany, kde byla pro cestující připravena návštěva zámku a zajištěné občerstvení.

Spolupráce se SŠTD Ostrava-Vítkovice

V roce 2019 byly ČD v rámci vzdělávání prezentovány ve spolupráci se Střední školou TD Ostrava-Vítkovice zaměřující se na dopravní obory využitelné v železniční dopravě, a to nejen ve vyučovacích hodinách jako dopravce, partner a zaměstnavatel, ale také na Dnech otevřených dveří na SŠTD OV uchazečům o studium.

ČD Nostalgie – zachování kulturně-technického dědictví

České dráhy provozováním, údržbou a opravami historických vozidel podporují pověřené státní instituce ve snaze o uchování kulturně-technického dědictví našich předků. Výsledky této náročné práce, na kterou vynakládají ČD nemalé finanční prostředky, jsou na první pohled vidět nejen v podobě statických exponátů v ČD Muzeu v Lužné u Rakovníka nebo v depozitáři Olomouc, ale především během desítek nostalgických jízd provozních parních lokomotiv napříč celou Českou republikou.

Jedním z důležitých cílů ČD Nostalgie je přiblížit pestrou historii železničního světa nejmladší generaci a prostřednictvím rozmanitého vozidlového parku dětem představit technologický um inženýrů a konstruktérů několika předešlých generací. Právě díky těmto cílům, které jsou v ČD Nostalгии kladeny do popředí, je nezbytná spolupráce s dalšími organizacemi. Jednou z nejdůležitějších je Národní technické muzeum. Na ČD Nostalгии se ale podílí i celá řada zájmových spolků provozujících historické lokomotivy, či soukromých železničních muzeí.

Dosah nostalgických akcí je ve skutečnosti daleko širší, než by se mohlo na první pohled zdát. Přispívá nejen k propagaci železnice jako ekologického způsobu cestování, ale napomáhá udržování tradic a výrazně podporuje turistický ruch v regionech. Loni se uskutečnily tradiční jízdy do Lednice, do Bechyně nebo po tratích v Pardubickém kraji. K novějším projektům patřil Mattoni expres, Kozel expres a nové vlaky po tratích na západním okraji Prahy. Samozřejmostí byly i tradiční mikulášské vlaky nebo vlaky u příležitosti Dne dětí.

Zpráva představenstva

o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Ekonomické výsledky

[mil. Kč]		Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Ostatní	Eliminace	Celkem
Výnosy	2019	25 095	13 037	351	5 637	-3 464	40 656
	2018	23 509	13 076	384	5 329	-3 201	39 097
Služby, spotřeba materiálu a energie	2019	-9 979	-5 711	-303	-3 445	3 079	-16 359
	2018	-9 580	-6 334	-318	-3 225	2 821	-16 636
Osobní náklady	2019	-9 581	-4 563	-205	-1 337	398	-15 288
	2018	-8 901	-4 407	-178	-1 253	359	-14 380
EBITDA z pokračujících činností	2019	5 669	2 843	338	1 066	-188	9 728
	2018	5 397	2 254	330	1 258	-391	8 848
Odpisy a amortizace	2019	-4 853	-1 855	-170	-413	100	-7 191
	2018	-4 635	-1 235	-85	-366	98	-6 223
EBIT z pokračujících činností	2019	816	988	168	653	-88	2 537
	2018	762	1 019	245	892	-293	2 625
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	2019	58	608	188	527	-66	1 315
	2018	-230	663	262	798	-308	1 185

Výše uvedená tabulka byla sestavená na základě informací uvedených v kapitole Údaje o segmentech, která je součástí konsolidované účetní závěrky.

Nárůst tržeb v segmentu **osobní dopravy** je způsoben setrvalě zvyšujícím se zájmem cestujících o železniční přepravu. U všech sledovaných výkonných ukazatelů došlo v roce 2019 k nárůstu. Ze strany státu byl tento trend podpořen zavedením státních slev pro vybrané skupiny obyvatelstva (děti, studenti a osoby starší 65 let) ve druhé polovině roku 2018.

Nárůst provozních výkonů způsobil přirozeně nárůst také na straně nákladů. Ten byl ovšem z větší části zapříčiněn nárůstem vybraných položek:

- ▶ trakčních nákladů, z důvodu výrazného zvýšení tržní ceny elektrické energie v roce 2019;
- ▶ osobních nákladů, v důsledku konjunktury na trhu práce a nedostatku pracovní síly v určitých profesích.

Nárůst odpisů v segmentu osobní dopravy je způsoben výhradně zavedením nového standardu IFRS 16 Leasing a přesunem leasingových splátek ze spotřeby služeb do odpisů. Segment osobní dopravy vynaložil v posledních dvou letech investiční výdaje přibližně v úrovni odpisů, takže bez vlivu této změny je trend výše odpisů stabilní.

V důsledku výše uvedených faktorů vykázal segment osobní dopravy oproti roku 2018 lepší provozní zisk na úrovni EBITDA a EBIT. Rozdíl oproti roku 2018 se dále prohloubil na úrovni zisku za období, a to z důvodu posílení české měny v závěru roku 2019 a realizace kurzových zisků.

K odlišnému vývoji došlo v roce 2019 v segmentu **nákladní dopravy**. Uvedené provozní ukazatele, a v souvislosti s tím také tržby, v roce 2019 mírně poklesly. Pokles ovšem není plošný, týká se jen určitých komodit (železo a strojírenské výrobky, dřevo a papírenské výrobky) zatímco u jiných došlo k nárůstu (černé uhlí a koks, potraviny a zemědělské výrobky).

Pokles tržeb, při stabilních nákladech, se promítl do mírně nižšího zisku segmentu nákladní dopravy na úrovni EBIT a zisk za období. Nárůst ziskovosti na úrovni EBITDA je vyvolán pouze zavedením standardu IFRS 16 Leasing a přesunu souvisejících nákladů ze spotřeby služeb do odpisů.

Segment **správy majetku** vykazuje stabilní ziskovost v oblasti pronájmu a průběžného prodeje menších položek zbytného majetku. Kolísání zisku je způsobeno výhradně výskytem významných transakcí v oblasti developerských projektů. Zatímco tedy v roce 2018 došlo k významným prodejům v lokalitách Masarykovo nádraží a Praha hlavní nádraží, v roce 2019 k žádným srovnatelným prodejům nedošlo.

Sloupec Ostatní je nutné chápat současně se sloupcem Eliminace, ve kterém dochází k vyloučení, resp. přesunu nákladů a výnosů u společností poskytujících výkony dovnitř Skupiny, zejména v oblastech opravárenství a ICT. Po očištění o tyto vlivy je zisk v položce Ostatní tvořen zejména stabilně ziskovou oblastí zkušebnictví (Výzkumný ústav železniční) a dále ICT výkony poskytovanými mimo skupinu (ČD – Telematika, Chaps).

Osobní doprava

Základním cílem strategie dálkové i regionální osobní dopravy bylo a nadále bude zejména udržení stávajících a získání dalších cestujících a zlepšení všech výkonných ukazatelů, i s ohledem na narůstající tlak konkurenčních dopravců, ať už v železniční nebo autobusové dopravě.

Z hlediska segmentů trhu bude i v nadcházejícím období cílem zvýšení tržeb na klíčových linkách vnitrostátní regionální i dálkové dopravy a využití příležitosti růstu mezinárodní dopravy na klíčových páteřních linkách. ČD budou rovněž pokračovat v naplňování uzavřených dlouhodobých smluv se zahraničními partnery DB, ÖBB, ZSSK a DLB.

Segment osobní dopravy bude v roce 2020 pokračovat především ve zvyšování kvality cestování a přizpůsobování portfolia nabízených služeb potřebám zákazníků, čímž si i nadále chce udržet trend růstu počtu cestujících a zajištění růstu tržeb. Zlepšování kvality kolejových vozidel a zvýšení nabídky doplňkových služeb pro cestující, a to jak na palubách vozidel, tak i ve stanicích, je jedním z hlavních předpokladů pro dosažení cílů ČD v tomto segmentu a může přinést i další tržby z provozu v mezinárodní dopravě.

ČD uzavřely s Ministerstvem dopravy dvě nové smlouvy na zajištění výkonů realizovaných v závazku veřejné služby na celkem 20 linek **dálkové dopravy** s plněním od prosince 2019 na dobu až 10 let. Délka kontraktu pro jednotlivé linky se odvíjí od dříve zveřejněného harmonogramu liberalizace železniční dopravy ze strany Ministerstva dopravy. Společně s dříve uzavřenými smlouvami budou ČD v roce 2020 provozovat celkem 24 linek dálkové dopravy. Již v prosinci roku 2020 však ČD končí smlouvy na linky R14A Pardubice – Liberec, R14B Liberec – Ústí nad Labem a linku R27 Ostrava – Opava – Olomouc. V dalším roce pak ČD skončí smlouvy na linky R9 Praha – Havlíčkův Brod – Brno, R10 Praha – Hradec Králové – Trutnov/ Letohrad a linku R23 Kolín – Ústí nad Labem. Ministerstvo dopravy tyto linky notifikovalo pro přímé zadání na dobu 2 až 8 let s předpokladem uzavření těchto smluv s ČD. ČD jsou připraveny předložit nabídky odpovídající požadavkům objednatele a výkony na těchto linkách na základě nových smluv zajišťovat i nadále.

České dráhy obhájily pro rok 2020 cca 98,4 % výkonů v **regionální dopravě** z rozsahu provozovaného v roce 2019. Další výzvy v podobě obhájení stávajících výkonů na ně čekají, kdy nejbližší konce smluv jsou v roce 2021. Již nyní však probíhají jednání s objednateli nad případnou další spoluprací a České dráhy se aktivně zapojují do zadávacích řízení na zajištění regionální železniční dopravy.

Z hlediska zajišťování závazku veřejných služeb lze konstatovat, že v roce 2019 zajišťovaly České dráhy regionální železniční dopravu pro 14 objednatelů (všech 13 krajů a hlavní město Praha) na základě 16 Smluv o závazku veřejných služeb v celkovém rozsahu přes 84 mil. vln ročně. K únoru 2020 mají České dráhy uzavřeno s kraji 38 smluv na provozování regionální železniční dopravy. U několika smluv, kterým nadále běží platnost (smlouvy nekončily v prosinci roku 2019), se intenzivně jedná o podobě dodatků pro rok 2020.

Doplňkové služby

V roce 2019 pokračoval proces přestavby vozů WRmee na **bistrovozy** řady ARmpee, které nabízí 40 míst k sezení v 1. vozové třídě a bistro s plnohodnotným vybavením kuchyně včetně konvektomatu pro přípravu teplých jídel, který umožňuje výrazně navýšení počtu obslužených zákazníků. Zcela nový interiér těchto vozů vychází z koncepce modernizovaného interiéru jednotek řady 680 Pendolino.

Služba **ČD Minibar** byla poskytována ve vlacích dálkové dopravy ve stejném rozsahu jako v roce 2018. Se změnou jízdního řádu došlo k rozšíření linek s nabídkou služby ČD Minibar a služba byla poskytována již na devíti linkách dálkové dopravy: Ex1, Ex6, Ex7, R9, R10, R11A, R11B, R15 a R18. Pro zajištění této služby na linkách Ex6 a R15 byl zřízen nový sklad v železniční stanici Cheb. V souladu s plánovaným rozvojem a zkvalitňováním této služby a na základě vývoje poptávky ze strany cestujících došlo během roku čtyřikrát k částečné obměně prodejního portfolia. Pravidelná obměna sortimentu a zavádění nových produktů bude pokračovat i v roce 2020.

Po celé České republice bylo v roce 2019 otevřeno 85 půjčoven kol **ČD Bike**. Ve všech byla pro zájemce připravena kvalitní kola, ve vybraných bylo možné zapůjčit dětská kola i dětské cyklosedačky. Ve 20 stanicích bylo možné vypůjčit si elektrokola a v 18 stanicích také koloběžky.

České dráhy v rámci podpory ekologického cestování podporují rovněž projekty spojené s první a poslední mílí s vazbou na železniční dopravu. Mezi ně patří podpora výstavby parkovacích cyklověží v blízkosti železničních stanic. Díky spolupráci s provozovateli těchto cyklověží tak mohou zákazníci s platnou zákaznickou aplikací na In Kartě parkovat své jízdní

kolo i elektrokola prvních 24 hodin zdarma. V roce 2019 byly nově otevřeny cyklověže v Kolíně, Čelákovcích a Trutnově.

Od listopadu 2019 je cestujícím v čekárně **ČD Lounge** Praha nabízena káva servírovaná v porcelánovém servisu a jednorázové plastové kelímky na vodu byly nahrazeny sklenicemi.

Nabídka zvýhodněného či bezplatného parkování v rámci služby **ČD Parking** byla rozšířena o 9 železničních stanic.

Ve vlacích dálkové dopravy nabízí České dráhy pro nejmenší cestující **dětské kino**. Služba je poskytována v jednotkách SC Pendolino a ČD railjet a v klasických vozech řady Bmz229. Obměna filmů a pohádek pro děti je prováděna čtyřikrát ročně.

Ve vlacích SC Pendolino byl upgradován hardware technologie **WiFi a palubního portálu**. Zároveň zde došlo ke spuštění možnosti on-line objednávky občerstvení na místo cestujícího a byla zahájena možnost objednávky a výběru bonusového občerstvení již při nákupu jízdenky na e-shopu ČD.

Došlo k rozšíření počtu vozidel vybavených technologií WiFi a nově je WiFi nabízena i v lůžkových vozech řady WLABmz.

Byl upraven vzhled a programový kód palubního portálu ve všech vlacích, kde je palubní portál nasazen. To umožnilo začít využívat statistiky Google analytics pro vyhodnocování například využívání jednotlivých modulů palubního portálu.

V rámci projektu **ČD Ski** podporují České dráhy spoje do partnerských lyžařských areálů v Čechách a na Moravě. Spolupráce nabízí cestujícím v 6 tuzemských střediscích slevu 20 % na denní skipas. V zahraničí, ve dvou skiareálech na Slovensku a v jednom ve Švýcarsku, nabízejí partnerské skiareály slevu na 2denní nebo 3denní skipasy jako podporu pro cestování nočními spoji Českých drah a vlakem SuperCity Pendolino Košičan.

Autovlak ČD zajišťuje spojení Prahy se slovenským Popradem, Košicemi a Humenným. Denně vyjíždí až 5 vozů pro přepravu automobilů a motocyklů na nočních spojích mezi ČR a Slovenskem. V roce 2019 došlo k úpravě podmínek přepravy tak, aby byly omezeny škody na přepravovaných vozidlech.

V rámci společenské odpovědnosti společnosti a účasti v projektu **#dostbyloplastu** jsme redukovali používání plastů v nabídce hygienických balíčků v lůžkových vozech a v nabídce cateringu.

Obchod

Aktivity obchodu byly zaměřeny zejména na podporu cestování firem jak v rámci České republiky, tak do zahraničí, zejména do Německa.

Prostřednictvím adresné komunikace, účasti na veletrzích cestovního ruchu, účasti na klubových schůzkách na získávání kontaktů (networking) a na osobních schůzkách s firmami, cestovními kancelářemi, organizátory hudebních festivalů a s potenciálními partnery, byly nabízeny zejména tyto produkty:

- ▶ In Karty s aplikací In Business – meziroční zvýšení prodejů o 20 %, na více než 7,5 milionu korun.
- ▶ Korporátní eshop ČD – meziroční zvýšení hodnoty nákupů firem a cestovních kancelářích registrovaných v programu Firmy o 33 %, na 45 milionu korun.
- ▶ Výjezdní vlak – meziroční nárůst tržeb byl 28 %. Pravidelně zajišťujeme přepravu Pražské a Janáčkově filharmonii a dalším hudebním tělesům. K významným akcím patřilo zajištění dopravy zaměstnanců Tesco na celorepublikový meeting, ale i další významné společnosti a vládní orgány využívají výjezdní vlak pro firemní cestování. I pro mnoho sportovních klubů je jízda vlakem první volbou.
- ▶ Zvláštní vlaky – pokles tržeb oproti roku 2018 o 12,5 %; důvodem bylo zejm. prohrané výběrové řízení na měření pro TÚDC a absence testovacích jízd pro VÚŽ.
- ▶ Prodej přes API – v říjnu 2019 byl spuštěn prodej jízdních dokladů, zatím v testovacím módu, ale počítá se s rozšířením na další platformy.

Pro cestování do Německa a Rakouska byly součástí nabídek jízdenky 10x Německo a 10x Vídeň.

Obchod také zajišťoval partnery pro věrnostní program ČD Body. Program nabízí svým členům 28 benefitů od 15 partnerů. Meziročně se počet členů zvýšil o 21 %.

Marketing

Rok 2019 se nesl v duchu naplnění 2 marketingových cílů:

1. Zvýšení počtu cestujících formou akvizice nových zákazníků

Vhodnou komunikací mezi širokou veřejností je třeba soustavně pracovat na odbourávání bariér, které panují mezi tzv. necestujícími tj. lidmi, kteří odmítají využití vlakové dopravy, a to z různých důvodů. Bariéry souvisí zejména s neznalostí moderního vozového parku ČD a moderních forem nákupu vhodných jízdních dokladů. Z výzkumu prováděného každoročně v rámci populace ČR nicméně víme, že pokud se nám podaří přesvědčit

potenciálního zákazníka k vyzkoušení přepravy vlaky ČD, bariéry jsou často odbourány a tím dochází k získávání nových cestujících a navýšení absolutního počtu zákazníků.

Na odbourávání těchto bariér byly zaměřeny zejména marketingové kampaně směřující k představení aplikace **Můj vlak** a jednoduchého on-line odbavení nákupem jízdenek přes **eshop**.

Pro inspiraci k cestování vlaky ČD sloužila také nově vzniklá aplikace pod názvem **Vlakem na výlet**. Jedná se o unikátní projekt volnočasové databáze s nabídkou stovek tipů na výlet vlakem, který nabízí možnost vyhledávání aktivit podle lokality, cílové skupiny, typu výletu či data konání akce.

V aplikaci lze nalézt hravé výlety pro dospělé - výlety se dvěma a více zastávkami s navigačním průvodcem, hravé výlety pro děti - speciální výlety s příběhem pro malé děti, interaktivní výlety - výlety se dvěma a více zastávkami s navigačním průvodcem, jednoduché výlety typu kam na dobré jídlo, hrady a zámky, muzea, zábavní parky, časově omezené akce typu nostalgické jízdy, koncerty, výstavy apod.

2. Udržení a péče o stávající zákazníky

Cílenou komunikací na stávající zákazníky jak ve stanicích, tak na vlastních on-line kanálech pravidelně informujeme naše cestující o novinkách týkajících se přepravy vlaky ČD.

V roce 2019 jsme upozornili počátkem roku na nový interiér souprav SC Pendolino s uzpůsobením komunikace zvláště pro 1. a 2. třídu.

Další významnou komunikovanou novinkou byla rychlejší cesta z Prahy do Plzně a opačně za 1 hodinu a 6 minut.

Dále jsme informovali zákazníky o nových názvech jízdenek, které jim zjednodušují výběr vhodného jízdního dokladu, s poukázáním na jejich jednotlivé benefity.

Navýšení tržeb na vybraných dálkových spojích je cílem kampaní prostřednictvím komunikace nejlevnějších jízdenek do **zahraničních destinací** (Vídeň, Bratislava, Budapešť, Krakov).

Komunikaci jsme na podzim završili představením cestování **nočními vlaky**, které je pohodlnější než autem. Ukázali jsme cestování nočními vlaky jako alternativu cestování autem.

Veškerá marketingová komunikace byla podpořena i na **sociálních sítích**. Na Facebooku jsme přesáhli hranici 70 tisíc fanoušků a jejich počet kontinuálně roste, neméně intenzivně jsme se věnovali i rostoucí síti Instagram, kde zaznamenáváme stabilní růst příznivců, v roce 2019 jsme překročili hranici 10 tisíc fanoušků.

Provozní ukazatele

Počet vlaků vypravených (odjetých) v roce 2019*:	
Dálková osobní doprava	206 243
Regionální osobní doprava	2 409 358
Celkem	2 615 601

*Uvedené hodnoty jsou vztaženy k počtům vlaků v cílových stanicích.

Plnění jízdního řádu (absolutní plnění měřené ve výchozí a cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	77,0 %
Regionální osobní doprava	89,9 %
Celkem	88,9 %

Plnění jízdního řádu (absolutní plnění měřené v cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	66,7 %
Regionální osobní doprava	87,7 %
Celkem	86,0 %

Plnění JŘ s odečtem příčin zpoždění mimo dopravce (plnění měřené v cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	94,3 %
Regionální osobní doprava	98,4 %
Celkem	98,0 %

Odpovědnost ČD za zpoždění vlaků (plnění měřené v cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	17,0 %
Regionální osobní doprava	13,1 %
Celkem	14,2 %

Pokračuje trend z předcházejících let, kdy jsou zpoždění vlaků způsobena zejména příčinami na straně provozovatele dráhy. Na výluky, stavební důvody, závady na železniční infrastruktuře apod. připadá 55 % všech primárních narušení jízdního řádu. 34 % primárních narušení JŘ je připisováno dopravci (zejm. zvýšená frekvence cestujících, dispozice dopravce a sestava vlaku) a 11 % pak připadá na externí vlivy (zejm. zpoždění vlaků ze zahraničních železnic a vliv mimořádných událostí).

Jedním z důvodů neplnění JŘ byly i mimořádné události. Počet mimořádností a mimořádných událostí na infrastruktuře SŽ se zastavením provozu, sledovaných v systému MIMO, činil v roce 2019 celkem 6 615 případů.

Mimořádné události i mimořádnosti v provozu zpravidla vyžadují přijetí operativních opatření v osobní dopravě, mimo změn v obrazech personálu, hnacích vozidel a souprav to znamená zavádění náhradní dopravy a případně i odříkání vlaků bez náhrady (nejsou dostupné kapacity náhradní dopravy, nejsou sjízdné silniční komunikace, výhled zprovoznění trati je dřívější než možný dojezd vozidel náhradní dopravy, vlak je nahrazen jiným, pozdějším vlakem včetně rozšířeného zastavování apod.).

V roce 2019 evidujeme o operativních opatřeních za mimořádné události následující údaje:

Počet vlaků se zavedenou operativní náhradní dopravou	
- v dálkové dopravě	1 289
- v regionální dopravě	7 167
Celkem	8 456
- z důvodu na straně dopravce	1 429
z toho vlivem závad hnacích vozidel	1 269
- z důvodu mimo dopravce	7 027
Celkem	8 456
Rozsah operativní náhradní dopravy	
- v dálkové dopravě [vlkm]	24 846,6
- v regionální dopravě [vlkm]	94 694,0
Celkem [vlkm]	119 540,6

Počet vlaků částečně nebo zcela operativně odřeknutých bez náhrady	
- v dálkové dopravě	2 084
- v regionální dopravě	10 925
Celkem	13 009
- z důvodu na straně dopravce	3 509
<i>z toho vlivem závad hnacích vozidel</i>	3 194
- z důvodu mimo dopravce	9 500
Celkem	13 009
Podíl operativně odřeknutých vlaků na celkovém plánovaném počtu vlaků	0,49 %

Vyhodnocení standardů kvality za rok 2019

Kvalita poskytovaných služeb cestující veřejnosti tvoří rozhodující část image Českých drah, protože je viditelná a sledovaná jak širokou veřejností, sdělovacími prostředky, konkurenčními dopravci, tak i objednateli osobní dopravy v regionální a dálkové dopravě. Standardy kvality ČD stanovují jednotnou úroveň kvality poskytovaných služeb vůči cestujícím a objednatelům a vycházejí ze současných finančních možností společnosti.

Systém managementu kvality je ve společnosti České dráhy uplatňován v rozsahu všech požadavků norem ČSN EN ISO 9001, ČSN OHSAS 18001 a ČSN EN ISO 50001.

Měření naplňování standardů kvality s využitím interní kontroly, výstupů z kontrol ze strany objednatelů, zaslaných stížností a podnětů je doplněno

také měřením spokojenosti zákazníků s úrovní poskytovaných služeb formou anketního průzkumu, utajeného nákupu a specifických průzkumů.

Tam, kde byla úroveň plnění jednotlivých standardů pro definované období nižší, než stanovená minimální hodnota, jsou jednotlivé organizační složky povinny prověřit důvody, přijmout opatření vedoucí k nápravě a neprodle ně je provést.

Závěry z kontrolní činnosti za rok 2019 jsou v souladu s výstupy hodnocení uvedených standardů kvality. Za rok 2019 bylo celkem provedeno 114 496 kontrol, z toho 11 722 ve stanicích a 102 774 ve vlacích. Kontrolní činnost v roce 2020 bude zaměřena na ověření účinnosti přijatých opatření k plnění standardů kvality.

Karta standardů	Úroveň náročnosti	2019	Plnění standardů
1. Informace a přepravní doklady			
1.1. Prodej a kontrola jízdních dokladů ve vlacích			
Zabezpečení prodeje jízdních dokladů (mimo NAD)	99%	99,29%	splněno
Kvalita práce vlakového doprovodu při prodeji jízdních dokladů	99%	99,96%	splněno
1.2. Poskytování informací ve vlacích			
Zabezpečení informování ve vlaku (mimo NAD)	99%	99,85%	splněno
Kvalita výkonu práce vlakového doprovodu	99%	99,99%	splněno
1.3. Prodej jízdních dokladů ve stanicích			
Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce	99%	98,73%	nesplněno
Zabezpečení náhradního způsobu odbavení	99%	99,99%	splněno
1.4. Poskytování informací ve stanicích			
Zabezpečení informování cestujících v obsazené stanici/zastávce	90%	96,81%	splněno
Kvality výkonu práce staničního personálu	99%	99,95%	splněno
1.5. Chování vlakového a staničního personálu	99%	99,86%	splněno
1.6. Informační systémy ve vozidlech			
Funkčnost poskytování informací	99%	98,60%	nesplněno
Kvalita výkonu práce vlakového a vozového personálu	99%	99,94%	splněno
1.7. Informační systémy ve stanicích			
Funkčnost poskytování informací	99%	96,61%	nesplněno
Kvalita výkonu práce staničního personálu	99%	99,93 %	splněno

Karta standardů	Úroveň náročnosti	2019	Plnění standardů
2. Přesnost dopravních spojů a obecné zásady postupu v případě provozních mimořádností			
2.1. Provozní mimořádnosti v drážní dopravě			
Spolehlivost jízdního řádu	98%	98,00%	splněno
Kvalita řešení mimořádností	75%	86,24%	splněno
2.2. Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku	95%	95,25%	splněno
2.3. Přesnost plnění jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě			
Dálková doprava			
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	78%	66,70%	nesplněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	20%	32,30%	nesplněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	2%	1,00%	splněno
Dálková doprava – odpovědnost dopravce			
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	94%	94,30%	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	5,5%	5,50%	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	0,5%	0,18%	splněno
Regionální doprava			
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	91%	87,70%	nesplněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	8%	12,25%	nesplněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	1%	0,05%	splněno
Regionální doprava – odpovědnost dopravce			
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	97%	98,40%	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	2,5%	1,55%	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	0,5%	0,05%	splněno
2.4. Přípojové vazby			
Dodržení hranice plánování přípojů	95%	97,00%	splněno
Dodržení postupu k zajištění přípojných vazeb	99%	99,96%	splněno

Karta standardů	Úroveň náročnosti	2019	Plnění standardů
3. Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů			
Plnění sjednaného rozsahu dopravy	99%	99,51%	splněno
Odřeknutí dopravních spojů	1%	0,49%	splněno
4. Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic			
4.1. Čistota stanic a provozních zařízení / dostupnost WC			
	99%	100%	splněno
4.2. Čistota vozidel			
	95%	95,07%	splněno
5. Průzkum spokojenosti zákazníků			
	100%	100%	splněno
6. Vyřizování stížností, vrácení přepravného a odškodnění v případě nedodržení norem kvality služeb			
6.1. Vyřizování stížností cestujících			
	100%	100%	splněno
Koeficient podání na 100 tisíc přepravených cestujících	7	6,34	splněno
Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících	4	1,45	splněno
Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	14,5 dnů	splněno
6.2. Uplatnění práva z přepravní smlouvy a odškodnění cestujících			
	100%	100%	splněno
Neoprávněné odmítnutí žádosti	žádné	žádné	splněno
Ztráta žádosti	žádná	žádná	splněno
Vyřízení žádosti ve stanovené lhůtě	100%	100%	splněno
Průměrná délka vyřízení žádosti	4 týdny	10-28 dnů	splněno
7. Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace			
	99%	99,80%	splněno
Splnění odsouhlasené objednávky (požadavku zákazníka)	99%	99,25%	splněno
Řazení předepsaných náležitostí dle objednávky	99%	99,15%	splněno
Funkčnost a technická způsobilost mobilních plošin	99%	99,15%	splněno

Komentář k nesplnění některých standardů v sekci **1. Informace a přepravní doklady:**

V souvislosti se značnou fluktuací zaměstnanců a zácvikem nově přichozících zaměstnanců byl provoz prodejních míst často omezován. Také v návaznosti na časté rekonstrukce staničních prostor nebylo možné vždy technicky zabezpečit provoz prodejních míst plnohodnotně ve stanoveném čase.

Poskytování informací ve vlaku, stejně jako poskytování dalších služeb, je přímo ovlivněno průchodností vlakové soupravy. V období přepravních špiček, zejména ve vazbě na denní dojíždku v kombinaci s dodržováním plánovaného řazení vlaků a možností řazení posilových vozů, docházelo k přeplňování souprav v rozsahu, který znemožňoval pohyb vlakového doprovodu po soupravě. V rámci opatření ke zvýšení bezpečnosti byla rovněž upřednostněna oblast úkonů spojených s odjezdem vlaku – projevuje se zejména u spojů s vyšší četností zastavení.

Do hodnocení funkčnosti informačních systémů ve vozidlech je zahrnut i elektronický systém rezervací. V závislosti na záměnách řad vozů, řazených v dálkové dopravě, bylo nutno tento rezervační systém nahrazovat lístečkováním. Plnění ukazatele bylo značně ovlivněno i řazením náhradních souprav za jednotky 660 (náhradní soupravy bez elektronického systému označování míst s rezervací).

Informační systémy ve stanicích jsou provozovány SŽ, plnění je posuzováno jako subdodávka systému. Výsledné hodnocení není vázáno pouze na kontrolní zjištění, ale i na počet oprávněných stížností, které jsou do této oblasti směřovány. Mírně narostl počet případů, kdy dochází ke změně zveřejněného nástupiště, nadále přetrvává problém nejednotného zveřejňování zpoždění vlaku ve stanicích na tratí (souhrnné předpokládané zpoždění versus postupné navyšování zpoždění v intervalu 10 min.). Zjištěné závady jsou s provozovatelem dráhy projednávány. Nezanedbatelný podíl na neplnohodnotném zveřejnění informací pro cestující veřejnost má také vandalismus, především v oblasti zveřejnění tištěných informací o mimořádnostech a výlukové činnosti. Během roku 2019 probíhaly v mnoha stanicích rekonstrukce prostor pro cestující, docházelo tak k nesouladu v označení prodejních prostor a ke zveřejnění informací neodpovídajících aktuálnímu stavu prostor.

Komentář k nesplnění některých standardů v sekci **2.3 Přesnost jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě:**

Celkové zpoždění vlaků osobní dopavy ČD se meziročně snížilo o 4 % (pohled přes celkový počet minut zpoždění). Značný podíl zpoždění vlaků vznikl z důvodu výluk a ostatních stavebních důvodů na straně SŽ a následných souvisejících důvodů (zejména sled a křížování vlaků, obraty souprav, lokomotiv a personálu ČD), v meziročním srovnání se ale jedná o mírný pokles. Naopak se meziročně zvýšil počet případů spadajících pod tzv. ostatní vlivy (nehody, srážky na přejezdu, zásahy složek IZS apod.) – podíl těchto příčin zpoždění představuje více než polovinu příčin zpoždění (52,6%).

Podíl vlastní viny ČD na uvedené skutečnosti je v dálkové dopravě v toleranci 0 – 5 minut pro přesný provoz 5,7 %, v regionální dopravě je pak podíl v toleranci 0 – 5 minut pro přesný provoz 2 %. Z tohoto pohledu není neplnění uvedených dílčích ukazatelů zásadní.

Oprávenství a obnova kolejových vozidel v osobní dopravě

Údržba a opravy kolejových vozidel pro osobní dopravu je zajišťována ve Skupině ČD jednak vlastními kapacitami opravárenských pracovišť ČD v Oblastních centrech údržby v celé ČR, jednak dceřinou společností DPOV, a.s. Vlastními kapacitami jsou zajišťovány především provozní údržba a běžné opravy, náplní DPOV, a.s., je zajišťovat periodické opravy, modernizace a rekonstrukce. Část periodických oprav železničních kolejových vozidel je zajišťována na základě smluvních vztahů s externími opravci.

Obnova kolejových vozidel pro osobní dopravu probíhala v roce 2019 v souladu s plánem hospodaření a investičním plánem.

Rok 2019 byl ve znamení realizace modernizace vozidel pro regionální dopravu na základě požadavků jednotlivých krajů. V průběhu roku byla započata rozsáhlá modernizace prvních dvou motorových vozů řady 810 pro Moravskoslezský kraj spočívající v celkové modernizaci interiéru s dosazením klimatizace do oddílů pro cestující i stanovišť strojvedoucího. Součástí revitalizace vozidla je i náhrada spalovacího motoru za výkonnější a šetrnější z pohledu emisí. Na motorové vozy řady 810 a 814 jsou dále dosazována především zařízení WLAN pro možnost internetového připojení pro cestující, zásuvky pro napájení drobné elektroniky a vozidla jsou vybavována informačními systémy pro cestující.

Byla dokončena dodávka zbývajících 2 kusů nových lokomotiv řady 794 určených pro staniční posun. Ve stavu ČD je tak 12 lokomotiv, které se používají k obsluze OCÚ a velkých uzlových stanic.

Kromě nákupu nových vozidel bylo v průběhu roku zakoupeno 12 motorových jednotek, původem z DB, které budou nasazovány v Olomouckém kraji. První

4 jednotky řady 646 prošly nutnou opravou ve vlastních kapacitách ČD tak, aby zahájení zkušebního provozu mohlo začít na začátku roku 2020. Zbývající jednotky budou taktéž opraveny, avšak už s uvažovaným využitím externích kapacit.

Vozidlový park ČD byl rozšířen nákupem 2 ks vícesystémových elektrických lokomotiv řady 1216 od společnosti Rail Transport Service GmbH, které po schválení do provozu budou vidět v čele EC vlaků na trati Varšava – Vídeň v úseku Bohumín – Vídeň.

V průběhu roku 2019 pokračovalo dosazování zařízení pro měření spotřeby elektrické energie na elektrické lokomotivy a jednotky. Celkově je osazeno přes 100 vozidel. V dalších letech se počítá s pokračováním projektu i s využitím dotací.

Pro zvýšení bezpečnosti byly již téměř všechny lokomotivy řady 362 OCÚ Plzeň osazeny UIC kabelem pro ovládání dveří soupravy a možnost přemostění záchranné brzdy. Dokončení zbylých lokomotiv řady 362 se předpokládá do roku 2021. Současně byla započata přestavba posledních 4 zbývajících kusů lokomotiv řady 363 na řadu 362 a současně i zvýšení rychlosti prvních dvou kusů elektrických lokomotiv řady 163 s úpravou pro provoz vratných souprav (WTB) na řadu 162.

Z významných projektů v oblasti osobních vozů můžeme uvést pokračování modernizace vozů odkoupených od ÖBB v minulých letech, která probíhá v dceřiné společnosti DPOV, a.s. Dále pokračovala přestavba restauračních vozů řady WRmee na bistrovozy s oddílem 1. třídy řady ARmpee a vybavování dalších vozidel osobní dopravy zařízením WLAN pro možnost internetového připojení pro cestující. Finalizovalo se technické zadání pro připravovaný nákup osobních tlakotěsných vozů pro dálkovou mezinárodní dopravu s maximální rychlostí 230 km/h.

Nákladní doprava

Poslání, vize a cíle společnosti

Společnost ČD Cargo, a.s. (dále jen „ČD Cargo“), je největším tuzemským železničním dopravcem s významným postavením rovněž na evropském dopravním trhu. Strategickým cílem společnosti je udržení této vedoucí pozice, resp. postupné navyšování tržního podílu na zahraničních trzích zejména v Německu, Rakousku a Polsku. ČD Cargo bude pokračovat v rozšiřování poskytovaných služeb a jejich přizpůsobování tak, aby byly atraktivní nejen pro stávající zákazníky, ale především aby přitahovaly zákazníky nové.

Budoucnost vidíme v interoperabilitě, intermodalitě a ve společensky odpovědném a ekologickém přístupu k přepravě zboží. To budou základní tři pilíře, o které se společnost bude v blízké budoucnosti opírat.

Nákladní přeprava

Za rok 2019 bylo vlaky ČD Cargo přepraveno 65,0 mil. tun zboží, což je ve srovnání s předešlým, velmi úspěšným rokem, pokles přepravního objemu. Dosažený výsledek na tuzemském dopravním trhu je však v kontextu s celkovým snížením vozebního výkonu po železnici v ČR o přibližně 3,6 %. Na zahraničních výkonech se negativně projevuje konsolidovaný pohled na přepravní objem, kdy tuna realizovaná společnostmi ve skupině na mezistátních relacích je započítána pouze jedenkrát.

Tržby z nákladní přepravy dosáhly v roce 2019 hodnoty 11,787 mld. Kč, což je o 82 mil. Kč méně, než v roce 2018. Pozitivně se projevuje vyšší objem zahraničního dopravního výkonu. Z pohledu přepravovaných komodit bylo největšího překročení tržeb dosaženo v komoditě černé uhlí a koks a potraviny a zemědělské výrobky, naopak nejvíce tržby meziročně poklesly v komoditách železo a strojírenské výrobky a dřevo a papírenské výrobky.

Zásadní vliv na výsledky v komoditě **železo a strojírenské výrobky** měla počínající recese evropského hutnictví, kdy poklesly přepravy nejen železné rudy, ale především hutnických výrobků. Kromě poklesu výroby se na výsledcích negativně projevila i konkurence silniční dopravy, a to i nepřímo v silničních návěsech přepravovaných po železnici.

Výsledky v komoditě **stavebniny** výrazně poznamenala ztráta přeprav odsiřovacích vápenců do některých elektráren. ČD Cargo se i v roce 2019 aktivně účastnilo návozu stavebních materiálů, zejména šterku na výlukové akce.

Na výsledcích v komoditě **hnědé uhlí** se globálně odrážela jak situace v energetice, tak v teplárenství (cena elektrické energie, rostoucí cena emisních povolenek, teplý podzim apod.).

Komodita **černé uhlí a koks** je jednou z těch, kde se meziročně podařilo navýšit přepravní objemy. Velký podíl na této skutečnosti měla spolupráce s dceřinou společností CD Cargo Poland a s pobočkou ČD Cargo-Niederlassung Wien.

V komoditě **chemické výrobky a kapalná paliva** byly přepravy realizovány s velkými výkyvy. Klíčové pro ČD Cargo bylo nasazení nových cisternových vozů na přepravy nafty z Německa pro firmu ČEPRO. Ty si po celý rok udržovaly stabilní úroveň, resp. rostly.

Vývoj v komoditě **dřevo a papírenské výrobky** byl v roce 2019 poměrně bouřlivý. Došlo k výraznému meziročnímu propadu výkonů o téměř 1 mil. tun. Kůrovcová kalamita se v průběhu roku přesunula z Jeseníků do dalších oblastí, zejména na Českomoravskou vrchovinu. V důsledku přesunu tě-

žebních lokalit do blízkosti zpracovatelských závodů přešla část přeprav na levnější kamionovou dopravu. Do přeprav dřeva se zapojilo dalších více než 10 konkurenčních dopravců.

V komoditě **potraviny a zemědělské výrobky** byly v průběhu roku ve spolupráci s dceřinou společností ČD Cargo Logistics výrazně navýšeny tranzitní přepravy obilí do německých přístavů. Další významné přepravní objemy realizovala pobočka ve Vídni.

V komoditě **ostatní** byla zrealizována celá řada vojenských přeprav. V průběhu roku byly spěšně zrealizovány přepravy několika transformátorů a také tzv. castorů, nádob na uskladnění jaderného odpadu.

Meziroční pokles objemů v **kombinované dopravě** byl zapříčiněn především ukončením přeprav silničních návěsů pro firmu RailRunner z Bratislavy do Braunschweigu z důvodu insolvence zákazníka. Nenaplněná zůstala očekávání z nárůstu přeprav z Číny do Lovosic.

V komoditě **automotive** se v průběhu roku začal postupně projevovat pokles výroby automobilů, který měl samozřejmě vliv i na objemy přeprav s ČD Cargo. Oproti předpokladům byly výrazně dříve ukončeny přepravy karoserií do Osnabrücku. K meziročnímu poklesu tržeb došlo také v důsledku boje s konkurenčními dopravci na některých relacích.

Vozidlový park, hospodaření s vozidly

K zajištění provozu nákladních vlaků měla společnost ČD Cargo k 31. 12. 2019 ve svém evidenčním stavu 772 hnacích vozidel, z toho 59 lokomotiv pořízených na finanční leasing. Pro přepravní výkony bylo využíváno 663 lokomotiv, přičemž park nákladních vozů tvořilo k 31. 12. 2019 cca 20,9 tis. vlastních nákladních vozů v různém typovém provedení. Podle potřeby byl vozový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 3 200 vozů. Z celkového vozového parku bylo cca 18,5 tis. vozů v provozním stavu.

Během roku 2019 bylo z titulu fyzické opotřebovanosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotováno 810 vozů. 200 vozů řady Eas, 100 vozů řady Falls a 29 vozů řady Faccs bylo prodáno k následné přestavbě a modernizaci. Takto modernizované nákladní vozy jsou naší společností zpětně najímány k poskytování služeb zákazníkům. Pro další zvyšování operability vozů bude stejnou formou realizováno dalších 147 Faccs a 150 Eas vozů. Pro rok 2020 je vytipováno 650 zastaralých a technicky opotřebovaných nákladních vozů určených ke zrušení, respektive ke šrotaci. Během roku 2019 došlo k fyzickému sešrotování 30 zrušených lokomotiv a cca 14 strojů si z nostalgie odkoupili zájemci k dalšímu využití.

Vhodné díly z likvidovaných vozidel byly vyzískány pro účel jejich použití při opravách jiných vozidel.

Údržba a opravy železničních kolejových vozidel byly prováděny především ve vlastních opravárnách kolejových vozidel, dále u ČD, DPOV, a.s. Přerov a v externích smluvních kapacitách. Za rok 2019 prošlo periodickou opravou 4 128 vozů.

Střediska oprav kolejových vozidel ČD Cargo se podílela na instalaci zařízení na měření paliva u motorových lokomotiv, montážích radiostanic (GSM-R) a akcích BOZP na hnacích vozidlech. U nákladních vozů řady Eas, používaných k přepravám dřeva, šrotu či uhlí, šlo o pokračování rekonstrukcí kombinované dřevěné podlahy za celokovovou.

Na začátku roku 2019 byly dodány 3 kusy interoperabilních lokomotiv Vectron od Siemens (383 010 až 383 012). Tím se celkový stav této řady navýšil na 12 kusů. V roce 2019 byla dodána 1 modernizovaná lokomotiva 742.711 (modernizace lokomotivy řady 742), dále pořízeny 4 ks motorových lokomotiv pro lehkou traťovou službu a posun řady 744 a 1 lokomotiva řady 753.6 pro traťovou službu.

Dále pokračovalo přizpůsobování parku železničních nákladních vozů potřebám přepravního trhu s cílem zajištění vyšší operability vozů v mezinárodním provozu. Do parku ČD Cargo bylo zakoupeno dalších 175 osminápravových 80stopých vozů řady Sggrs, které jsou určeny zejména pro přepravy kontejnerů a nástaveb od společnosti Innofreight. Vozy jsou využívány v kombinaci se SteelPalletami pro přepravy kontisiltků a bram, v kombinaci s WoodTainery a MonTainery pak pro přepravy hnědého energetického uhlí a dřevní štěpky pro různé odběratele, kteří vykládku přizpůsobují nové technologii. V roce 2019 bylo rozhodnuto o nasazení skupiny vozů v počtu 20 vozů INNO řady Sggrs na kontejnerové přepravy. Současně bylo nakoupeno 20 osminápravových 90stopých vozů řady Sggmrrs osazených paletami na přepravy dřeva tzv. Gigawoodů. Celkově tak společnost ČD Cargo provozuje v technologii INNO 381 vlastních a 40 najatých vozů.

Dále bylo nakoupeno 145 nových vysokostěnných vozů Eanos a 80 nových kotlových vozů řady Zacns (50 Zacns bylo na základě splacení leasingových splátek převedeno do majetku ČD Cargo již v prosinci 2019). V roce 2020 je zaslavně nákup dalších 295 nových vozů Eanos a v rámci uplatněné opce i dalších 20 vozů řady Zacns. Plánovaná a vysoutěžená dodávka 100 ks kontejnerových vozů řady Sgnss nebyla z důvodu nízké kvality dodávaných vozů v roce 2019 realizována.

Pro splnění evropské legislativy v oblasti používání tzv. „tichých vozů“, zahájilo ČD Cargo přestrojování vozů ve svém majetku na LL brzdové špalky. Povinnost nasazování tichých vozů do přeprav vstupuje v platnost pro Německo 13. 12. 2020, a zákaz používání hlučných vozů ve Švýcarsku je platný již od 1. 1. 2020. Ke konci roku 2019 měla společnost osazených již 1 679 vozů a do konce roku 2020 bude takto upraveno celkem cca 6 tis. vozů různých řad.

V oblasti hospodaření s nákladními vozy v roce 2019 byla a v dalších letech bude věnována velká pozornost plánování a využívání vozové kapacity, s cílem minimalizovat neefektivitu v oblasti přepravy a hospodaření s vozy.

V rámci reportingu společnosti je prováděno pravidelné vyhodnocování využití vozové kapacity, včetně identifikace klíčových problémů podle jednotlivých obchodních skupin nákladních vozů. Případná přebytečná vozová kapacita je využívána v rámci ostatního podnikání pro potřeby pronájmu tak, aby hospodaření s disponibilním parkem vozů bylo maximálně efektivní a zajišťovalo dodatečné zdroje pro zajištění jeho provozuschopnosti.

Pronájem železničních kolejových vozidel

Jednou z významných obchodních aktivit v rámci ostatního podnikání je pronájem železničních kolejových vozidel formou dlouhodobého a krátkodobého pronájmu. Formou dlouhodobého pronájmu se našim partnerům pronajímají hnací vozidla uzpůsobená pro provoz na konkrétním území, mimo území České republiky. V případě krátkodobého pronájmu hnacích vozidel jde o jejich nasazování na konkrétní dílčí výkony mimo naši infrastrukturu podle obchodního případu a jedná se tedy především o interopeabilní lokomotivy.

V oblasti pronájmu železničních nákladních vozů nabízíme našim zákazníkům jak dlouhodobý pronájem, tak i krátkodobé nebo opakované pronájmy vozů pro zajištění spotových i jednorázových obchodů. Pro tyto potřeby jsou využívány vozy uvolněné z celkové nevázané kapacity. Nabízíme pronájem většiny řad vozů, včetně cisternových a snažíme se spolupracovat i na projektech v rámci využití neprovozních vozů. Jde o různé formy zajištění zprovoznění odstavených vozů a jejich následného provozování.

Stále častěji jsou využívány volné kapacity kolejových vozidel při realizaci obchodních případů ve spolupráci s našimi dceřinými společnostmi v rámci společné expanze na zahraničních trzích.

Očekávaný vývoj, cíle a záměry

ČD Cargo očekává v blízké budoucnosti stabilizaci přepravních výkonů, a to i přes trvalou konkurenci dalších železničních dopravců a očekávané

ochlazení celosvětové ekonomiky. Poklesy způsobené případnými ztrátami přeprav ve vnitrostátní přepravě například v důsledku dekarbonizace elektroenergetiky a teplárenství, budou vyrovnány výkony v mezinárodní přepravě v souvislosti s rozšiřováním vozidlového parku o další intermodální lokomotivy a se získáním potřebných osvědčení k provozování drážní dopravy v Německu.

Společnost bude pokračovat v realizaci opatření na zvýšení efektivity interních procesů a využití svých kapacit a majetku. V oblasti investic bude ČD Cargo postupovat v modernizaci a obnově lokomotivního a vozového parku. V druhém případě se společnost bude zaměřovat zejména na vozy pro přepravu komodit, kde není očekávána recese (intermodální přepravy, pohonné hmoty). Pokračovat bude i výměna brzdových špalků a implementace mobilních částí ETCS. Projektově se společnost bude soustřeďovat na snížení provozních nákladů a zlepšení pracovního prostředí zaměstnanců.

K ekonomickým cílům společnosti patří především udržení stabilní úrovně cash-flow vycházející na jedné straně ze zajištění plánované úrovně tržeb z vlastní přepravy a na straně druhé z efektivního čerpání nákladových položek a zajištění dostatečné likvidity společnosti ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Dlouhodobým cílem je stabilizace ziskovosti hlavní činnosti a ostatního podnikání.

Správa majetku

Počet všech budov v majetku ČD k 1. 1. 2019	3 928
<i>z toho zapsaných v KN</i>	3 262
Počet všech budov v majetku ČD k 31. 12. 2019	3 778
<i>z toho zapsaných v KN</i>	3 110
Počet pozemků v majetku ČD k 1. 1. 2019	14 784
Počet pozemků v majetku ČD k 31. 12. 2019	*15 745
Rozloha pozemků v majetku ČD (m ²) k 1. 1. 2019	62 146 802
Rozloha pozemků v majetku ČD (m ²) k 31. 12. 2019	61 700 076
Rozdíl počtu budov v KN, jež přestaly být na LV ČD	-152

*Zvýšení počtu parcel evidovaných v KN je dáno běžícím projektem ÚMVŽST se SŽ, kdy dochází k dělení stávajících parcel ČD na menší parcely. Průměrná výměra parcel ve vlastnictví ČD se tedy zmenšuje.

Během roku 2019 nedošlo k žádným velkým přesunům nemovitého majetku od společnosti ČD, jako v roce 2016, kdy došlo k prodeji výpravních budov k SŽ. Celkem se počet budov ČD zapsaných v KN snížil z 3 262 na 3 110, tedy o 152 budov. Počet budov v KN klesl o přibližně 4,7 %.

Počet bytů v budovách v majetku ČD k 1. 1. 2019	659
z toho pronajatých	401
Počet bytů v budovách v majetku ČD k 31. 12. 2019	617
z toho pronajatých	370
Počet externích nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	7 897
z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	18 945
Počet interních nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	327
z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	3 081
Výnosy z externích nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	258
Výnosy z interních nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	17,5
Celkové externí výnosy z pronájmu a provozování budov (mil. Kč)	314
Výnos z prodeje majetku (mil. Kč)	570

Nejvýznamnější **prodeje majetku** v roce 2019 se uskutečnily v pražských obvodech Uhřetěves (pozemky), Smíchov (soubor pozemků), Záběhlice, Běchovice, Michle (soubor pozemků), dále v územích měst Plzeň, Jičín, Kolín a Olomouc (soubory nemovitostí).

V roce 2019 pokračovaly **opravy a investice** ke zlepšení pracovního prostředí jak v prostorách, ve kterých sídlí zaměstnanci ČD, tak i v prostorách, které jsou pronajaty externím subjektům. Investiční náklady byly vynaloženy na rekonstrukce a úpravy administrativních budov v Plzni, v Karlových Varech, v Břeclavi, v Havlíčkově Brodě, v Praze, v Chocni, v Turnově a v Lovosicích. V roce 2020 bude zahájena rozsáhlá oprava/rekonstrukce administrativní budovy v Praze Masarykově nádraží - budova B a administrativní budovy v Liberci a dále bude dokončena rozsáhlá oprava/rekonstrukce administrativní budovy v Ústí nad Labem. Po dokončení rekonstrukcí v Praze, v Ústí nad Labem a v Liberci budou v těchto budovách dislokovány organizační složky ČD.

Pokračuje příprava seznamů **majetku pod železniční dopravní cestou** určeného k převodu na SŽ a jednání nad formou a finančními parametry

transakce. V průběhu roku 2019 byly dokončeny terénní práce spojené s rozdělením pozemků a tvorbou geometrických plánů a probíhala specifikace majetku k transakci.

V rámci segmentu správy nemovitostí je společnost ČD zapojena do několika **developerských projektů**, nejčastěji prostřednictvím speciálně k tomu účelu založených dceřiných a přidružených společností. V roce 2019 bylo u lokality žst. Smíchov dosaženo aktualizace stávajícího smluvního vztahu. V jeho rámci proběhl v závěru roku prodej 1. části území u terminálu Na Knížecí.

Pro lokalitu hlavního nádraží, projekt Churchill Square, byla uzavřena rámcová prováděcí smlouva umožňující budoucí etapovitý prodej pozemků. ČD podepsaly Memorandum mezi developerem, SŽ a ČD, které přispěje ke koordinaci připravovaných staveb SŽ s aktivitami ostatních signatářů.

Na nákladovém nádraží Žižkov (NNŽ) probíhala v roce 2019 intenzivní komunikace s magistrátem hl. města Prahy a Ministerstvem kultury o formě prodeje památkově chráněné budovy a souvisejících pozemků. Ta vyústila ve vytvoření Komise Rady HMP pro využití NNŽ, jejíž práce bude pokračovat i v roce 2020.

V severní části NNŽ byla v rámci projektu RaiReal uzavřena s developerem smlouva o rozvoji pozemků v areálu, akcelerující aktivity společného podniku.

U projektu v žst. Brno byly dokončeny fáze rekonstrukce zahrnující 1. nástupiště a hlavní halu budovy, včetně nových prodejních míst ČD.

Ostatní činnosti

Služby informačních a komunikačních technologií

Skupina ČD působí v oblasti ICT prostřednictvím svých dceřiných společností **ČD – Informační systémy, a.s.** (dále jen ČD-IS) a **ČD - Telematika a.s.** (dále jen ČD-T).

Základní vizí společnosti ČD-IS je poskytování komplexních IT/ICT služeb pro Skupinu ČD, rozšiřování odborných kompetencí a minimalizace závislosti Skupiny ČD na externích dodavatelích.

ČD-IS byla pověřena mateřskou společností k realizaci strategického projektu Skupiny ČD pro oblast ICT - **modernizace informačních systémů osobní přepravy (tzv. MISOP)**. V roce 2019 pokračovalo naplňování tohoto projektu realizací druhé a přípravou třetí etapy.

Rok 2019 zároveň přinesl i další stěžejní projekty, které byly prostřednictvím ČD-IS úspěšně realizovány, a to v oblastech informační a kybernetické bezpečnosti a ochrany dat, pokračoval projekt implementace **SAP S4/Hana** a zavádění nových nástrojů pro reporting v IFRS. Společnost rovněž musela aplikovat do téměř všech systémů změny související s novými technicko-obchodními parametry smluv mezi ČD a objednateli dopravy v závazku veřejné služby (kraje a MD).

ČD-IS trvale rozšiřuje portfolio nabízených produktů a kompetencí, využívaných zejména Skupinou ČD. V roce 2019 nakoupila 100% obchodní podíl ve společnosti **Unicontrols-Tramex s.r.o.**, s cílem posílení svých pozic v produktech **dopravní telemetrie**.

ČD-IS nabízí a poskytuje IT služby i mimo Skupinu ČD: organizátorům dopravní obslužnosti, městům a ostatním partnerům podnikajícím v dopravě. Změny očekávané v sektoru veřejné dopravy, které budou postupně implementovány, jsou pro ČD-IS velkou výzvou. Dlouhodobou ambicí ČD-IS je uspokojování všech potřeb a přání zákazníků od dodávky a implementace nových systémů a aplikací, včetně jejich integrace do existujícího prostředí, až po zajištění jejich plynulého a bezpečného provozu – s cílem **získání a udržení si pozice hlavního dodavatele a garanta ICT řešení v celém dopravním sektoru**.

V roce 2019 ČD-IS vyhrála výběrové řízení na dodávky **rezervačního systému pro rakouské dráhy (ÖBB)**, v průběhu roku úspěšně předala i první dvě etapy tohoto projektu.

Ke stěžejním úkolům pro ČD-IS v roce 2020 patří zejména dokončení projektu modernizace systému pro odbavení cestujících v železniční dopravě (3. – 5. etapy projektu), další rozvoj vyhledávače a optimalizace dopravního spojení, rozvoj systémů pro obchodně-provozní činnosti v oblasti nákladní železniční dopravy a další rozvojové projekty v oblasti správy železniční cesty a odbavení cestujících v autobusové dopravě, zahrnující spolupráci s IDS i s dopravními podniky.

ČD-T je významným poskytovatelem velkoobchodních internetových, datových a hlasových služeb a dodavatelem služeb v oblasti správy, údržby i výstavby optických infrastruktur. Provozuje vlastní druhou největší optickou síť v ČR, která je součástí klíčové infrastruktury státu. Portfolio svých činností doplňuje službami s přidanou hodnotou zahrnujícími systémovou integraci, diagnostiku a analýzu dat nebo kybernetickou bezpečnost. Dalším dynamicky se rozvíjícím segmentem poskytovaných služeb je silniční telematika nebo oblast Internetu věcí, kde realizuje řešení například chytrého parkování. Své služby ČD-T dodává náročným zákazníkům z oblasti

státní správy, segmentu železniční dopravy, dále velkým společnostem a lokálním poskytovatelům internetové konektivity.

V roce 2019 ČD-T pokračovala v projektech výstavby GSM-R, kdy úspěšně dokončila výstavbu systému na železniční trati České Budějovice – Plzeň. Dále ČD-T pokračovala v zakázce systémové integrace nového technologického pasportu infrastruktury (TPI) a dodávky nových telefonních ústředěn zákazníka SŽ a i nadále se pracovalo na projektu Integrační sběrnice pro MPSV. V první polovině roku ČD-T podepsala smlouvy na dodávku mobilní části evropského vlakového zabezpečovače ETCS pro České dráhy a ČD Cargo. Dokončení obou zakázek je plánováno do konce roku 2022.

V oblasti silnic se ČD-T podařilo uspět při realizaci projektu Obnova technologického vybavení v Husovickém tunelu na silnici I/42 v Brně se společností SPEL pro zadavatele ŘSD. I v roce 2019 pokračovala ČD-T v dlouhodobé zakázce servisu tunelového komplexu v Brně pro společnost SPEL (servisní smlouva do roku 2022). Proběhla také další instalace chytrých parkovacích automatů v Českých Budějovicích, která zahrne zhruba 2 600 parkovacích míst.

Dále se ČD-T v uplynulém roce stala spolu se Skupinou ČEZ a Severočeskou vodárenskou společností, zakládajícím členem Asociace kritické infrastruktury České republiky. Jedním z hlavních cílů nově vzniklé asociace je vytváření optimálních podmínek pro provoz a ochranu kritické infrastruktury České republiky.

Strategií společnosti do dalšího období zůstává rozvoj obchodních příležitostí ve Skupině ČD, posílení strategického partnerství se SŽ, posilování na poli telematických projektů a růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy. Hlavní růstové příležitosti v roce 2020 budou v rostoucí poptávce po telematických službách. ČD-T v této oblasti investuje do posilování svých kompetencí. Je i nadále připravena posilovat růst v oblasti investic do rozvoje své optické sítě a s ní spojené telekomunikační služby, a to formou posilování kapacit, které využívají nejnovější technologie dostupné na tomto trhu, např. terabitové spojení mezi městy v ČR.

ČD-T bude i nadále posilovat partnerství se společnostmi, které poskytují ICT služby koncovým zákazníkům v segmentech podniků a státní správy, a nabízet společná řešení s využitím vlastní unikátní infrastruktury a know-how.

Výzkum a vývoj

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a. s., (dále jen VUZ) zajišťuje specializované odborné služby v oblasti železničního výzkumu a vývoje.

VUZ se v roce 2019 podílel na výzkumném projektu INNOWAG z programu Shift2Rail a projektu Ověření lisovaného spoje kolo-náprava z programu Technologické agentury České republiky (TAČR). Zkušební laboratoř v rámci projektu INNOWAG provedla zkoušky železničního rámu podvozku z vysokopevnostní oceli. Na prototypu (vyrobeném výhradně za účelem těchto zkoušek) byly prováděny statické a únavové zkoušky, aby se zjistilo, zda je možné použít při konstrukci slabší plechy z vysokopevnostní oceli než je tomu u standardních podvozků Y25 za účelem snížení hmotnosti.

V projektu Ověření lisovaného spoje kolo-náprava zkušební laboratoř provedla vysokocyklové zkoušky lisovaného spoje kolo náprava. Při zkouškách za rotace se zjišťoval růst inicializované trhliny v sedle nápravy v lisovaném spoji a možnosti její dřívější detekce.

VUZ podal v rámci Shift2Rail 4 nabídky výzkumných řešení prostřednictvím vyhlášených Otevřených výzev na rok 2019. Projekt CARBODIN byl úspěšný a byl vybrán k realizaci. Byl zahájen 1. 12. 2019 podpisem Grant Agreement. Konec projektu je naplánován na 30. 11. 2021. Projekt je zaměřený na implementaci kompozitních materiálů do železničních vozidel. Výstupy projektu budou kombinovat různé výrobní techniky, koncepty automatizace, zavádění společně vytvrzených a společně vázaných kompozitních dílů.

VUZ se v roce 2019 aktivně podílel (v rámci členství v Národní Technologické platformě IŽP) na aktivitách ERRAC - Poradního výboru Evropské komise pro železniční výzkum. VUZ se za TP účastní plenárních zasedání ERRAC.

V roce 2019 VUZ zahájil řešení inovativního projektu rozvíjejícího technologii GNNS: TIRSM707 Návrh a ověření podmínek pro nasazování bezpečných vlakových lokátorů na bázi GNSS systémů na české železniční síti. Tento projekt je podporován Technologickou agenturou ČR – program BETA2.

Na konci roku VUZ podal výzkumný návrh do programu TAČR THETA. Studie využití vodíku v železniční dopravě v ČR. Na řešení projektu se VUZ podílel v rámci konsorcia ve složení FD ČVUT, VUZ, UJV Řež a LELIO KP. VUZ se aktivně zapojil do Programu rozvoje zkušebnictví (PRZ v rámci UNMZ) a podal 3 nabídky pro rok 2020.

V současné době VUZ usiluje o zapojení do řešení projektů v rámci Otevřených výzev Shift2Rail na rok 2020 a připravuje výzkumný projekt do programu KAPPA Technologické agentury ČR.

V roce 2019 zkušební laboratoř úspěšně absolvovala celkovou reakreditaci, kdy ze strany dozorového orgánu ČIA byly posuzovány veškeré zkoušky a jejich postupy. Při této příležitosti byl rozšířen rozsah zkoušky systémů upevnění o měření úhlu natočení kolejnice a vlivu nepříznivých vnějších podmínek na systémy upevnění. Dále laboratoř pracuje na rozšíření sortimentu nabízených zkoušek o zkoušku měření magnetických polí uvnitř vozidla dle normy ČSN EN 50500.

Zaměstnanecká politika

Naši největší prioritou vždy byli a budou lidé. A to jak externí kandidáti, u kterých si chceme vybudovat pozici prestižního a žádaného zaměstnavatele, tak interní zaměstnanci, klienti a odborové organizace, se kterými hodláme i nadále vytvářet a udržovat dobré vztahy, optimalizovat pracovní prostředí a přinášet špičkový servis z oblasti HR. Naším komplexním cílem je pomocí strategických kroků a změn nastavit funkční procesy podporující chod organizace a personálně stabilizovat naši společnost. Jedním z příkladů již realizovaných kroků jsou pobídkové programy, které motivují zaměstnance na klíčových a často nedostatkových pozicích.

S odborovými organizacemi se nám v loňském roce podařilo plnit a průběžně vyhodnocovat Kolektivní smlouvu pro rok 2019. Pro rok 2020 je naší prioritou partnerská spolupráce založená na konstruktivních diskuzích a výstupech, které budou zohledňovat jak potřeby našich zaměstnanců, tak i cíle společnosti České dráhy.

V oblasti vzdělávání se plánujeme zaměřit na kontinuální zvyšování kvalifikace našich zaměstnanců. Vzdělávací programy pro železniční odborníky zajišťuje pro skupinu ČD dceřiná společnost Dopravní vzdělávací institut, a.s. (dále jen DVI). DVI je držitelem akreditací pro školení klíčových profesí v oblasti železniční dopravy a provádění psychologických vyšetření. Disponuje širokou sítí učeben, elektronickým přihlašovacím systémem, vzdělávacím systémem elektronické výuky iTutor a týmem odborníků v předmětných oborech vzdělávání. DVI dále provozuje svářečskou školu, realizuje výuku jazyků a školení v oblasti soft skills a vyrábí elektronické lekce pro prezentaci a e-learning.

Další ze vzdělávacích aktivit skupiny ČD je stipendijní program ČeDés, který je určen pro studenty partnerských středních škol s dopravním a technickým zaměřením.

Cílem této spolupráce je vytváření potenciálu budoucího zaměstnavatele a získávání kandidátů do provozních profesí, mezi něž patří především zákaznický personál, strojvedoucí a zaměstnanci pro údržbu vozidel. Studenti mají také možnost vyzkoušet si práci u ČD v rámci odborných praxí.

V případě studentů vysokých škol nabízí naše společnost odborné konzultace bakalářských a diplomových prací vedené odborníky z řad zaměstnanců ČD.

Nedílnou součástí péče o zaměstnance je také oblast odpočinku a revitalizace. Tuto oblast zajišťují pro Skupinu dceřině společnosti ČD travel, s.r.o. a ČD relax s.r.o., které nabízejí tuzemské i zahraniční zájezdy a wellness a kondičně-ozdravné pobyty. V případech definovaných kolektivní smlouvou mohou zaměstnanci na nabízené služby čerpat příspěvek ze sociálního fondu.

Mezinárodní vztahy

Společnost ČD pokračovala ve svých aktivitách v rámci Společenství evropských železnic (CER) i mimo rámec této organizace s cílem co nejintenzivněji komunikovat naše pozice vůči institucím EU (Evropská komise, Evropský parlament, Rada EU). ČD pečlivě sledují a snaží se ovlivňovat proces tvorby a schvalování legislativy EU v oblasti železniční dopravy.

ČD uvítaly novou iniciativu Evropské komise ve vztahu k ochraně životního prostředí a udržitelnému rozvoji (Green Deal). Snažíme se o to, aby železniční doprava jako nejšetrnější druh dopravy dostávala maximální prioritu a postupně došlo k plné harmonizaci mezi jednotlivými druhy dopravy a tím mj. k naplnění cílů Bílé knihy dopravy EU.

Důležitou normou, projednávanou v roce 2019, byla novelizace nařízení 1371/2007 o právech a povinnostech cestujících v železniční přepravě. ČD prezentovaly vůči evropským institucím dosažené výsledky v dané oblasti (zvláště v oblasti přepravy osob se sníženou pohyblivostí patřící mezi nejlepší evropské dopravce), ale zároveň jsme lobovali za harmonický a udržitelný přístup v této oblasti napříč všemi odvětvími dopravy.

V rámci Mezinárodní železniční unie (UIC) se zástupci ČD zapojovali především do činností majících přímý vliv na náš core business. Jsou to především Passenger Services Group, Rail System Forum a další speciální projekty v oblasti osobní dopravy a kolejových vozidel.

Podobnou strategii jsme v roce 2019 prosazovali také v rámci Organizace pro spolupráci železnic (OSŽD). Naši specialisté jsou zapojeni především v oblasti rezervačních systémů a provozu osobní dopravy.

České dráhy rozvíjely rovněž dvoustranné vztahy s partnery v sousedních zemích. Koncept vícestranných pracovních setkání společně se správci infrastruktury a dalšími dopravci, který dlouhodobě fungoval v případě Slovenska a Polska, byl po dohodě se SŽ transformován na systém paralelních dvoustranných jednání. Tímto krokem jsme se zaměřili výhradně na jednání vedoucí k vyšší efektivitě naší hlavní činnosti.

Mezinárodní aktivity dceřině společnosti ČD Cargo jsou koordinovány ve spolupráci s mateřskou společností ČD (České dráhy zastupují celou Skupinu ČD v CER, UIC i OSŽD). ČDC je samostatným členem pouze v Ústředním clearingovém centru (BCC) a Koordinačním výboru pro transsibiřské přepravy (KSTP). V rámci UIC je ČDC aktivní v rámci Fóra nákladní dopravy a jeho studijních skupin. V současné době zástupce ČDC předsedá sněmu ISR v organizaci RAILDATA, která provozuje centrální evropské systémy pro výměnu dat. V roce 2019 se iniciativa Rail Freight Forward (RFF), jíž je ČD Cargo členem, prezentovala velkou informační kampaní jízdy tzv. Noemova vlaku. Na konci září byl úspěšně završen projekt OPTIYARD, řešený s finanční podporou EU v rámci programu Shift2Rail.

Ochrana životního prostředí

ČD v souvislosti s ochranou životního prostředí sledují dopady provozu na jednotlivé složky životního prostředí. ČD průběžně modernizují vozový park, který nejen zvyšuje spolehlivost, konkurenceschopnost, kulturu cestování, ale umožňuje i využití technologií šetrnějších k životnímu prostředí. Na základě společné iniciativy „dost bylo plastů“ uzavřely ČD a Ministerstvo životního prostředí dne 19. 6. 2018 dobrovolnou Dohodu o postupném snižování vlivu jednorázového nádobí na životní prostředí. V roce 2019 probíhalo naplňování této dohody.

ČD ve všech oblastech životního prostředí zajišťují plnění legislativních povinností.

Hlavní oblasti ochrany životního prostředí:

- ▶ **Vodní hospodářství** – v souladu s uzavřenou smlouvou je realizován monitoring pitných a odpadních vod. Monitoring je zajišťován odborně způsobilou osobou a je sledována kvalita pitných a odpadních vod včetně plnění limitů stanovených orgány státní správy. Dále je sledována spotřeba vody i množství vypouštěné odpadní vody tak, aby byla plněna vodoprávní povolení. V lokalitách, kde je nakládáno se závadnými látkami, jsou průběžně aktualizovány havarijní plány.
- ▶ **Odpadové hospodářství** – na základě uzavřené smlouvy na převzetí nebezpečného odpadu a smlouvy na převzetí ostatního odpadu je zajištěno plnění legislativních povinností včetně předání odpadů oprávněné osobě k jeho převzetí. Produkce jednotlivých odpadů je průběžně sledována. Výrobky v režimu zpětného odběru jsou vráceny zpět dodavateli.
- ▶ **Chemické látky a chemické přípravky** – ČD zajišťují plnění legislativních povinností. Odbor kolejových vozidel zajišťuje pravidelná školení tak, aby bylo zajištěno řádné nakládání s chemickými látkami a chemickými přípravky (skladování, manipulace – povinnosti vyplývající z bezpečnostních listů).

- ▶ **Ochrana přírody a krajiny** - z důvodu zajištění bezpečnosti a plynulosti železničního provozu je hlavní pozornost věnována údržbě doprovodné zeleně na pozemcích ČD. Jednotlivé organizační složky ČD provádějí inventarizaci dřevin a monitoring jejich provozní bezpečnosti.
- ▶ **Sanace zemín a podzemních vod** – ČD zajišťují plnění rozhodnutí orgánů státní správy (vodoprávní úřady, Česká inspekce životního prostředí). Na základě jejich rozhodnutí o uložení nápravných opatření realizují ČD sanační práce. Rozsah sanačních prací je průběžně projednáván s orgány státní správy na pololetních kontrolních dnech.
- ▶ **Ochrana ovzduší** – v souladu s platnou legislativou a uzavřenou smlouvou je realizováno měření emisí, účinnosti kotlů a kontrola a čištění spalinových cest. Z důvodu zajištění plnění stanovených limitů jsou stacionární zdroje průběžně modernizovány.
- ▶ **Úniky škodlivých látek do životního prostředí** – organizační složky ve spolupráci s havaristou Odboru kolejových vozidel koordinují odstranění prvotních následků úniků škodlivých látek a jednájí s orgány státní správy o dalším postupu.

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti České dráhy, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti České dráhy, a.s., se sídlem Nábřeží L. Svobody 1222, Praha 1 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2019, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci (rozvahy) k 31. prosinci 2019,

- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu o finanční situaci (rozvahy) k 31. prosinci 2019,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu (ISA), doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.



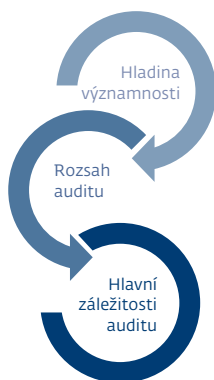


Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Radou pro mezinárodní etické standardy účetních vydaným a Komorou auditorů České republiky přijatým Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (společně „etické předpisy“), jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z etických předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu: 337 mil. Kč

Celková hladina významnosti pro Společnost: 266 mil. Kč

Identifikovali jsme sedm účetních jednotek a jednu podskupinu, u kterých jsme na základě jejich velikosti nebo na základě rizikovitosti provedli audit.

V rámci auditu jsme spolupracovali s komponentními auditory v Polsku, Slovensku a Německu. Všichni komponentní auditoři patří do sítě PwC.

Účetní jednotky, u kterých jsme provedli audit, představují v součtu 99 % skupinového zisku před zdaněním a 99 % skupinových tržeb.

Rozsah auditu nám poskytuje dostatečný a vhodný základ pro vyjádření výroku k individuální a konsolidované účetní závěrce.

Správnost vykazování leasingových smluv při první aplikaci IFRS 16, Leasingy (Skupina a Společnost)

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté.

Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.



Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulka níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	337 mil. Kč (320 mil. Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	0,8 % z celkových tržeb
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti byla stanovena na základě celkových tržeb z provozní činnosti. Jako primární způsob stanovení jsme uvažovali zisk před zdaněním, nicméně vzhledem k jeho velké meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziročně stabilnějšího ukazatele. Dále jsme zvážili způsob měření výkonnosti Skupiny, který je mimo tržeb orientován na zisk před zdaněním. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti, byl základ pro stanovení hladiny významnosti na úrovni 0,8 % z celkových tržeb.
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	266 mil. Kč (250 mil. Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	1 % z celkových tržeb
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti byla stanovena na základě celkových tržeb z provozní činnosti. Jako primární způsob stanovení jsme uvažovali ztrátu před zdaněním, nicméně vzhledem k její velké meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziročně stabilnějšího ukazatele.



Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Správnost vykazování leasingových smluv při první aplikaci IFRS 16, Leasingy (Skupina a Společnost).

V roce 2019 Společnost a Skupina implementovala standard IFRS 16 – Leasingy. Pro účely jeho první aplikace zvolila Společnost i Skupina retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů. K 31.12.2019 právo z užívání dosáhlo částky 3 964 mil. Kč pro Skupinu a 917 mil. Kč pro Společnost. Přijetí nového standardu má významný dopad na účetní závěrky. Příslušná účetní pravidla jsou uvedena v poznámce 2.6 konsolidované účetní závěrky a 2.4 individuální účetní závěrky. V poznámce 3 obou účetních závěrek jsou uvedeny dopady implementace nového standardu na individuální a konsolidovanou účetní závěrku.

Další informace k implementaci IFRS 16 jsou uvedeny v bodech 18, 23.1 a 33.2 konsolidované účetní závěrky a v bodech 17 a 30.2 individuální účetní závěrky.

V souvislosti s implementací nového standardu IFRS 16 jsme provedli následující postupy:

- Posoudili jsme vhodnost úvodního vykazání k 1.1.2019, abychom se ujistili, že navrhované účetní řešení bylo v souladu s požadavky standardu.
- Posoudili jsme počáteční vykazání práv z užívání a leasingových závazků a výpočty vedení pro stanovení dopadu při přijetí standardu.
- Zvážili jsme kompletnost leasingových smluv zahrnutých do aktiv představujících práva z užívání.
- Testovali jsme na vzorku dat přesnost vstupních dat, včetně diskontních sazeb a posouzení možností prodloužení smluv použitých při výpočtu hodnoty leasingových závazků. Naše postupy zahrnovaly také zvážení výjimek a praktických zjednodušení („practical expedients“), které byly uplatněny v rámci pravidel standardu IFRS 16.
- Testovali jsme na vybraném vzorku matematickou přesnost předložených kalkulací leasingových závazků. Posoudili jsme zveřejnění v účetní závěrce týkající se leasingů, abychom zjistili, zda splňují požadavky na zveřejnění podle IFRS 16.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Společnost podnikají.

Skupina podniká zejména v oblasti poskytování železniční přepravy osob, zboží a souvisejících služeb v rámci České republiky a ve středoevropském regionu. Konsolidovaná účetní závěrka v sobě zahrnuje šest dceřiných společností a podskupiny ČD Cargo a ČD - Informační Systémy, obsahující dalších devět a osm účetních jednotek, z nichž je Společnost sama společně s akciovou společností ČD Cargo jednoznačně největším subjektem.

V rámci stanovení rozsahu auditu jsme určili rozsah prací, které byly považovány za nutné pro jednotlivé účetní jednotky a podskupinu. Jako vhodný rozsah prací jsme určili audit šesti účetních jednotek a jedné podskupiny. Kritérii pro určení rozsahu práce na jednotlivých účetních jednotkách byly zejména jejich velikost, komplexnost a rizikovitost z pohledu auditních procedur.

Práce na účetních jednotkách se sídlem v České republice byly provedeny skupinovým auditorským týmem, práce na účetních jednotkách se sídlem v zahraničí byly provedeny komponentními auditory ze sítě PwC na základě instrukcí poskytnutých auditním týmem podskupiny ČD Cargo. V rámci spolupráce s komponentními auditory jsme určili úroveň vzájemné komunikace na takové úrovni, která tvoří dostatečný základ pro vyjádření našeho výroku. Jednalo se zejména o pravidelnou výměnu informací získaných v průběhu auditu a diskusi nad klíčovými auditorskými a účetními postupy.

Popsaný rozsah prací pokrývá 99 % skupinových tržeb, 99 % skupinového zisku před zdaněním a 99 % skupinových aktiv. Zbývající účetní jednotky považujeme za nevýznamné.

Popsaný rozsah auditu považujeme za dostatečný pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora. Ostatní informace jsou souhrnem finančních i nefinančních informací. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními finančními i nefinančními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracovány v souladu s právními předpisy.

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



Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrky

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda jsou Skupina a Společnost schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:



Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro roky 2019 - 2022 nás dne 27. března 2019 jmenoval Řídící výbor Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v bodě 8 přílohy konsolidované účetní závěrky.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5 nařízení EU.

14. dubna 2020

Pracovník
zastoupená

Václav Prýmek
Ing. Václav Prýmek

Milan Zelený
Ing. Milan Zelený
statutární auditor, evidenční č. 2319

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název společnosti: **České dráhy, a.s.**
Sídlo: **Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1**
Právní forma: **akciová společnost**
IČ: **70994226**

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 14. dubna 2020.
Statutární orgán účetní jednotky

Součásti Konsolidované účetní závěrky za rok 2019 sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU:

Výkaz zisků a ztrát
Výkaz o ostatním úplném výsledku
Výkaz o finanční situaci (rozhaha)
Výkaz změn vlastního kapitálu
Výkaz o peněžních tocích
Příloha ke konsolidované účetní závěrce



Bc. Václav Nebeský
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Patrik Horný
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

		Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Výnosy	6	40 656	39 097
Ostatní provozní výnosy	7	1 480	1 423
Služby, spotřeba materiálu a energie	8	-16 359	-16 636
Osobní náklady	9	-15 288	-14 380
Odpisy a amortizace	10	-7 191	-6 223
Ostatní provozní náklady	11	-761	-656
Zisk z provozní činnosti		2 537	2 625
Finanční náklady	12	-1 588	-1 488
Finanční výnosy	13	599	318
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	20	36	17
Zisk před zdaněním		1 584	1 472
Daň z příjmů	14	-269	-287
Zisk za období z pokračujících činností		1 315	1 185
Zisk za období		1 315	1 185
Případající vlastníkům mateřské společnosti		1 295	1 166
Případající nekontrolním podílům		20	19

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

	Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
Zisk za období	1 315	1 185
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	6	5
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	12	17
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	18	22
Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek	-1	-3
Zajištění peněžních toků	543	-170
Náklady zajištění	49	36
Související daň z příjmů	-10	23
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	581	-114
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	599	-92
Úplný výsledek za období celkem	1 914	1 093
Případající vlastníkův mateřské společnosti	1 894	1 074
Případající nekontrolním podílům	20	19

Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2019

(údaje v mil. Kč)

		31.12.2019	31.12.2018
Pozemky, budovy a zařízení	15	72 941	70 509
Investice do nemovitostí	16	606	611
Goodwill	17	141	141
Nehmotná aktiva	17	1 094	989
Aktiva z práva k užívání	18	3 964	0
Investice do společných podniků a přidružených společností	20	199	200
Odložená daňová pohledávka	14	18	29
Pohledávky z obchodních vztahů	22	0	1
Ostatní finanční aktiva	23	846	633
Ostatní aktiva	24	5	5
Dlouhodobá aktiva celkem		79 814	73 118
Zásoby	21	1 923	1 657
Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 340	3 611
Předplacená daň z příjmu		13	2
Ostatní finanční aktiva	23	437	800
Ostatní aktiva	24	2 028	2 206
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	8 436	3 438
Krátkodobá aktiva celkem		16 177	11 714
AKTIVA CELKEM		95 991	84 832
Základní kapitál	25	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	25	17 889	17 241
Nerozdělený zisk		3 429	2 183
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		41 318	39 424
Nekontrolní podíly	19	621	613
Vlastní kapitál celkem		41 939	40 037
Úvěry a půjčky	26	38 990	22 418
Odložený daňový závazek	14	1 748	1 683
Rezervy	27	274	607
Ostatní finanční závazky	28	184	519
Ostatní závazky	29	203	116
Dlouhodobé závazky celkem		41 399	25 343
Závazky z obchodních vztahů		5 647	5 886
Úvěry a půjčky	26	2 847	9 051
Závazky z daně z příjmu		94	34
Rezervy	27	372	851
Ostatní finanční závazky	28	449	278
Ostatní závazky a smluvní závazky	29	3 244	3 352
Krátkodobé závazky celkem		12 653	19 452
PASIVA CELKEM		95 991	84 832

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní a jiné fondy*	Fond ze zajištění peněžních toků	Náklady zajištění	Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2018	20 000	16 862	640	-300	93	1 069	38 364	659	39 023
Úplný výsledek									
Zisk za období	0	0	0	0	0	1 166	1 166	19	1 185
Ostatní úplný výsledek za období	0	-3	-147	36	17	5	-92	0	-92
Úplný výsledek za období celkem	0	-3	-147	36	17	1 171	1 074	19	1 093
Transakce s vlastníky									
Příděl do rezervního fondu	0	62	0	0	0	-62	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-12	-12
Dopady změny konsolidačního celku	0	-19	0	0	0	5	-14	-53	-67
Transakce s vlastníky za období celkem	0	43	0	0	0	-57	-14	-65	-79
Stav k 31. prosinci 2018	20 000	16 902	493	-264	110	2 183	39 424	613	40 037
Dopady implementace IFRS 16	0	0	0	0	0	-79	-79	0	-79
Dopad změny metody (**)	0	0	0	0	0	79	79	0	79
Stav k 1. lednu 2019	20 000	16 902	493	-264	110	2 183	39 424	613	40 037
Úplný výsledek									
Zisk za období	0	0	0	0	0	1 295	1 295	20	1 315
Ostatní úplný výsledek za období	0	-1	533	49	12	6	599	0	599
Úplný výsledek za období celkem	0	-1	533	49	12	1 301	1 894	20	1 914
Transakce s vlastníky									
Příděl do rezervního fondu	0	55	0	0	0	-55	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-12	-12
Transakce s vlastníky za období celkem	0	55	0	0	0	-55	0	-12	-12
Stav k 31. prosinci 2019	20 000	16 956	1 026	-215	122	3 429	41 318	621	41 939

*) Rezervní a jiné fondy zahrnují emisní ážio ve výši 16 440 mil. Kč (k 1. 1. 2018, 31. 12. 2018 i 31. 12. 2019).

**) Dopad změny metody popsán v kap. 4.3.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

	Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	1 584	1 472
Výnosy z dividend	7	-2
Finanční náklady – úroky	12	1 186
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	7	-584
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	10	7 191
Rozpuštění ztrát / (ztráty) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	11	30
Ztráty ze znehodnocení pohledávek z obchodních vztahů	11	7
Změna stavu rezerv	27	-403
Kurzové ztráty / (zisky)		-76
Ostatní		-202
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	8 731	7 903
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	22	195
Snížení (zvýšení) stavu zásob	21	-270
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	23,24	393
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů		-272
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků a smluvních závazků	28,29	-9
Změny pracovního kapitálu celkem	37	-659
Peněžní toky z provozních operací	8 768	7 244
Zaplacené úroky	12	-1 053
Zaplacená daň z příjmů	14	-142
Přijaté dividendy	7	25
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	7 598	6 019
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	15	-8 413
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	7	673
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	16	-11
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	17	-332
Pořízení dceřiných a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků		-5
Přijaté úroky	13	84
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-8 004	-6 562
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	30	15 085
Splátky úvěrů a půjček	30	-7 672
Úhrada splátek z leasingu *)	30	-1 997
Úhrada splátek z finančního leasingu **)	30	0
Dopady změn vlastního kapitálu		0
Vyplacené dividendy		-12
Čisté peněžní toky z financování	5 404	-3 820
Čistý (úbytek) / přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů	4 998	-4 363
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	3 438	7 801
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	8 436	3 438

*) Označené řádky se vztahují k aplikaci IFRS 16 pouze v běžném roce. **) Označené řádky se vztahují pouze k srovnávacím údajům podle IAS 17.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2019

1. Všeobecné informace	67	20. Investice do společných podniků a přidružených společností	106
2. Důležitá účetní pravidla	71	21. Zásoby	107
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	83	22. Pohledávky z obchodních vztahů	108
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	85	23. Ostatní finanční aktiva	108
5. Údaje o segmentech	86	24. Ostatní aktiva	110
6. Výnosy	89	25. Vlastní kapitál	110
7. Ostatní provozní výnosy	91	26. Úvěry a půjčky	112
8. Služby, spotřeba materiálu a energie	91	27. Rezervy	115
9. Osobní náklady	92	28. Ostatní finanční závazky	116
10. Odpisy a amortizace	92	29. Ostatní závazky a smluvní závazky	116
11. Ostatní provozní náklady	92	30. Změny závazků z financování	117
12. Finanční náklady	92	31. Transakce se spřízněnými stranami	118
13. Finanční výnosy	93	32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	122
14. Daň z příjmů	93	33. Smlouvy o operativním leasingu	123
15. Pozemky, budovy a zařízení	96	34. Smluvní závazky k výdajům	123
16. Investice do nemovitostí	99	35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	124
17. Nehmotná aktiva	100	36. Finanční nástroje	126
18. Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu	102	37. Události po skončení účetního období	143
19. Dceřiné podniky	105	38. Schválení konsolidované účetní závěrky	143

1. Všeobecné informace

1.1. Obecné informace

K založení společnosti České dráhy, a.s. (dále jen „společnost“ nebo „ČD“) došlo dne 31. 3. 2002 na základě zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a změny zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů. Dne 1. 1. 2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty, jako jejích právních nástupců. K tomuto datu byla společnost zapsána do obchodního rejstříku. Následně účinností novely zákona o drahách došlo k 1. 1. 2020 ke změně názvu organizace SŽDC na Správu železnic, státní organizace (dále už jen „SŽ“).

Jediným akcionářem mateřské společnosti je Česká republika. Mateřská společnost má základní kapitál ve výši 20 000 mil. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Společnost je mateřskou společností Skupiny České dráhy (dále jen „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. 12. 2019. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

1.2. Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je provozování železniční dopravy. Ostatní činnosti Skupiny představuje především správa nemovitého majetku. Skupina mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

Majetek tvořící železniční dopravní cestu není ve vlastnictví Skupiny, nýbrž je ve vlastnictví státu. Právo hospodaření s tímto majetkem vykonává SŽ. SŽ zajišťuje provozuschopnost a obsluhu dopravní cesty.

1.3. Vymezení konsolidačního celku

1.3.1. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v % ^{*)}	Stupeň závislosti
České dráhy, a.s.	Praha 1, Nábřeží L.Svobody 12/1222	70994226		
ČD - Telematika a.s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61459445	70,96	Kontrola
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha 4, Novodvorská 1698	27257258	100	Kontrola
DPOV, a.s.	Přerov, Husova 635/1b	27786331	100	Kontrola
ČD Cargo, a.s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	28196678	100	Kontrola
ČD - Informační Systémy, a.s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	24829871	100	Kontrola
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Praha 8, Prvního pluku 621/8a	27378225	100	Kontrola
ČD travel, s.r.o.	Praha 1, 28. října 372/5	27364976	51,72	Kontrola
CD Cargo Germany GmbH	SRN – Frankfurt n. Moh., Niddastrasse 98-102	HRB 73576	100	Kontrola
CD Cargo Austria GmbH	Rakousko – Wien, Rotenturmstraße 22/24	FN 291407s	100	Kontrola
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Polsko – Varšava, Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3	140769114	100	Kontrola
ČD Cargo Slovakia, s.r.o.	Slovensko – Bratislava, Seberíniho 1	44349793	100	Kontrola
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	24234656	100	Kontrola
ČD Cargo Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37	27906931	100	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11	28295374	66,93	Kontrola
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189	27316106	51	Kontrola
ODP-software, spol.s r.o.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61683809	100	Kontrola
ČD relax s.r.o.	Praha 1, 28. října 372/5	05783623	51,72	Kontrola
CHAPS spol. s r.o.	Brno, Bráfova 1617/21	47547022	100	Kontrola
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	Praha 8, Křížkova 4-6	45805202	100	Kontrola
SVT Slovakia s.r.o.	Banská Bystrica, Partizánska cesta 97	36620602	80	Kontrola
INPROP, s.r.o.	Žilina, Rosinská cesta 12	31609066	100	Kontrola
Smart Ticketing s.r.o.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	02033011	100	Kontrola
UniControls-Tramex s.r.o.	Blansko, Brněnská 1748/21b	26246422	100	Kontrola

*) Podíl na ZK se shoduje s podílem na hlasovacích právech

V následujících společnostech nemá Skupina podstatný vliv a nebyly tudíž zahrnuty do konsolidace plnou metodou:

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v % ^{*)}	Stupeň závislosti
Smíchov Station Development, a.s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	27244164	51 ^{**)}	Spoluovládání
Žižkov Station Development, a.s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	28209915	51 ^{**)}	Spoluovládání
Masaryk Station Development, a.s.	Praha 1, Na Florenci 2116/15	27185842	34,00	Podstatný vliv
JLV, a.s.	Praha 4, Chodovská 228/3	45272298	38,79	Podstatný vliv
RAILLEX, a.s.	Praha 2, Americká 525/23	27560589	50	Spoluovládání
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 921/6	45270589	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9	60793171	50	Spoluovládání
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	Ostrava, U Tiskárny 616/9	05663041	20	Podstatný vliv

^{*)} Podíl na ZK se shoduje s podílem na hlasovacích právech

^{**)} V souladu se společenskými smlouvami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba jednomyslný souhlas stran, které sdílejí ovládání.

Název společnosti	Hlavní činnost
ČD - Telematika a.s.	Poskytování telekomunikačních služeb, software a poradenství
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Výzkum, vývoj a zkušebnictví v oblasti kolejových vozidel a infrastrukturních zařízení
DPOV, a.s.	Prohlídky, opravy, modernizace a rekonstrukce železničních kolejových vozidel
ČD Cargo, a.s.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě a zasilatelství
ČD - Informační Systémy, a.s.	Poskytování telekomunikačních služeb, software a poradenství
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí, výuka jazyků
ČD travel, s.r.o.	Provozování cestovní kanceláře a poskytování služeb v oblasti cestovního ruchu
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
ČD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
ČD Cargo Logistics, a.s.	Zasilatelství
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě
Smíchov Station Development, a.s.	Projektování, renovace, modernizace a rozvoj lokality Smíchovského nádraží
Žižkov Station Development, a.s.	Projektování, renovace, modernizace a rozvoj lokality nádraží Žižkov
Masaryk Station Development, a.s.	Rozvoj lokality Masarykova nádraží
JLV, a.s.	Poskytování ubytovacích a hostinských služeb
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů
ODP-software, spol. s r.o.	Vývoj a podpora mobilních pokladních systémů pro odbavení cestujících na železnici a systémů s bezkontaktními čipovými kartami
ČD relax s.r.o.	Činnost cestovní kanceláře se specifickým zaměřením pouze na kondiční a ozdravné pobyty pro zaměstnance Skupiny ČD
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů
CHAPS spol. s r.o.	Vývoj IT aplikací a systémů, jejich údržba a provoz
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	Vývoj a provozování informačních systémů pro oblast dopravy
SVT Slovakia s.r.o.	Vývoj a provozování informačních systémů pro oblast dopravy
INPROP, s.r.o.	Návrhy a řešení informačních systémů pro řízení zásob
Smart Ticketing s.r.o.	Činnosti v oblasti informačních technologií
UniControls-Tramex s.r.o.	Vývoj, výroba, instalace a servis elektronických zařízení a komponent pro drážní aplikace v oblasti kolejových vozidel

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

1.3.2. Změny ve složení Skupiny

Dne 22. 1. 2019 založila společnost ČD - Informační Systémy, a.s. svoji dceřinou společnost Smart Ticketing s.r.o.

Dne 18. 12. 2019 společnost ČD - Informační Systémy, a.s. nabyla 100% podíl ve společnosti UniControls-Tramex s.r.o. Pořizovací cena činila 15 mil. Kč.

V roce 2018 mateřská společnost navýšila svůj podíl ve společnosti ČD - Telematika a.s. o 1,78 %, na celkových 70,96 %. Pořizovací cena podílu byla 30 mil. Kč.

Dne 28. února 2018 mateřská společnost navýšila svůj vklad ve společnosti DPOV, a.s. o 28 mil. Kč, přičemž hodnota jejího obchodního podílu se nezměnila.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen IFRS).

2.2. Východiska sestavování konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen, s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, pokud není níže uvedeno jinak.

Příprava konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém EU vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. To také vyžaduje, aby vedení Skupiny využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel. Oblasti s vysokým stupněm vlastního uvážení, vysoce složité oblasti nebo oblasti, kde jsou z hlediska této účetní závěrky významné předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v kapitole č. 4.

2.3. Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které kontroluje (dceřiné společnosti). Kontroly je dosaženo v případě, že společnost má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno; je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, a má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

Skupina opětovně posoudí, zda má kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno, či nikoliv, pokud skutečnosti a okolnosti naznačují, že došlo ke změně jedné či více složek kontroly uvedených výše.

Pokud Skupina disponuje méně než většinou hlasovacích práv jednotky, do níž bylo investováno, má moc nad jednotkou v případě, že hlasovací práva jsou dostačující pro to, aby získala faktickou schopnost jednostranně řídit relevantní činnosti jednotky, do níž bylo investováno. Společnost zohlední veškeré relevantní skutečnosti a okolnosti při zvažování toho, zda hlasovací práva Skupiny v jednotce, do níž bylo investováno, jsou dostatečná pro získání moci či nikoliv, což zahrnuje:

- ▶ velikost podílu společnosti na hlasovacích právech v závislosti na velikosti a rozložení podílů ostatních držitelů hlasovacích práv;
- ▶ potenciální hlasovací práva držená Skupinou, ostatními držiteli hlasovacích práv nebo jinými stranami;
- ▶ práva vyplývající z dalších smluvních ujednání;
- ▶ veškeré další skutečnosti a okolnosti, které naznačují, že Skupina aktuálně má či nemá schopnost řídit relevantní činnosti v okamžiku, kdy je třeba učinit rozhodnutí, včetně volebních schémat na předchozích valných hromadách akcionářů.

Konsolidace dceřiného podniku začíná v okamžiku, kdy Skupina získá kontrolu nad dceřiným podnikem, a končí okamžikem, kdy Skupina kontrolu nad dceřiným podnikem ztratí. Konkrétně jsou výnosy a náklady dceřiného podniku nabytého či prodaného během roku zahrnuty v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku od data, kdy Skupina získá kontrolu, do data, kdy Skupina přestane dceřiný podnik kontrolovat.

Zisk nebo ztráta a všechny složky ostatního úplného výsledku jsou přiřazeny vlastníkům mateřské společnosti a nekontrolním podílům. Celkový úplný výsledek dceřiných podniků je přiřazen vlastníkům mateřské společnosti a nekontrolním podílům, přestože by to vedlo k tomu, že nekontrolní podíly budou mít záporný zůstatek.

V případě potřeby jsou provedeny úpravy účetních závěrek dceřiných podniků s cílem zharmonizovat jejich účetní politiky s účetními politikami Skupiny.

Všechna vnitroskupinová aktiva, závazky, vlastní kapitál, výnosy, náklady a peněžní toky související s transakcemi mezi členy Skupiny byly při konsolidaci vyloučeny.

Změny ve vlastnických podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nevedou ke ztrátě ovládnání, jsou zaúčtovány jako transakce s vlastním kapitálem. Účetní hodnoty podílů Skupiny a nekontrolních podílů jsou upraveny tak, aby zohledňovaly změny v relativních podílech v dceřiných podnicích. Všechny případné rozdíly mezi částkou, o níž jsou upraveny nekontrolní podíly, a reálnou hodnotou vyplacené nebo přijaté protihodnoty jsou zachyceny přímo ve vlastním kapitále a přiřazeny vlastníkům společnosti.

2.4. Podnikové kombinace

Akvizice podniků se účtují pomocí metody akvizice. Převedená protihodnota při podnikové kombinaci je oceněna reálnou hodnotou, která je vypočítána jako součet reálných hodnot k datu akvizice aktiv převedených Skupinou, závazků Skupiny vzniklým vůči dřívějším vlastníkům nabývaného podniku a podílů vydaných Skupinou výměnou za ovládnání nabývaného podniku. Náklady spojené s akvizicí jsou zachyceny v okamžiku vzniku v zisku nebo ztrátě.

Získaná identifikovatelná aktiva a přijaté závazky jsou vykázány ve své reálné hodnotě, s následujícími výjimkami:

- ▶ odložené daňové pohledávky nebo závazky a aktiva a závazky související s ujednáními o zaměstnaneckých požitcích jsou vykázány a oceněny v souladu se standardem IAS 12 Daně ze zisku, respektive se standardem IAS 19 Zaměstnanecké požitky,
- ▶ závazky nebo kapitálové nástroje související s dohodami o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku nebo dohodami o úhradách vázaných na akcie Skupiny nahrazujícími dohody o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku jsou k datu akvizice oceněny v souladu se standardem IFRS 2 Úhrady vázané na akcie.

Goodwill je oceněn jako přebytek souhrnu převedené protihodnoty, částky všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku nad částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice v reálné hodnotě. Jestliže po opětovném posouzení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku převyšuje souhrn převedené protihodnoty, částky všech případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku, je částka přebytku vykázána jednorázově do zisku nebo ztráty jako zisk z výhodné koupě.

Nekontrolní podíly, které jsou aktuálními vlastnickými podíly třetích stran a opravňují své držitele k poměrnému podílu na čistých aktivech účetní

jednotky v případě likvidace, mohou být při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou, nebo poměrným podílem nekontrolních podílů na vykázaných identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku. Východisko ocenění lze volit individuálně pro každou konkrétní akvizici. Ostatní typy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou.

Pokud protihodnota převedená Skupinou v podnikové kombinaci obsahuje aktiva nebo závazky vyplývající z dohody o podmíněné protihodnotě, podmíněná protihodnota se oceňuje reálnou hodnotou ke dni akvizice a stává se součástí protihodnoty převedené v podnikové kombinaci. Změny v reálné hodnotě podmíněné protihodnoty, které jsou klasifikovány jako změny v rámci dokončovacího období, se provedou retrospektivně se související úpravou goodwillu. Změny v rámci dokončovacího období jsou změny, které vyplývají z dodatečných informací získaných během „dokončovacího období“ (které nesmí překročit jeden rok od data akvizice) o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice.

Následné účtování změn reálné hodnoty podmíněné protihodnoty, které nemohou být považovány za změny v rámci dokončovacího období, závisí na klasifikaci podmíněné protihodnoty. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako vlastní kapitál, se k datům následných účetních závěrek nepřeceňuje a její následné uhrazení je účtováno do vlastního kapitálu. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako aktivum nebo závazek, je přeceněna k datům následných účetních závěrek v souladu s příslušnými standardy IFRS 9 Finanční instrumenty nebo IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva do zisku nebo ztráty.

Je-li podniková kombinace prováděna postupně, jsou podíly v nabývaném účetní jednotce, které Skupina vlastnila již dříve, přeceněny na reálnou hodnotu k datu akvizice (tzn. k datu, kdy Skupina získá kontrolu) a případný výsledný zisk či ztráta jsou zachyceny v zisku nebo ztrátě. Částky vyplývající z podílů v nabývaném subjektu před datem akvizice, které byly dříve zachyceny v ostatním úplném výsledku, jsou reklasifikovány do zisku nebo ztráty, pokud by byl takový postup správný, jestliže by byl podíl prodán.

Není-li prvotní zaúčtování podnikové kombinace vyřešeno do konce účetního období, v němž kombinace proběhla, vykáže Skupina nedořešené položky v prozatímním ocenění. Tyto prozatímní částky jsou během dokončovacího období upraveny (viz výše), nebo jsou zachycena dodatečná aktiva a závazky, aby tak byly zohledněny nově získané informace o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice a které by, pokud by byly známy, ovlivnily částky stanovené k tomuto datu.

2.5. Účtování výnosů

2.5.1. Výnosy ze smluv se zákazníky

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi analyzovány s cílem identifikovat veškerá plnění vůči zákazníkovi. Následně je určena transakční cena, která je v případě více identifikovaných plnění alokována podle relativní samostatné prodejní ceny. V návaznosti na to je pro jednotlivá plnění uznán výnos v příslušné výši buď k určitému okamžiku, nebo je průběžně vykázán po dobu plnění smlouvy (může být vykázán přes více účetních období). Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Tržby z osobní přepravy se vykazují jako výnos k prvnímu dni platnosti jízdenek.

Tržby z prodeje služeb se vykazují v okamžiku poskytnutí služby popř. na lineární bázi po dané časové období, pokud jsou služby poskytovány prostřednictvím neurčitého počtu úkonů v průběhu určitého časového období. Přijatá platba je v prvotním okamžiku vykázána jako závazek ze smlouvy, který je následně rozpouštěn do výnosů v závislosti na časovém průběhu poskytnutých plnění.

Tržby z přepravy jsou vykázány v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby (např. dobu platnosti dlouhodobých cestovních dokladů).

V mezinárodní přepravě probíhá oproti vnitrostátní přepravě navíc výúčtování příjmů a tržeb se zahraničními železnicemi a prodejci mezinárodních jízdenek. Toto zúčtování může mít v některých případech zpoždění v řádu měsíců. Z toho důvodu se výnosy k datu poskytnutí služby odhadují na základě informací, které má Skupina v daném okamžiku k dispozici.

Mimo prodej jízdenek a obdobných dokladů jsou významnými tržbami z přepravy i tržby z použití osobních vozů v režimu RIC („Regolamento Internazionale delle Carrozze“, na základě Úmluvy o vzájemném používání osobních vozů v mezinárodní dopravě), kde probíhá zúčtování jednou ročně. Proto se i zde výnosy vykazují na základě dohadů.

Mezi klíčové tržby patřící do segmentu osobní dopravy patří úhrady od objednatelů, kterými jsou ministerstvo dopravy a kraje. O těchto tržbách se účtuje průběžně dle ročně odsouhlasených dokumentů a objemu služeb.

Výnosy z vnitrostátní a mezinárodní nákladní přepravy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je poskytnuta služba s ohledem na stupeň dokončení

individuální transakce stanovené dle skutečných den/kilometrů přepravy provedené v sledovaném období k celkovému počtu den/kilometrů přepravy.

Cena transakce má fixní a variabilní složku. Fixní složka představuje cenu transakce bez poplatků a pokut. Variabilní složka existuje ve formě poplatků a pokut spojených s nedostatečným plněním smluvních závazků Skupinou ve vztahu k zákazníkům, tj. porušení časového harmonogramu, porušení přepravovaného zboží, atd. V případě variabilní složky je výnos zaúčtován do výše, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude v budoucnosti odúčtována.

2.5.2. Ostatní výnosy

Výnosy z dividend se vykazují při vzniku právního nároku na přijetí platby, a to v případě, že je platba pravděpodobná.

Výnosové úroky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny a částka výnosu může být spolehlivě oceněna. Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná efektivní úroková míra, tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

2.6. Leasing

Skupina použila IFRS 16 retrospektivně s kumulativním dopadem k datu prvotní aplikace, a proto srovnatelné informace nebyly přepracovány a jsou nadále prezentovány podle IAS 17. Podrobnosti o účetních pravidlech podle IAS 17 i IFRS 16 jsou uvedeny samostatně.

2.6.1. Skupina jako nájemce

Zásady platné od 1. 1. 2019

Na počátku smlouvy Skupina posoudí, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Skupina uznává aktivum z práva k užívání a odpovídající leasingový závazek ve vztahu ke všem leasingovým dohodám, ve kterých je nájemcem, s výjimkou krátkodobých leasingů (definovaných jako leasing s leasingovou dobou 12 měsíců nebo méně a neobsahujících opci na nákup) a leasingů majetku s nízkou hodnotou (jako jsou např. notebooky a osobní počítače, drobné předměty kancelářského nábytku a telefony). U těchto leasingů Skupina vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud jiná systematická báze lépe neodráží rozvržení nájemcových užiteků z pronajatých aktiv.

Ke dni zahájení je leasingový závazek prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovanou s použitím své vnitřní úrokové míry leasingu, nebo pokud tato není k dispozici, přírůstkové úrokové sazby.

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:

- ▶ fixní leasingové platby snížené o pohledávky z leasingových pobídek;
- ▶ variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- ▶ částky, které má Skupina jako nájemce splatit v rámci záruk na zbytkovou hodnotu;
- ▶ realizační cenu nákupních opcí, pokud je dostatečně jisté, že tyto opce využije; a
- ▶ platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu

Závazky z leasingu jsou ve výkazu o finanční situaci prezentovány v rámci řádku Úvěry a půjčky.

Leasingový závazek je následně oceňován zvýšením účetní hodnoty tak, aby odrážel úrok z leasingového závazku (pomocí metody efektivní úrokové sazby) a snížením účetní hodnoty tak, aby odrážel provedené leasingové platby.

Leasingový závazek je přeceněn (a odpovídajícím způsobem je upraveno související aktivum z práva k užívání), pokud:

- ▶ se změnila doba leasingu nebo pokud došlo k významné události nebo ke změnám okolností, které vedly ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup podkladového aktiva. V takovém případě je leasingový závazek přehodnocen diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby.
- ▶ se mění leasingové platby v důsledku změny indexu nebo sazby nebo se mění částka očekávané platby za zaručenou zbytkovou hodnotu. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován diskontováním revidovaných leasingových plateb s použitím nezměněné diskontní sazby.
- ▶ je leasingová smlouva modifikována a modifikace není účtována jako samostatný leasing. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován na základě doby trvání leasingu u modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby k datu účinnosti modifikace.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění odpovídajícího leasingového závazku, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých přijatých leasingových pobídek a veškeré počáteční přímé náklady. Následně se oceňují pořizovacími náklady sníženými o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty a jsou upraveny o případné přecenění leasingových závazků.

Aktiva z práva k užívání se odpisují po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, pokud je kratší. Pokud leasing převádí na konci leasingu vlastnictví podkladového aktiva na nájemce nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odráží skutečnost, že Skupina očekává, že uplatní opci na nákup, je související aktivum z práva k užívání odpisováno po dobu použitelnosti podkladového aktiva. Odpisy začínají dnem zahájení leasingu (k datu, kdy je aktivum pro Skupinu k dispozici).

Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována jako samostatný řádek.

Skupina používá IAS 36 k určení, zda je aktivum z práva k užívání znehodnoceno a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty popsanou v pravidlech „Pozemky, budovy a zařízení“.

Variabilní leasingové platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě, nejsou zahrnuté do ocenění leasingového závazku a aktiva z práva k užívání. Související platby se vykazují jako náklad v období, ve kterém nastane událost nebo podmínka, která tyto platby vyvolává, a jsou zahrnuté do řádku „Ostatní provozní náklady“ ve výkazu zisků a ztrát.

Jako praktické zjednodušení IFRS 16 umožňuje nájemci neoddělovat neleasingové komponenty a místo toho účtovat o jakýchkoliv leasingových a souvisejících neleasingových komponentách jako o jednom ujednání. Skupina toto praktické zjednodušení nevyužila. U smluv, které obsahují leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, přidělí Skupina protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým a neleasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané komponenty.

Zásady platné před 1. 1. 2019

Do 31. 12. 2018 byl leasing klasifikován jako finanční leasing, jestliže se na nájemce převáděla všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku. Všechny ostatní typy leasingu byly klasifikovány jako operativní leasing.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazovala jako aktiva v jejich reálné hodnotě nebo, pokud byla nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Odpovídající závazek vůči pronajímateli byl zahrnut do výkazu o finanční situaci jako závazek z finančního leasingu.

Leasingové splátky se rozdělovaly na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazovaly přímo v zisku nebo ztrátě. Podmíněné nájemné se stávalo nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazovaly jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu, pokud neexistovala jiná systematická základna, která by lépe odrážela rozložení ekonomických užiteků nájemce z předmětu leasingu. Podmíněné nájemné na základě smluv o operativním leasingu se stávalo nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

2.6.2. Skupina jako pronajímatel

Leasing, u kterého je Skupina pronajímatelem, je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing. Pokud podmínky leasingu převedou na nájemce podstatně všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví, je smlouva klasifikována jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasingy.

Při operativním leasingu se výnos vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Počáteční přímé náklady, které vznikly v souvislosti se sjednáváním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přičítají k účetní hodnotě pronájemného aktiva a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Při finančním leasingu se dlužné částky od nájemců vykazují jako pohledávky ve výši čisté finanční investice Skupiny do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokován do účetních období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Obecně platí, že účetní pravidla použitá Skupinou v roli pronajímatele ve srovnávacím období se nelišila od pravidel používaných dle IFRS 16.

2.6.3. Prodej a zpětný leasing

Operace prodeje a zpětného leasingu zahrnuje prodej aktiva a zpětný nájem stejného aktiva. Leasingové platby a prodejní cena jsou obvykle vzájemně závislé, protože jsou sjednávány v jedné transakci. Účetní přístup k operaci prodeje a zpětnému leasingu závisí na typu leasingu, který je součástí této transakce.

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronájemným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos. Skupina vykazuje inkasované prostředky jako finanční závazek (dluh), který je společně s úrokem umořován leasingovými splátkami.

Skupina dle IFRS 16 nepřehodnocuje operace prodeje a zpětného leasingu uzavřené před dnem prvotní aplikace s cílem určit, zda převod podkladového aktiva splnil požadavky IFRS 15 na to, aby byl účtován jako prodej.

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1. 1. 2019 vykázána jako prodej a finanční leasing, Skupina jako prodávající-nájemce zaúčtuje zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtuje jakýkoli jiný finanční leasing, který existoval ke dni prvotní aplikace, a nadále umožňuje jakýkoli zisk z prodeje během doby trvání leasingu.

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1. 1. 2019 vykázána jako prodej a operativní leasing, Skupina jako prodávající-nájemce účtuje zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtuje jakýkoli jiný operativní leasing, který existoval ke dni prvotní aplikace, a upravuje aktivum z práva k užívání, jehož se zpětný leasing týká, o veškeré odložené zisky nebo ztráty, které se vztahují k netržním podmínkám vykázaným ve výkazu o finanční pozici bezprostředně přede dnem prvotní aplikace.

2.7. Cizí měny

Každá společnost Skupiny stanovuje svoji funkční měnu podle prostředí, ve kterém vyvíjí svoji činnost. Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém Skupina působí, byla pro konsolidovanou účetní závěrku jako měna vykazování použita česká koruna (Kč). Česká koruna je také funkční měnou mateřské společnosti.

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního pevného kurzu vyhlášeného ČNB. V případě, že se aktuální kurz v průběhu času významně nemění, používá Skupina na delší období – nejčastěji jeden měsíc – kurz vyhlášený k prvnímu dni tohoto období. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány

přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních dceřiných a přidružených společností vyjadřují v Kč za použití měnových kurzů platných ke dni účetní závěrky. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se vykážejí ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.8. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej.

Od výpůjčních nákladů, které splňují kritéria pro aktivaci, se odečtou investiční výnosy z dočasného investování specifických půjček až do jejich vydání na způsobilé aktivum.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

2.9. Státní dotace

Státní dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že Skupina splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Státní dotace, jejichž základní podmínkou je, že Skupina musí zakoupit, postavit nebo jinak získat dlouhodobá aktiva, se vykazují ve výkazu o finanční situaci jako snížení pořizovací hodnoty dlouhodobého aktiva.

Ostatní státní dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace, která se stane pohledávkou jako náhrada za již vzniklé náklady nebo již utržené ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci bez budoucích souvisejících nákladů se uzná jako výnos období, ve kterém se stane pohledávkou.

2.10. Náklady na zaměstnanecké požitky

Součástí nákladů na zaměstnanecké požitky jsou zejména mzdové náklady, odvody zaměstnavatele na zákonné zdravotní pojištění a sociální

a důchodové zabezpečení a náklady na ostatní zaměstnanecké požitky vyplývající z kolektivní smlouvy.

Závazky a rezervy na zaměstnanecké požitky vykázané ve výkazu o finanční situaci představují jejich současnou hodnotu. Přírůstky těchto závazků a rezerv se vykazují v nákladech poté, kdy zaměstnanci vykonají služby, na základě kterých získají na dané příspěvky právo.

Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky je vykazována v současné hodnotě budoucích peněžních výdajů, které bude potřeba vynaložit na jejich úhradu. Jako diskontní sazba se použije sazba tržního výnosu ze státních dluhopisů k rozvahovému dni, jelikož neexistuje rozvinutý trh vysoce kvalitních podnikových dluhopisů denominovaných v českých korunách. Měna a podmínky těchto dluhopisů jsou konzistentní s měnou a podmínkami příslušných ostatních dlouhodobých požitků. Hodnota této rezervy je každoročně stanovována na základě výpočtů nezávislých pojistných matematiků. Zisky nebo ztráty vyplývající z úprav a změn pojistně matematických odhadů pro benefity při odchodu do důchodu jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní benefity jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty.

2.11. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.11.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázán ve výkazu zisků a ztrát, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně. Splatná daň Skupiny se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

2.11.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v konsolidované účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. V souladu s pravidly výjimky první aplikace, odložená daňová pohledávka není vykázána pro přechodné rozdíly při prvotním vykázání aktiva nebo závazku kromě podnikové kombinace, pokud transakce, při

prvním vykázání aktiva nebo závazku, neovlivňuje účetní nebo daňový zisk nebo ztrátu.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplývají ze způsobu, jakým Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

2.11.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují mimo zisk nebo ztrátu (buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu). V tom případě se i daň vykazuje mimo zisk nebo ztrátu.

2.12. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech snížených o kumulované ztráty ze snížení hodnoty, u budov a zařízení navíc o oprávk. Pozemky nejsou odpisovány.

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady. Odpisování takového aktiva, stejně jako odpisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. U nákladních železničních kolejových vozidel se používá komponentní odpisování. Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto nákladních železničních kolejových vozidel jsou odpisovány výkonově, dle kilometrických proběhů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Pozemky, budovy a zařízení jsou odúčtovány při prodeji, nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické užítky z jejich pokračujícího užívání. Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v zisku nebo ztrátě.

Skupina aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech osobní dopravy. Náklady na opravu jsou evidovány jako samostatná majetková položka (komponenta) a odpisovány po dobu životnosti opravy. Doba odpisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy - vyvazovací, hlavní a generální). Průměrná doba odpisování je 6 let.

2.13. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, tj. nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z nájemného a/nebo za účelem zhodnocení (včetně nemovitostí ve fázi výstavby k budoucímu použití jako investice do nemovitostí), se prvotně ocení na úrovni pořizovacích nákladů, které zahrnují i vedlejší náklady spojené s pořízením nemovitosti. Po prvotním uznání oceňuje Skupina veškeré své investice do nemovitostí podle modelu oceňování pořizovacími náklady sníženými o oprávk. a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

2.14. Nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti. Předpokládaná doba použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji, nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užítky z jeho užívání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.15. Goodwill

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou jakéhokoliv v minulosti drženého podílu a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Goodwill vznikající při akvizici dceřiných podniků je zahrnut v nehmotných aktivech. Po prvotním zaúčtování se goodwill vykazuje v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. U vykazaného goodwillu je testo-

váno možné snížení hodnoty. Tento test je prováděn alespoň jednou ročně nebo častěji, pokud existují indikátory možného snížení hodnoty goodwillu. Ke dni akvizice je goodwill alokován těm peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv. Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně získatelné hodnoty těch peněžotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokován. Pokud je zpětně získatelná hodnota peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je zaúčtováno snížení hodnoty. Zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty goodwillu není možné později stornovat. V případě, že dochází k částečnému prodeji peněžotvorné jednotky, ke které byl alokován goodwill, je zůstatková hodnota goodwillu vztahující se k prodávané části zahrnuta do zisku nebo ztráty při prodeji. Výše takto odúčtovaného goodwillu je stanovena na základě poměru hodnoty prodávané části peněžotvorné jednotky a hodnoty části, která zůstává ve vlastnictví Skupiny.

2.16. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, Skupina stanoví zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti a nehmotná aktiva, která ještě nejsou používána, se testují na snížení jejich hodnoty alespoň jednou ročně a při každém náznaku možného snížení jejich hodnoty.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo

peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do zisku nebo ztráty.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do zisku nebo ztráty.

2.17. Investice do společných podniků a přidružených společností

Společný podnik je společně ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má Skupina podstatný vliv a který není ani dceřinou společností, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládnutí ani spoluovládání takových politik. Skupina v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50% hlasovacích práv.

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky společných podniků a přidružených společností byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody se při prvotním vykazování investice do společných podniků a přidružených společností vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně a následně jsou upraveny o podíly Skupiny na zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku přidružené společnosti či společného podniku. Pokud podíl Skupiny na ztrátách přidružené společnosti nebo společného podniku převyšuje podíl Skupiny v dané přidružené společnosti nebo společném podniku, Skupina přestane svůj podíl na dalších ztrátách vykazovat. Další ztráty se vykazují pouze v případech, kdy Skupině vznikly právní nebo mimosmluvní závazky nebo kdy Skupina zaplatila jménem přidružené společnosti nebo společného podniku.

Skupina přestane používat ekvivalenční metodu od data, kdy investice přestane být přidruženým podnikem nebo společným podnikem, nebo kdy je investice klasifikována jako držená k prodeji. Pokud si Skupina ponechává podíl v dřívějších přidružených či společných podnicích a ponechaný podíl je finančním aktivem, Skupina oceňuje veškeré ponechané podíly reálnou

hodnotou k tomuto datu a tato reálná hodnota je považována za reálnou hodnotu při prvotním zaúčtování finančního aktiva v souladu s IFRS 9. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku k datu ukončení používání ekvivalenční metody a reálnou hodnotou veškerých ponechaných podílů a zisků z prodeje části podílu v přidruženém nebo společném podniku je součástí určení zisku nebo ztráty z prodeje přidruženého nebo společného podniku. Navíc Skupina zachytí všechny částky uznané v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto přidruženým nebo společným podnikem stejně, jako kdyby přidružený nebo společný podnik přímo pozbyl související aktiva nebo závazky. Proto pokud by zisk nebo ztráta dříve zachycená v ostatním úplném výsledku tímto přidruženým nebo společným podnikem byla reklasifikována do hospodářského výsledku při vyřazení souvisejících aktiv nebo závazků, Skupina reklasifikuje zisk nebo ztrátu z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku (jako reklasifikační úpravu), když dojde k ukončení aplikace ekvivalenční metody pro tuto investici.

Skupina i nadále používá ekvivalenční metodu, pokud se investice do přidruženého podniku stane investicí do společného podniku či pokud se investice do společného podniku stane investicí do přidruženého podniku. Při těchto změnách vlastnických podílů nedochází k přecenění na reálnou hodnotu. Pokud Skupina zmenší svůj vlastnický podíl v přidruženém nebo společném podniku, avšak bude i nadále využívat ekvivalenční metodu, pak reklasifikuje do zisku nebo ztráty tu část zisku nebo ztráty, která byla dříve vykázána v ostatním úplném výsledku, pokud by byly tento zisk nebo ztráta reklasifikovány do zisku nebo ztráty při prodeji souvisejících aktiv nebo závazků.

Pokud subjekt Skupiny obchoduje se společným podnikem nebo s přidruženou společností Skupiny, zisky a ztráty plynoucí z transakcí se společným podnikem nebo přidruženou společností jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce Skupiny do výše podílů ve společném podniku nebo v přidružené společnosti, které nepatří Skupině.

2.18. Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Náklady na pořízení zásob jsou určovány metodou váženého aritmetického průměru. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje. Zásoby jsou drženy hlavně pro vlastní využití než pro další prodej.

2.19. Rezervy

Rezervy se vykážejí, má-li Skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné,

že Skupina bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že Skupina náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

Skupina vykáže rezervu na restrukturalizaci, pokud má vypracovaný podrobný, oficiálně zdokumentovaný plán restrukturalizace a u těch, kterých se to týká, vyvolala reálné očekávání, že restrukturalizace bude provedena, a to tím, že zahájila implementaci jejího plánu nebo zveřejnila hlavní rysy těm, kteří budou restrukturalizací ovlivněni. Ocenění rezerv na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé výdaje spojené s restrukturalizací, tj. částky nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace, které nesouvisí s pokračujícími aktivitami Skupiny.

Proti rezervě je možné stavět pouze takové výdaje, na které byla původně vytvořena. Změna stavu rezerv je v zisku nebo ztrátě přiřazována ke konkrétním nákladům, nevyužitá část rezerv je vykázána v Ostatních provozních výnosech.

2.20. Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se Skupina stane stranou smluvních ustanovení finančního nástroje.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků jiných než oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou

hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Skupiny a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě.

2.20.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/výdajů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších premií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání.

Výnosy a náklady se vykazují na základě efektivní úrokové míry dluhových nástrojů, kromě finančních aktiv a závazků klasifikovaných jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

2.20.2. Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva se klasifikují v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určena k obchodování nebo jsou označena jako oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty při prvotním vykázání. V této kategorii jsou vykázaná i finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nepředstavují výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

V této kategorii Skupina vykazuje finanční deriváty k obchodování v rámci ostatních finančních aktiv.

2.20.3. Finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku představují kapitálové investice, které nejsou určeny k obchodování. Skupina mezi tato aktiva zahrnuje majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Příjmy z dividend z kapitálových investic se účtují do zisku a ztráty v případě, že Skupina získá právo dividendy obdržet.

Kapitálový nástroj je jakákoliv smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech Skupiny po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje vydané Skupi-

nou se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi. Dividendy z kapitálových nástrojů se účtují do zisku nebo ztráty, když Skupina získá právo obdržet dividendy.

2.20.4. Finanční aktiva oceněná amortizovanou hodnotou

Úvěry a pohledávky (včetně bankovních zůstatků) jsou finanční aktiva držená v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky, které představují výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. Z tohoto důvodu Skupina tyto aktiva oceňuje amortizovanou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty. Tato aktiva vznikají tehdy, když Skupina poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánoval s pohledávkou obchodovat.

Výnosové úroky se vykazují pomocí efektivní úrokové míry, s výjimkou krátkodobých pohledávek, u kterých by bylo vykázání úroku nevýznamné.

2.20.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví.

Plný model (3 stage impairment model): Finanční aktivum je při prvotním vykázání zařazeno do úrovně 1, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané 12-měsíční úvěrové ztráty. V průběhu života finančního aktiva Skupina zjišťuje, zda nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Pokud ano, takové finanční aktivum je přeřazeno do úrovně 2, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané celoživotní ztráty. V případě úvěrového selhání protistrany („default“) je takové finanční aktivum přeřazeno do úrovně 3. V této úrovni jsou výnosové úroky z finančního aktiva vykazovány ze zůstatkové hodnoty aktiva po zohlednění snížení hodnoty s použitím původní efektivní úrokové míry.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát Skupina aplikuje zjednodušený přístup dle IFRS 9, který využívá posouzení celoživotní očekávané ztráty u všech krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů i krátkodobých pohledávek z finančního leasingu.

Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování. Podle vypracované matice znehodnocení, která zahrnuje historické vstupy i vstupy obsahující očekávání do budoucna, Skupina kalkuluje opravné položky pro portfoliově posuzované pohledávky.

V případě individuálně posuzovaných pohledávek Skupina zvažuje následující faktory, které mají dopad na schopnost dlužníka dostát svým závazkům:

- ▶ Výhled do budoucna
- ▶ Znalost zákazníka (např. zálohové platby)
- ▶ Platební morálka

Skupina považuje potenciální snížení hodnoty u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality spolupracujících bankovních domů, doložené investičním externím ratingem.

Na základě historických zkušeností Skupina pro stanovení úvěrového selhání (default) využívá následující kritéria:

- ▶ Pokud informace získané z externích zdrojů naznačují, že dlužník pravděpodobně nebude platit věřitelům v plném rozsahu (vyhlášení konkurzu, zahájení insolvenčního řízení)
- ▶ Pokud je finanční aktivum více než 180 dní po splatnosti za předpokladu, že Skupina nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu

2.20.6. Odúčtování finančního aktiva

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva nebo kdy převede na jiný subjekt toto finanční aktivum a následně i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím.

Jestliže Skupina nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Skupina ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté a nárokové protihodnoty a kumulované zisku nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu vykazuje v zisku nebo ztrátě.

2.20.7. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určeny k obchodování nebo jsou

označeny jako oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. V této kategorii Skupina vykazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

2.20.8. Finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

Finanční závazky, které nejsou drženy k obchodování nebo označeny jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, jsou následně oceněny v amortizované hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

2.20.9. Odúčtování finančních závazků

Skupina přistupuje k odúčtování finančních závazků pouze v situaci, kdy jsou povinnosti Skupiny 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.

2.20.10. Finanční deriváty

Skupina uzavírá smlouvy o finančních derivátech s cílem řídit úrokové, měnové a komoditní riziko.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazují přímo v zisku nebo ztrátě, pokud není derivát označen jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do zisku nebo ztráty na charakteru zajišťovacího vztahu.

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Skupinou klasifikovány v kategorii „v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

2.20.11. Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje Skupina klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu Skupina zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Skupina průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Skupina sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik Skupiny. Dle IFRS 9 Skupina odděluje časovou hodnotu komoditních opcí a basis spreadu z meziměnových úrokových swapů jako náklady zajištění.

2.20.12. Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Skupina dle IFRS 9 ne/odděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v zisku nebo ztrátě.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém se v zisku nebo ztrátě vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu zisků a ztrát jako zaúčtovaná zajištěná položka. Pokud však zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty předtím zaúčtované do ostatního úplného výsledku kumulované ve vlastním kapitálu se přesunou z vlastního kapitálu a jsou zahrnuty do pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Skupina ukončí prospektivně zajišťovací účetnictví pouze tehdy, když zajišťovací vztah (nebo jeho část) přestane splňovat kvalifikační kritéria (po zohlednění veškerého rebalancování zajišťovacího vztahu). To zahrnuje i případy, kdy zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo vypořádán. Jakýkoli zisk nebo ztráta, která byla uznána v ostatním úplném výsledku a kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků, zůstává ve vlastním kapitálu a je reklasifikována do zisku nebo ztráty, pokud nastane předpokládaná transakce. Pokud se již neočekává, že k realizaci očekávané transakce dojde, zisky nebo ztráty kumulované ve fondu ze zajištění peněžních toků se ihned reklasifikují do hospodářského výsledku.

2.20.13. Finanční deriváty k obchodování

Všechny derivátové obchody, které Skupina uzavírá, jsou ekonomicky sjednávány za účelem zajištění, ale některé z nich nejsou z formálních důvodů klasifikované jako zajišťovací.

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Skupinou zobrazovány jako finanční deriváty k obchodování.

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována jako náklad, příp. výnos z derivátových operací.

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2019

V průběhu období končícího 31. prosince 2019 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 9 – Úpravy IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací	1. ledna 2019
IAS 19 – Úpravy IAS 19 – Změny plánu, krácení a vypořádání	1. ledna 2019
IAS 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019

Mimo dopad implementace IFRS 16 popsany dále nemělo přijetí ostatních výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období na Skupinu významný dopad.

Skupina se rozhodla implementovat standard IFRS 16 Leasingy k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019, za použití modifikované retrospektivní metody bez úpravy srovnatelných údajů a za použití určitých zjednodušení, které standard umožňuje. Aktiva z práva k užívání jsou u pronájmu nemovitostí při přechodu oceňována způsobem, jako kdyby nová pravidla platila vždy. Všechna ostatní aktiva z práva k užívání jsou oceněna hodnotou závazku z leasingu k datu přijetí standardu (upravené o předplacené nebo časově rozlišené výdaje).

Při prvotním použití IFRS 16 Skupina využila následující standardem povolená zjednodušení:

- ▶ použití jediné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně obdobnými rysy,
- ▶ spoléhat se na předchozí posouzení, zda jsou leasingy nevýhodné jako alternativa k provedení testu na znehodnocení – k 1. 1. 2019 neexistovaly žádné nevýhodné smlouvy,
- ▶ účtování o operativním leasingu, jehož doba trvání leasingu končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace, tj. 1. 1. 2019, jako o krátkodobém leasingu,

Skupina se také rozhodla, že nebude k datu prvotní aplikace znovu posuzovat, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Namísto toho se na smlouvy uzavřené před datem přechodu Skupina spolehla na své posouzení provedené na základě IAS 17 Leasingy a IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing.

Přírůstková výpůjční úroková míra, kterou Skupina uplatnila na závazky z leasingu k 1. 1. 2019 je v rozmezí 2,9 – 3 %.

Sesouhlasení závazků z operativního leasingu na celkové závazky z leasingu vykázané k 1. 1. 2019:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2018 / 1.1.2019
Celkové budoucí minimální leasingové splátky za nevypověditelné operativní leasingy k 31. 12. 2018	4 933
Diskontované pomocí přírůstkové úrokové sazby k 1. 1. 2019	4 374
- Závazky z finančního leasingu vykázané k 31. 12. 2018	105
- Minus krátkodobé leasingy nevykazované jako závazky	-67
- Minus leasingy aktiv s nízkou hodnotou nevykazované jako závazky	-6
Celkové závazky z leasingu vykázané k 1. 1. 2019	4 406
Z toho:	
- Krátkodobé závazky z leasingu	853
- Dlouhodobé závazky z leasingu	3 553

Změna účetních pravidel měla vliv na následující položky ve výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2019:

(údaje v mil. Kč)

	Poznámka	Dopad přijetí IFRS 16
Snížení pozemků, budov a zařízení	15	-162
Zvýšení aktiv z práva k užívání	18	3 975
Zvýšení / (snížení) odložené daňové pohledávky	14	0
Snížení pohledávek z obchodních vztahů	22	0
Snížení úvěrů a půjček	26	0
Zvýšení závazků z leasingu	26.2	4 302
Snížení rezerv	27	-409
Zvýšení / (snížení) vlastního kapitálu – nerozdělený zisk, po odpočtu odložené daně	25	-80

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

3.3. Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity

K datu sestavení účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které nebyly dosud účinné a které Skupina nepoužila před datem jejich účinnosti.

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 – Úpravy IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020*)
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021*)
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno*)
IAS 1, IAS 8 – Úprava IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu významný	1. ledna 2020
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39 – Úprava IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 Reforma referenčních úrokových sazeb	1. ledna 2020

*) Standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí ostatních uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na Skupinu významný dopad.

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny uvedených v bodě 2 se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o vyšší účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

Dále jsou uvedeny důležité úsudky, základní předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty při odhadech vypracovaných ke konci účetního období, u nichž existuje významné riziko, že během příštího roku způsobí závažné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků.

4.1. Klíčové zdroje

4.1.1. Snížení hodnoty majetku

Skupina posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného majetku, u kterého je zpětně získatelná hodnota posuzována každoročně). Toto posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v poznámce 15.1.

4.1.2. Rezervy na soudní spory a obchodní rizika

Skupina vede řadu soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří Skupina na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce 35.

4.2. Úsudky

4.2.1. Úhrady od objednatelů

Skupina přijímá kompenzace za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu ministerstva dopravy. Skupina dále přijímá kompenzace z rozpočtu ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Skupina vykazuje tyto kompenzace jako výnosy ze smluv se zákazníky. U úhrad od objednatelů je podstatou vztahu objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě. Tato služba je Skupinou poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Navíc se nejedná o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby. Úhradu za poskytování služby pak dostává pouze společnost, která danou službu vysoutěží. Naopak u zvýhodněných cen pro různé kategorie zákazníků (studenti, důchodci) se jedná o transakci, kdy zákazník čerpá službu (osobní doprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (stát). Nejedná se o dotaci, protože jde spíše o poskytnutí slevy skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování společností určitým směrem.

4.2.2. Leasing – diskontní sazba a doba nájmu

Skupina oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové míry. Vzhledem k tomu, že Skupina u řady nájmních smluv nemá informace, jak tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou

úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Skupina dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Skupina stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let, a to z následujících důvodů:

- ▶ Skupina pracuje se střednědobým plánem na období 5 let,
- ▶ vzhledem k historickým zkušenostem je u těchto nájmu dostatečná jistota, že nebudou ze strany Skupiny ukončeny.

Každá významná smlouva je navíc posuzována také individuálně, co se týče jednotlivých ustanovení smlouvy, ekonomické situace na trhu tohoto aktiva a také zkušeností s tímto pronajímatelem z minulosti, a následně dle těchto parametrů upravena doba nájmu.

Smlouvy se SŽ na pronájem prostor na nádražích jsou zavřeny pro jednotlivé oblasti (7 velkých rámcových smluv). Při ocenění jednotlivých pronajímaných prostor v rámci jedné smlouvy Skupina použila agregaci do větších oceňovacích celků dle rámcových smluv, a to z důvodu nevýznamnosti těchto jednotlivých nájemních prostor.

4.2.3. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

Společnost ČD Cargo, a.s. v roce 2019 posoudila dobu použitelnosti majetku a na základě této analýzy interních expertů došlo k prodloužení životnosti vybraných druhů majetku. U hnacích drážních vozidel došlo k prodloužení životnosti vybraných řad v průměru o 5 až 7 let, u nákladních vozů byla životnost vybraných řad prodloužena o 2 až 7 let a u ostatního majetku v rozmezí 2 až 5 let. Dopadem této změny odhadu životnosti majetku je pokles odpisů v roce 2019 o 104 mil. Kč. V dalších letech se tento efekt bude postupně snižovat.

4.3. Změna metody

4.3.1. Změna metody u komponent

Společnost ČD Cargo, a.s. v rámci pravidelné revize odpisového plánu dlouhodobého hmotného majetku přehodnotila komponentní způsob odpisování u nákladních vozů. V rámci této revize implementovala u nákladních vozů novou komponentu – technická kontrola, a to v souladu s IAS 16. Tato technická kontrola byla v minulosti účtována z části do běžných nákladů na opravu a udržování majetku. Podstatná část byla však již v minulých účetních obdobích účtována do hodnoty dlouhodobých aktiv v rámci jiné komponenty nákladních vozů, a to revizní opravy.

K 1. 1. 2019 došlo v důsledku této úpravy k navýšení hodnoty aktiv (dopravních prostředků) o částku 79 mil. Kč a zároveň došlo k navýšení nerozděleného zisku ve stejné hodnotě.

Dopad za účetní období 2019 do zisku před zdaněním byl vyčíslen na hodnotu 10 mil. Kč. Zisk byl negativně ovlivněn navýšenými odpisy dopravních prostředků ve výši 45 mil. Kč, a naopak pozitivně ovlivněn snížením nákladů na opravy ve výši 55 mil. Kč., což byl objem provedených samostatných technických kontrol v roce 2019. Ve stejné netto částce došlo k navýšení hodnoty aktiv (dopravních prostředků).

5. Údaje o segmentech

5.1. Činnosti, z nichž plynou vykazovaným segmentům výnosy

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách Skupiny, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost. Vykazované segmenty Skupiny lze podle standardu IFRS 8 rozdělit následovně:

- ▶ Osobní doprava – další informace o provozování osobní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 6,
- ▶ Nákladní doprava – další informace o provozování nákladní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 6,
- ▶ Správa majetku – segment zajišťuje správu a provozování nemovitostí ve vlastnictví Skupiny včetně interních a externích pronájmů.

5.2. Výnosy a náklady segmentů

Níže je uvedena analýza výsledků Skupiny z pokračujících činností podle vykazovaných segmentů ve formátu, ve kterém je výkaz předkládán vedení mateřské společnosti.

(údaje v mil. Kč)

2019	Osobní doprava	Nákladní Doprava	Správa majetku	Celkem za vykazované segmenty	Ostatní	Eliminace *)	Celkem
Výnosy							
Tržby z osobní přepravy	10 398	0	0	10 398	0	-5	10 393
Tržby z nákladní přepravy	0	11 787	0	11 787	0	0	11 787
Úhrady od objednatelů	14 230	0	0	14 230	0	0	14 230
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	467	1 250	351	2 068	5 637	-3 459	4 246
	25 095	13 037	351	38 483	5 637	-3 464	40 656
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	10 393	0	0	10 393	0	0	10 393
Tržby z nákladní přepravy	0	11 787	0	11 787	0	0	11 787
Úhrady od objednatelů	14 230	0	0	14 230	0	0	14 230
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	199	1 180	314	1 693	2 553	0	4 246
	24 822	12 967	314	38 103	2 553	0	40 656
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-2 886	-1 276	0	-4 162	0	9	-4 153
Úhrada za užití ŽDC	-1 820	-1 006	0	-2 826	0	2	-2 824
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-5 273	-3 429	-303	-9 005	-3 445	3 068	-9 382
	-9 979	-5 711	-303	-15 993	-3 445	3 079	-16 359
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-6 977	-3 277	-149	-10 403	-966	265	-11 104
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-2 295	-1 068	-48	-3 411	-316	90	-3 637
Ostatní sociální náklady a náklady na zaměstnanecké požitky	-309	-218	-8	-535	-55	43	-547
	-9 581	-4 563	-205	-14 349	-1 337	398	-15 288
Odpisy a amortizace	-4 853	-1 855	-170	-6 878	-413	100	-7 191
Impairment **)	-18	77	-24	35	1	1	37
Ostatní provozní výnosy	490	339	538	1 367	299	-253	1 413
Ostatní provozní náklady	-338	-336	-19	-693	-89	51	-731
Zisk z provozní činnosti	816	988	168	1 972	653	-88	2 537
Finanční náklady	-1 255	-315	-8	-1 578	-59	49	-1 588
Finanční výnosy	497	118	28	643	14	-22	635
Zisk před zdaněním	58	791	188	1 037	608	-61	1 584
Daňový náklad	0	-183	0	-183	-81	-5	-269
Zisk za období z pokračujících činností	58	608	188	854	527	-66	1 315
Zisk za období	58	608	188	854	527	-66	1 315

*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

**) Impairment zahrnuje ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí, aktiv držených k prodeji a pohledávek, odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu.

(údaje v mil. Kč)

2018	Osobní doprava	Nákladní Doprava	Správa majetku	Celkem za vykazované segmenty	Ostatní	Eliminace *)	Celkem
Výnosy							
Tržby z osobní přepravy	8 851	0	0	8 851	0	-13	8 838
Tržby z nákladní přepravy	0	11 869	0	11 869	0	0	11 869
Úhrady od objednatelů	14 299	0	0	14 299	0	0	14 299
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	359	1 207	384	1 950	5 329	-3 188	4 091
	23 509	13 076	384	36 969	5 329	-3 201	39 097
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	8 838	0	0	8 838	0	0	8 838
Tržby z nákladní přepravy	0	11 869	0	11 869	0	0	11 869
Úhrady od objednatelů	14 299	0	0	14 299	0	0	14 299
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	125	1 145	346	1 616	2 475	0	4 091
	23 262	13 014	346	36 622	2 475	0	39 097
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-2 451	-1 367	0	-3 818	0	11	-3 807
Úhrada za užití ŽDC	-1 798	-1 126	0	-2 924	0	1	-2 923
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-5 331	-3 841	-318	-9 490	-3 225	2 809	-9 906
	-9 580	-6 334	-318	-16 232	-3 225	2 821	-16 636
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-6 357	-3 150	-129	-9 636	-905	243	-10 298
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-2 135	-1 046	-43	-3 224	-296	78	-3 442
Ostatní sociální náklady a náklady na zaměstnanecké požitky	-409	-211	-6	-626	-52	38	-640
	-8 901	-4 407	-178	-13 486	-1 253	359	-14 380
Odpisy a amortizace	-4 635	-1 235	-85	-5 955	-366	98	-6 223
Impairment **)	349	-82	3	270	-112	-2	156
Ostatní provozní výnosy	250	286	685	1 221	451	-409	1 263
Ostatní provozní náklady	-230	-285	-246	-761	68	41	-652
Zisk z provozní činnosti	762	1 019	245	2 026	892	-293	2 625
Finanční náklady	-1 244	-243	0	-1 487	-32	31	-1 488
Finanční výnosy	252	102	17	371	5	-41	335
Zisk před zdaněním	-230	878	262	910	865	-303	1 472
Daňový náklad	0	-215	0	-215	-67	-5	-287
Zisk za období z pokračujících činností	-230	663	262	695	798	-308	1 185
Zisk za období	-230	663	262	695	798	-308	1 185

*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

**) Impairment zahrnuje ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí, aktiv držených k prodeji a pohledávek, odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu.

6. Výnosy

Všechny níže uvedené doplňující informace k výkazu zisků a ztrát se týkají pokračujících činností.

6.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)

Výnosy ze smluv se zákazníky	2019	2018
Tržby z osobní přepravy - jízdné	10 393	8 838
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	7 509	6 223
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	2 884	2 615
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	14 230	14 299
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 266	4 723
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	9 964	9 576
Tržby z nákladní přepravy	11 787	11 869
Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	4 217	4 134
Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 570	7 735
Tržby z nákladní přepravy - Německo	2 385	2 478
Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	1 048	1 383
Tržby z nákladní přepravy - Polsko	1 095	1 493
Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	886	778
Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	2 156	1 603
Ostatní tržby z nákladní přepravy *)	527	520
Ostatní tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	352	339
Ostatní tržby z nákladní přepravy mezinárodní	175	181
Ostatní tržby související s přepravou	181	175
Tržby za prodej ostatních služeb	2 755	2 660
- Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času	2 755	2 660
Tržby za prodej služeb v oblasti telematiky	1 539	1 525
Tržby za prodej služeb v oblasti železničního zkušebnictví	569	511
Tržby za prodej ostatních vlastních služeb	647	624
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	8	5
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	6	5
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	39 887	38 371
Výnosy z pronájmu		
Výnosy z pronájmu	769	726
Výnosy celkem	40 656	39 097

*) Součástí Ostatních tržeb z nákladní přepravy jsou zejména tržby ze služeb provedených v železničních stanicích, doplňkových služeb a služeb vlečkové agendy.

Úhrady od objednatelů veřejné služby se vztahují k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících.

Skupina poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu Skupiny) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednavatele – stát, je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě.

Přijetím zákona č. 194/2010 Sb., o veřejných službách v přepravě cestujících a o změně dalších zákonů, sladiila Česká republika v oblasti veřejné dopravy svou legislativu s legislativou Evropské unie. České dráhy, a.s. mají uzavřeny smlouvy o závazku veřejné služby na dobu deseti a více let, které se řídí právními předpisy před přijetím zmiňovaného zákona.

V roce 2016 došlo k vyjasnění způsobu spoluúčasti státu na financování regionální železniční dopravy. Vláda České republiky přijala usnesení o způsobu řešení organizace a financování regionální železniční dopravy po roce 2019. V rámci tohoto usnesení byla nastavena pravidla financování regionální dopravy pro období po konci účinnosti většiny smluv v závazku veřejné služby. Tento dokument je zásadní pro rozhodování jednotlivých objednatelů o rozsahu regionální dopravy po roce 2019.

Do roku 2019 měly ČD uzavřeny s kraji 16 smluv na provozování veřejné drážní dopravy v závazku veřejné služby, zatímco od roku 2020 mají těchto smluv s kraji uzavřeno 38 (jelikož smlouvy s kraji jsou dále rozděleny na provozní soubory nebo jednotlivé provozní linky). Většina původních smluv s kraji byla desetiletých, což sice dávalo ČD jistotu provozu, avšak díky tomu, že ve většině smluv byla zakotvena pouze obecná inflační doložka, která dostatečně nepokrývala např. výrazný nárůst personálních nákladů, stávala se postupem času řada smluv s kraji ekonomicky nevýhodná. Tuto skutečnost se povedlo napravit ve většině nově uzavřených kontraktů s kraji, díky čemuž by mělo dojít v roce 2020 k pozitivnímu dopadu nových smluv do ekonomiky ČD.

Přestože od roku 2020 ČD přišly v krajích o některé provozní soubory, budou v tomto roce realizovat pro kraje dopravní výkon nižší pouze o 1,6 % oproti roku 2019. Zatímco v minulosti byla většina smluv s kraji na dobu trvání deseti let, nyní je situace v krajích rozdílná. V roce 2020 ČD nekončí žádná smlouva uzavřená s kraji a v roce 2021 končí 2 uzavřené smlouvy.

Dále je situace komplikovaná díky tzv. opcím, kde není dopředu jasné, zda kraj opci na prodloužení smlouvy uplatní či nikoliv. Dá se však říci, že do roku 2029 mají ČD smlouvy s kraji minimálně na cca 50 % stávajícího dopravního výkonu.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 31.7.

6.2. Smluvní závazky a závazky z refundací

Skupina rozeznává následující smluvní závazky (viz také kapitola 29) a závazky z refundací (viz také kapitola 29) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

(údaje v mil. Kč)

Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky	31.12.2019	31.12.2018
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	203	188
Přijaté zálohy	61	71
Tržby za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě v průběhu času	0	1
Smluvní závazky z telekomunikačních služeb	183	208
Ostatní smluvní závazky	44	15
Smluvní závazky celkem	491	483

Ostatní smluvní závazky obsahují zejména příjmy příštích období související s probíhajícími telekomunikačními projekty společnosti ČD - Telematika, a.s.

(údaje v mil. Kč)

Závazky z refundací	31.12.2019	31.12.2018
Závazky ze slev a reklamací	27	44
Jiné závazky z refundací	10	20
Závazky z refundací celkem	37	64

6.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům

(údaje v mil. Kč)

Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku	2019	2018
Tržby z osobní přepravy – jízdné	174	146
Tržby za prodej ostatních služeb	238	245
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	1	5
Celkem	413	396

6.2.2. Zbývajících závazky k plnění

Mateřská společnost má k 31. 12. 2019 uzavřeno více než 40 smluv s objednateli osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby (Ministerstvo dopravy a kraje). Platnost těchto smluv je individuálně různá v délce 1- 15 let. Dle těchto smluv má mateřská společnost povinnost poskytnout přepravní výkon ve stanoveném rozsahu. Za tuto službu jí náleží stanovená úplata, která je vykázána jako výnos. Skupina nezveřejňuje alokovanou transakční cenu dle výjimky z IFRS 15. Tržby z přepravy jsou uvedeny v poznámce 6.1.

7. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	584	503
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	131	162
Náhrady za manka a škody	138	91
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	34	52
Přijaté dividendy	2	0
Kurzové zisky – provozní	196	150
Zrušení rezerv	100	118
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	67	29
Zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	0	131
Ostatní	228	187
Ostatní provozní výnosy celkem	1 480	1 423

8. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Trakční náklady	-4 153	-3 807
Trakční palivo (nafta)	-1 622	-1 652
Elektrická trakční energie	-2 531	-2 155
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-2 824	-2 923
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-9 382	-9 906
Spotřeba materiálu	-1 522	-1 457
Spotřeba ostatní energie	-418	-395
Spotřeba PHM	-73	-77
Opravy a udržování	-812	-932
Cestovné	-207	-206
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-287	-279
Nájemné ostatní	-97	-414
Nájemné za železniční vozy	-578	-1 236
Přepravné	-1 835	-1 503
Náhradní autobusová doprava	-165	-144
Služby jídelních a lůžkových vozů	-183	-160
Služby spojené s užíváním budov	-277	-273
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-374	-347
Pohraniční výkony	-685	-664
Náklady na reklamu a propagaci	-189	-253
Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům	-151	-146
Přídělená kapacita dopravní cesty	-82	-83
Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT	-110	-140
Výkony hasičské záchranné služby	-4	-36
Služby v oblasti ekologie	-43	-40
Ostatní služby	-1 290	-1 121
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-16 359	-16 636

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na vzdělávání, náklady na provize za zastupování v zahraničí, na preventivní zdravotní péči, poradenství, znalecké posudky a další služby.

Součástí Ostatních služeb jsou také auditorské a neauditorské služby poskytnuté společnostmi sítě PwC. Celková odměna za tyto služby:

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Povinný audit roční účetní závěrky	-4	-5
Ekonomické a organizační poradenství	0	-8
Daňové poradenství	0	-1
Jiné neauditorské služby	-11	-4
Celkem	-15	-18

9. Osobní náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Mzdové náklady	-10 929	-10 164
Odstupné	-94	-53
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 078	-1 022
Důchodové pojištění	-2 559	-2 420
Ostatní sociální náklady	-487	-584
Ostatní osobní náklady	-141	-137
Osobní náklady celkem	-15 288	-14 380

Ostatní sociální náklady zahrnují zejména příspěvky na stravování. Ostatní osobní náklady zahrnují především příspěvky na kondiční ozdravné pobyty či odměny členů statutárních orgánů.

10. Odpisy a amortizace

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-6 090	-5 946
Odpisy investic do nemovitostí	-24	-23
Odpisy aktiv z práva k užívání	-855	0
Amortizace nehmotných aktiv	-222	-254
Odpisy a amortizace celkem	-7 191	-6 223

11. Ostatní provozní náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	-30	0
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	-4
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-43	-44
Daně a poplatky	-23	-23
Pojistné	-177	-170
Kurzové ztráty - provozní	-182	-138
Manka, škody	-40	-42
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-42	-42
Paušály vyplácené zaměstnancům	-17	-18
Jiné náklady	-207	-175
Ostatní provozní náklady celkem	-761	-656

Jiné náklady zahrnují především pokuty a penále a náklady související s daňovými přiznáními loňského roku. Dále zahrnují členské příspěvky, náhrady škod, provozní kurzové rozdíly a náklady na pojistné.

12. Finanční náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-14	-3
Úroky z vydaných dluhopisů	-804	-851
Úroky ze závazků z leasingu *)	-228	0
Úroky ze závazků z finančního leasingu **)	0	-133
Ostatní úroky	-150	-64
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	16	8
Odvíjení diskontu rezerv	-6	-8
Kurzové ztráty – finanční	-350	-378
Bankovní výlohy	-11	-11
Ostatní finanční náklady	-41	-48
Finanční náklady celkem	-1 588	-1 488

*) Týká se aplikace IFRS 16 pouze v aktuálním období

***) Týká se pouze srovnatelných údajů dle IAS 17

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2019 je 2,00 % p. a. (2018: 2,80 % p. a.).

13. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Kurzové zisky – finanční	482	284
Přijaté úroky	110	30
Ostatní finanční výnosy	7	4
Ostatní finanční výnosy celkem	599	318

14. Daň z příjmů

14.1. Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-212	-162
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-56	-123
Ostatní	-1	-2
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-269	-287

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	1 584	1 472
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-301	-280
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	34	163
Vliv rozpuštěné neuplatněné daňové ztráty minulých let	0	-134
Odčitatelná položka na výzkum a vývoj nezahrnutá do účtování odložené daně	10	4
Daňově neuznatelné náklady – zrušení rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	23	38
Daňově neuznatelné náklady – manka a škody	-3	-2
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-34	-31
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	2	-45
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	-269	-287

14.2. Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Přecenění finančních nástrojů vykázanych jako zajištění peněžních toků	-10	23
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	-10	23

14.3. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)

	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1. 1. 2018 – vykázáný	0	-1 320	159	-510	22	-17	111	-1 555
- z toho závazek	0	-1 335	146	-516	21	-17	120	-1 581
- z toho pohledávka	0	15	13	6	1	0	-9	26
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	0	-36	-10	-72	0	0	-5	-123
- z toho běžné změny	-196	42	-31	-102	5	0	-4	-286
- z toho snížení hodnoty *)	196	-78	21	30	-5	0	-1	163
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	23	0	23
- z toho běžné změny	0	-21	-3	0	0	23	2	1
- z toho snížení hodnoty *)	0	21	3	0	0	0	-2	22
Přecenění	0	0	0	0	0	0	1	1
Stav 31. 12. 2018 – vykázáný	0	-1 356	149	-582	22	6	107	-1 654
- z toho závazek	0	-1 375	135	-585	21	6	115	-1 683
- z toho pohledávka	0	19	14	3	1	0	-8	29
Dopad IFRS 16	0	0	0	10	0	0	0	10
Stav 1. 1. 2019 - vykázáný	0	-1 356	149	-572	22	6	107	-1 644
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	0	11	3	-46	-11	0	-13	-56
- z toho běžné změny	0	-29	-1	-65	-13	0	18	-90
- z toho snížení hodnoty *)	0	40	4	19	2	0	-31	34
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	-10	0	-10
- z toho běžné změny	0	-2	0	0	0	-10	-102	-114
- z toho snížení hodnoty *)	0	2	0	0	0	0	102	104
Přecenění	0	0	0	0	0	0	-20	-20
Stav 31. 12. 2019 – vykázáný	0	-1 345	152	-618	11	-4	74	-1 730
- z toho závazek	0	-1 352	142	-618	11	-4	73	-1 748
- z toho pohledávka	0	7	10	0	0	0	1	18

*) Snížení odložené daňové pohledávky vykázané v rozvaze (přímo nebo nepřímo jako položky snižující odložené daňové závazky) na její zpětně získatelnou hodnotu

Nevykázaná odložená daňová pohledávka je k 31. 12. 2019 ve výši 583 mil. Kč, k 31. 12. 2018 ve výši 723 mil. Kč a k 1. 1. 2018 ve výši 908 mil. Kč.

Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům je realizace odložených daňových pohledávek nejistá. Mateřská společnost proto v případě, že výslednou netto pozicí k rozvahovému dni je odložená daňová pohledávka, vykazuje tuto pohledávku v nulové účetní hodnotě.

15. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Pozemky	5 761	77	139	-2	5 697	0	5 697	34	39	-1	5 691
Stavby	14 531	258	150	47	14 686	0	14 686	219	84	97	14 918
Samostatné movité věci	128 380	5 893	7 153	173	127 293	-638	126 655	7 065	6 274	325	127 771
- Stroje, zařízení a inventář	4 136	317	83	37	4 407	0	4 407	202	128	63	4 544
- Dopravní prostředky (DP) *)	95 822	2 218	668	-202	97 170	0	97 170	2 850	1 883	135	98 272
- DP na finanční leasing **)	635	20	12	-5	638	-638	0	0	0	0	0
- Komponenty	27 666	3 329	6 382	344	24 957	0	24 957	4 002	4 253	127	24 833
- Ostatní	121	9	8	-1	121	0	121	11	10	0	122
Jiný majetek	148	36	16	0	168	0	168	20	14	11	185
Nedokončený majetek	1 819	1 090	171	-683	2 055	0	2 055	877	76	-548	2 308
Zálohy	125	344	247	0	222	0	222	1 024	98	0	1 148
Celkem	150 764	7 698	7 876	-465	150 121	-638	149 483	9 239	6 585	-116	152 021

(údaje v mil. Kč)

Oprávkky	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Stavby	7 718	383	128	-69	7 904	0	7 904	333	64	-36	8 137
Samostatné movité věci	71 074	5 533	6 999	-29	69 579	-476	69 103	5 719	6 041	-22	68 759
- Stroje, zařízení a inventář	3 098	202	89	2	3 213	0	3 213	213	127	4	3 303
- Dopravní prostředky (DP) *)	48 601	3 205	793	-52	50 961	0	50 961	3 126	1 787	-23	52 277
- DP na finanční leasing **)	458	33	12	-3	476	-476	0	0	0	0	0
- Komponenty	18 817	2 082	6 097	24	14 826	0	14 826	2 369	4 118	-3	13 074
- Ostatní	100	11	8	0	103	0	103	11	9	0	105
Jiný majetek	59	30	20	0	69	0	69	38	13	0	94
Celkem	78 851	5 946	7 147	-98	77 552	-476	77 076	6 090	6 118	-58	76 990

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019

(údaje v mil. Kč)

Snížení hodnoty	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Pozemky	68	0	1	0	67	0	67	26	0	0	93
Stavby	67	119	8	0	178	0	179	15	0	0	193
Samostatné movité věci	1 574	312	523	0	1 363	0	1 363	348	367	0	1 344
- Stroje, zařízení a inventář	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Dopravní prostředky (DP) *)	1 574	312	523	0	1 363	0	1 363	348	367	0	1 344
- DP na finanční leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jiný majetek	5	8	5	0	8	0	8	7	8	0	7
Nedokončený majetek	479	6	5	-36	444	0	443	9	0	0	453
Celkem	2 193	445	542	-36	2 060	0	2 061	405	375	0	2 090

*) Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 136 262 mil. Kč k 31. 12. 2019 a 198 650 mil. Kč k 31. 12. 2018. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je součástí bodu 26.2. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Tato aktiva se podle IFRS neklasifikují jako leasing, nicméně jejich právní podstatou je leasingové ujednání a tedy z právního hlediska se jedná o aktiva pořízená na leasing.

**) Položka Dopravní prostředky na finanční leasing je prezentována do 31. 12. 2018 dle IAS 17 v Dopravních prostředcích a od 1. 1. 2019 je reklasifikována dle IFRS 16 do Aktiv z práva k užívání, viz poznámka 18.

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16 a IAS 40).

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2018	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Stav k 31.12.2019
Pozemky	5 693	5 630	0	5 630	5 598
Stavby	6 746	6 604	0	6 604	6 588
Samostatné movité věci	55 732	56 351	-162	56 189	57 668
- Stroje, zařízení a inventář	1 038	1 194	0	1 194	1 241
- Dopravní prostředky	45 647	44 846	0	44 846	44 651
- Dopravní prostředky na finanční leasing	177	162	-162	0	0
- Komponenty	8 849	10 131	0	10 131	11 759
- Ostatní	21	18	0	18	17
Jiný majetek	84	91	0	91	84
Nedokončený majetek	1 340	1 611	0	1 611	1 855
Zálohy	125	222	0	222	1 148
Celkem	69 720	70 509	-162	70 347	72 941

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20 – 50
Dopravní prostředky	
<i>Lokomotivy</i>	20 – 30
<i>Osobní vozy</i>	20 – 30
<i>Nákladní vozy (bez komponent)</i>	30
Stroje a zařízení	8 – 20
Komponenty	2 – 15
Optická vlákna	25

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2019 patří pořízení a modernizace kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku mateřské společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořízování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku. V roce 2019 mateřská společnost poskytla zálohu 1 114 mil. Kč na nákup nových ŽKV a zálohu 447 mil. Kč na vybavení el. lokomotiv mobilní částí ETCS. V roce 2018 mateřská společnost neposkytla žádné významné zálohy.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech u společnosti ČD Cargo, a.s., tvořily v roce 2019 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 938 mil. Kč, opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 619 mil. Kč. Dále bylo během účetního období ve Skupině ČD Cargo pořízeno: 195 ks nových nákladních vozů řady Sgg(m) rrs - innowagon (technologie Innofreight) ve výši 555 mil. Kč, 145 nových nákladních vozů řady Eanos ve výši 256 mil. Kč, 79 nových nákladních cisternových vozů řady Zacns ve výši 152 mil. Kč, 3 hnací vozidla řady 383 Vectron ve výši 277 mil. Kč, 4 hnací vozidla řady 744 a jedno hnací vozidlo modernizované řady 753 ve výši 271 mil. Kč, dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 174 mil. Kč.

V roce 2018 společnost obdržela „Příslib o poskytnutí dotace“ ve výši 857 mil. Kč na obnovu vozového parku pro Plzeňský kraj. O tuto částku byla snížena hodnota nedokončeného majetku k 31. 12. 2018.

V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již v roce 2018 a 2019 vyplatila část dotace na pořízení prvních prototypů hnacích drážních vozidel. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2020, resp. 2021. Z tohoto

důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 157 mil. Kč vykázána jako krátkodobá a částka 47 mil. Kč jako dlouhodobá.

15.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, osobní vozy, ostatní kolejová vozidla) sloužícími k provozování osobní železniční dopravy. Na základě inventarizace a analýz Skupina identifikovala položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou hodnotou. Zpětně získatelná hodnota aktiva je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. 12. 2019 je ve výši 443 mil. Kč, k 31. 12. 2018 byl ve výši 471 mil. Kč, k 31. 12. 2017 ve výši 573 mil. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2017 posudek znalce neindikoval pokles hodnoty a vzhledem k tomu, že se okolnosti od r. 2018 nezměnily, proto ani pro r. 2019 nedošlo k dalšímu snížení hodnoty. Další významnou položkou ze snížení hodnoty jsou lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. prosinci 2019 je ve výši 544 mil. Kč., k 31. prosinci 2018 byl ve výši 567 mil. Kč.

V oblasti pořízení a modernizace železničních kolejových vozidel realizovaly ČD od roku 2010 v rámci Regionálních operačních programů (dále jen „ROP“) v jednotlivých krajích celkem 19 dotačních projektových záměrů v hodnotě více než 7,6 mld. Kč. Na základě zjištění auditního orgánu Ministerstva financí a jejich dosud vyčíslené korekce k 31. 12. 2019 eviduje

společnost navýšení pořizovací ceny majetku ve výši 379 mil. Kč a zároveň snížení hodnoty kolejových vozidel ve výši 379 mil. Kč.

Ve výkazu zisků a ztrát jsou uvedeny ztráty ze snížení hodnoty v položce ostatní provozní náklady a jejich zrušení v položce ostatní provozní výnosy.

15.2. Aktiva daná do zástavy

Skupina k 31. 12. 2019 nevládní aktiva, ke kterým by bylo zřízeno zástavní právo.

V případě společnosti CD Cargo Poland Sp. Z o.o., bylo uděleno k 31. 12. 2018 zástavní právo na 3 hnací vozidla v hodnotě 31 mil. Kč, které v roce 2019 byly splaceny a vyvázány ze zástavy.

15.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení Skupina eviduje majetek v hodnotě 311 mil. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužitě budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale Skupina nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

16. Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Stav na začátku roku	611	666
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	11	1
Úbytky	-6	-34
Úbytky roční odpis	-24	-23
Převody z pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 16 do IAS 40)	15	48
Převody do pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 40 do IAS 16)	0	-45
Snížení hodnoty	-1	-2
Stav na konci roku	606	611

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018	Stav k 1.1.2018
Pořizovací hodnota	1 362	1 313	1 287
Oprávky a snížení hodnoty	-756	-702	-621
Zůstatková hodnota	606	611	666

Jako investice do nemovitostí Skupina vykazuje nemovitý majetek, jehož uživatelná plocha je pronajata externímu nájemci alespoň z 50 %.

Nemovitosti se nachází v obvodu dráhy, v železničních stanicích a v depech kolejových vozidel. Společnost aplikuje tržní přístup ke stanovení reálné hodnoty jejich pozemku a výnosovou metodu ke stanovení reálné hodnoty jejich budov.

Při výpočtu reálné hodnoty budovy v prvním kroce počítá se roční příjem z nájemného budovy a to jako násobek výměry dané nemovitosti, obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor a externího ročního nájemného dle jednotlivých typů prostor dané budovy. V druhém kroce reálná hodnota budovy je spočítána jako roční příjem z nájemného budovy snížený o náklady vynaložené na budovu v průběhu roku a dělený kapitalizační mírou pro danou lokalitu (yield). Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a počítá se jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených tržních cen srovnatelných nemovitostí. Při odhadu reálné hodnoty nemovitostí k 31. prosinci 2019, v závislosti na typu nemovitosti a její lokality, byl použitý yield v rozmezí od 6 do 10 %.

Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m² pro danou lokalitu a rozlohy daného pozemku. Tržní cena za m² je stanovena každoročně expertem na základě nejnovějších cenových map.

Odhad reálné hodnoty investic do nemovitostí k 31. prosinci 2019 je ve výši 4 795 mil. Kč, k 31. prosinci 2018 je ve výši 4 052 mil. Kč, k 1. lednu 2018 ve výši 4 353 mil. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odpisování a dobu použitelnosti stanovuje Skupina u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině budovy (viz poznámka 15).

17. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Nehm. výsl. vývoje	2	0	2	0	0	0	0	0	0
Software	2 281	188	85	136	2 520	182	21	56	2 737
Softwarové licence	731	6	0	37	774	12	0	13	799
Jiný majetek	3	0	0	0	3	5	0	0	8
Nedokončený majetek	180	168	0	-194	154	282	0	-222	214
Zálohy	3	0	3	0	0	0	0	0	0
Smluvní vztahy	146	0	18	0	128	0	0	0	128
Zákaznické vztahy	40	21	0	0	61	0	0	0	61
Know – how	7	0	1	0	6	0	0	0	6
Ochranné známky	10	0	5	0	5	0	0	0	5
Celkem	3 403	383	114	-21	3 651	481	21	-153	3 958

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Nehm. výsl. vývoje	2	0	2	0	0	0	0	0	0
Software	1 802	185	76	0	1 911	163	20	0	2 054
Softwarové licence	681	28	0	0	709	18	0	0	727
Jiný majetek	1	0	0	0	1	0	0	0	1
Smluvní vztahy	0	26	0	0	26	26	0	0	52
Zákaznické vztahy	0	13	0	0	13	13	0	0	26
Know – how	0	1	0	0	1	1	0	0	2
Ochranné známky	0	1	0	0	1	1	0	0	2
Celkem	2 486	254	78	0	2 662	222	20	0	2 864

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2018	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2019
Softwarové licence	479	609	683
Ocenitelná práva	50	65	72
Jiný majetek	2	2	7
Nedokončený majetek	180	154	214
Zálohy	3	0	0
Smluvní vztahy	146	102	76
Zákaznické vztahy	40	48	35
Know – how	7	5	4
Ochranné známky	10	4	3
Celkem	917	989	1 094

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Goodwill	141	0	0	0	141	0	0	0	141
Celkem	141	0	0	0	141	0	0	0	141

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Software	3-10
Softwarové licence	6-10
Smluvní vztahy	5
Zákaznické vztahy	5
Know – how	10
Ochranné známky	10

Mateřská společnost v roce 2019 prodloužila dobu odpisování softwaru ze 3 let na 4 roky s dopadem v roce 2019 ve výši 13 mil. Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek mateřské společnosti zahrnuje zejména software používaný k obchodní činnosti nazvaný DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT a KASO.

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti ČD Cargo, a.s., zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní úlohy spadající pod projekt PRO-

BIS. Dále software tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Nehmotná aktiva společnosti ČD Cargo, a.s., zahrnují k 31. 12. 2019 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 29 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 10 mil. Kč, licence Altworx ve výši 7 mil. Kč a dále licence Microsoft EA, Exchange, Sharepoint a licence Virusfree.

V roce 2019 pokračovaly úpravy IS SAP ve výši 29 mil. Kč, rozvoj provozních informačních systémů v hodnotě 42 mil. Kč, implementace IFRS standardů v částce 21 mil. Kč, rozvoj obchodních systémů ve výši 20 mil. Kč. Zbývající část připadá na další ekonomické či provozní úlohy.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2019 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů: Projekty SAP ve výši 45 mil. Kč, Dispečerský informační systém spadající pod projekt kalkulace ucelené vlaky ve výši 13 mil. Kč, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit společnosti ČD Cargo, a.s., (provozního personálu, hnaných vozidel a nákladních vozů) v částce 13 mil. Kč, Transport management systém (systém pro řízení dopravy) ve výši 11 mil. Kč.

18. Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu

Skupina si pronajímá pozemky, administrativní prostory, prostory na nádražích, lokomotivy, vagony, auta a zařízení. Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 15 let). Část smluv je uzavírána na dobu neurčitou, viz kapitola 4.2.2.

Do 31. 12. 2018 byly pronájmy pozemků, budov a zařízení klasifikovány jako finanční leasingy nebo operativní leasingy. Od 1. 1. 2019 jsou pronájmy vykazovány jako aktivum z práva k užívání a odpovídající závazek ode dne, kdy má Skupina pronajaté aktivum k dispozici pro používání.

(údaje v mil. Kč)

Brutto hodnota	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Změna odhadu *)	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Pozemky	4	0	0	0	0	4
Budovy	1 393	78	111	49	-12	1 397
<i>z toho prostory na nádražích</i>	286	0	0	38	0	324
<i>z toho administrativní budovy</i>	1 107	78	111	11	-12	1 073
Stroje	4	0	0	0	0	4
Zařízení	477	128	0	1	0	606
Vozidla	2 587	1 715	1 135	0	-241	2 926
<i>z toho lokomotivy</i>	805	0	0	0	0	805
<i>z toho nákladní vozy</i>	1 497	1 677	1 099	0	-100	1 975
Celkem	4 465	1 921	1 246	50	-253	4 937

(údaje v mil. Kč)

Oprávky a znehodnocení	Stav k 1.1.2019	Odpisy	Úbytky	Změna odhadu *)	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Pozemky	2	1	0	0	0	3
Budovy	211	192	2	0	-12	389
<i>z toho prostory na nádražích</i>	91	39	0	0	0	130
<i>z toho administrativní budovy</i>	120	153	2	0	-12	259
Stroje	0	1	0	0	0	1
Zařízení	2	77	0	0	0	79
Vozidla	274	584	213	0	-144	501
<i>z toho lokomotivy</i>	91	81	0	0	0	172
<i>z toho nákladní vozy</i>	100	466	196	0	-100	270
Celkem	489	855	215	0	-156	973

*) Změna odhadu představuje změnu v odhadované době nájmu aktiv

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2019	Stav k 31.12.2019
Pozemky	2	1
Budovy	1 182	1 008
z toho prostory na nádražích	195	194
z toho administrativní budovy	987	814
Stroje	4	3
Zařízení	475	527
Vozidla	2 313	2 425
z toho lokomotivy	714	633
z toho nákladní vozy	1 397	1 705
Celkem	3 976	3 964

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje společnosti ČD Cargo, a.s. ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, byla v minulosti vytvořena na tuto nájemní smlouvu rezerva na ztrátové kontrakty (viz bod 27.). V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována na Právo k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1. 1. 2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce „Brutto hodnota“. K 31. 12. 2019 je toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 67 mil. Kč.

V průběhu účetního období 2019 došlo k uzavření smlouvy na přepronájem části logistického centra v Lovosicích. Společnost ČD Cargo, a.s. k 31. 12. 2019 v souladu s IFRS 16 vykázala pohledávky z této smlouvy ve výši 63 mil. Kč jako pohledávky z finančního leasingu. Viz bod 23.1. Zároveň došlo k odúčtování části aktiva z práva k užívání odpovídající části přepronajatých skladových prostor ve výši 58 mil. Kč. Rozdíl mezi hodnotou pohledávky z finančního leasingu a sníženou hodnotou aktiva z práva k užívání ve výši 5 mil. Kč byl zaúčtován jako výnos běžného účetního období.

Hodnota znehodnocení výše uvedeného práva k užívání je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajících. Je určena jako rozdíl mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

Skupina vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2019	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé závazky z leasingu	853	836
Dlouhodobé závazky z leasingu	3 553	3 593
Závazky z leasingu celkem	4 406	4 429

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 31.12.2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-855
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-228
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-138
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-8
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	-20
Výnos ze subleasingu aktiv z práva k užívání	3

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům a k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou zahrnuté mezi výše uvedené krátkodobé závazky z leasingu, jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuté v položce Služby, spotřeba materiálu a energie.

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2019 2 392 mil. Kč.

Skupina není vystavena významnému riziku likvidity s ohledem na závazky z leasingu. Závazky z leasingu jsou monitorovány v rámci úseku „Treasury“. Veškeré závazky z leasingu jsou denominovány v Kč.

19. Dceřiné podniky

19.1. Podrobnosti o částečně vlastněných dceřiných podnicích, které mají významné nekontrolní podíly

Dceřiný podnik	Majetkový podíl držený nekontrolními podíly ^{*)}		Zisk náležející nekontrolním podílům v mil. Kč		Kumulované nekontrolní podíly v mil. Kč	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
ČD – Telematika a.s.	29,04 %	29,04 %	16	17	577	573

^{*)} majetkový podíl se shoduje s podílem na hlasovacích právech držených nekontrolními podíly

(údaje v mil. Kč)

ČD – Telematika a.s.	31.12.2019	31.12.2018
Dlouhodobá aktiva	1 801	1 467
Krátkodobá aktiva	1 953	1 277
Dlouhodobé závazky	499	105
Krátkodobé závazky	1 267	665
Vlastní kapitál celkem	1 988	1 974
Vlastní kapitál připadají vlastníků společnosti	1 411	1 401
Nekontrolní podíly	577	573

(údaje v mil. Kč)

	Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
Výnosy	1 705	1 678
Náklady	-1 651	-1 620
Zisk za období	54	58
Zisk připadající vlastníků společnosti	38	41
Zisk připadající nekontrolním podílům	0	17
Zisk celkem	38	58
Celkový úplný výsledek připadající vlastníků společnosti	16	41
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	0	17
Celkový úplný výsledek	16	58
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	572	192
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-63	-99
Čisté peněžní toky z financování	-74	-53
Čistý peněžní tok	435	40

20. Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v mil. Kč)

Obchodní firma		Hodnota podílu k 31.12.2019	Vlastnický podíl k 31.12.2019	Hodnota podílu k 31.12.2018	Vlastnický podíl k 31.12.2018
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	11	50%	9	50%
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	0	30%	0	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	11	50%	23	50%
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	přidružená společnost	32	20%	28	20%
JLV, a.s.	přidružená společnost	142	38,79%	138	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	přidružená společnost	3	34%	2	34%
Celkem – přidružené společnosti		199		200	
Smíchov Station Development, a.s.	společný podnik	0	51%	0	51%
Žižkov Station Development, a.s.	společný podnik	0	51%	0	51%
Celkem – společné podniky		0		0	
Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností		199		200	

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Aktiva celkem	902	968
Z toho: dlouhodobá aktiva	379	370
krátkodobá aktiva	523	598
Závazky celkem	316	399
Z toho: dlouhodobé závazky	64	77
krátkodobé závazky	252	322
Čistá aktiva	586	569
Podíl Skupiny na čistých aktivech přidružených společností	199	200

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Výnosy celkem	1 670	1 893
Zisk za období	64	60
Podíl Skupiny na zisku přidružených společností za období	22	19

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Aktiva celkem	14	125
Z toho: dlouhodobá aktiva	8	121
krátkodobá aktiva	6	4
Závazky celkem	16	155
Z toho: dlouhodobé závazky	0	141
krátkodobé závazky	16	14
Čistá aktiva	-2	-30
Podíl Skupiny na čistých aktivech	-1	-15

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Výnosy celkem	163	7
Zisk (ztráta) za období	28	-4
Podíl Skupiny na zisku (ztrátě) společných podniků za období	14	-2

21. Zásoby

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Náhradní díly pro stroje a zařízení	204	245
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	1 524	1 197
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	36	40
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	113	112
Ostatní	139	156
Celkem pořizovací hodnota	2 016	1 750
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu *)	-93	-93
Celkem zůstatková hodnota	1 923	1 657

*) Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka je 188 mil. Kč k 31. 12. 2019 a 362 mil. Kč k 31. 12. 2018.

Zásoby mateřské společnosti se soustřeďují zejména v Zásobovacím centru Česká Třebová.

22. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Pohledávky z obchodních vztahů – dlouhodobé	0	1
Pohledávky z obchodních vztahů – krátkodobé	3 340	3 611
Celkem	3 340	3 612

22.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)

	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 – 90	91- 180	181 -365	nad 365		
31.12.2019	Brutto	3 182	187	38	8	37	169	439	3 621
	Opr. položky	-65	-2	-9	-5	-31	-169	-216	-281
	Netto	3 117	185	29	3	6	0	223	3 340
31.12.2018	Brutto	3 422	231	64	9	10	201	515	3 937
	Opr. položky	-87	-13	-15	-4	-6	-200	-238	-325
	Netto	3 335	218	49	5	4	1	277	3 612

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 36.8. řízení kreditního rizika.

23. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	458	446
Pohledávky z finančního leasingu	131	79
Zajišťovací deriváty *)	97	14
Vázané peněžní prostředky	160	94
Dlouhodobá celkem	846	633
Pohledávky z finančního leasingu	11	0
Zajišťovací deriváty *)	18	149
Pohledávky za manka a škody	57	33
Vázané peněžní prostředky	317	445
Ostatní	34	173
Krátkodobá celkem	437	800
Celkem	1 283	1 433

*) Zajišťovací deriváty a finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

V položce Ostatní je zahrnuta předplacená odkupní cena majetku po ukončení zpětného leasingu v dceřině společnosti CD Cargo Poland, Sp. z o.o. (depozit byl placený ve splátkách). Stav tohoto depozitu byl k 31. 12. 2018

na krátkodobých ostatních finančních aktivech ve výši 153 mil. Kč. V roce 2019 byl zpětný leasing 46 lokomotiv ukončen.

Pohyby opravné položky k ostatním finančním aktivům

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	41	59
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	4	0
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-21	-18
Opravné položky k 31. prosinci	24	41

23.1. Pohledávky z finančního leasingu

Mateřská společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu ve stanici Brno hlavní nádraží.

Společnost ČD Cargo, a.s. pronajala v roce 2019 formou finančního leasingu skladovací prostory, vykázané v rámci aktiv z práva k užívání.

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16:

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

	(údaje v mil. Kč)
	31.12.2019
1. rok	30
2. rok	30
3. rok	30
4. rok	30
5. rok	30
Více než 5 let	415
Nediskontované leasingové platby	565
Minus: nerealizované finanční výnosy	-423
Současná hodnota pohledávek z leasingových plateb	142
Opravná položka ke snížení hodnoty	0
Čistá investice do leasingu	142
Ve výkazu o finanční situaci jako:	
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	11
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	131
Celkem	142

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

	(údaje v mil. Kč)
	Stav k 31.12.2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	19

Skupina používá zjednodušený přístup dle IFRS 9 k měření očekávaných úvěrových ztrát, který používá opravnou položku k očekávaným ztrátám po celou dobu životnosti u všech pohledávek z finančního leasingu.

Pro měření očekávaných úvěrových ztrát jsou pohledávky z finančního leasingu seskupeny na základě charakteristik sdíleného úvěrového rizika a dnů po splatnosti. Očekávané míry ztrát jsou založeny na platebních profilech leasingů před koncem vykazovaného období a odpovídajících historickým úvěrovým ztrátám, které se v tomto období vyskytly.

Žádná z pohledávek z finančního leasingu na konci účetního období není po splatnosti a při zohlednění zkušeností s prodloužením z minulých období a budoucích vyhlídek odvětví, ve kterých nájemce působí, se vedení mateřské společnosti domnívá, že žádné pohledávky z finančního leasingu nejsou znehodnoceny.

Skupina není v důsledku leasingových ujednání vystavena měnovému riziku, neboť leasing je denominován v Kč. Riziko zbytkové hodnoty pronájemné budovy není významné.

Zveřejnění požadované standardem IAS 17:

	(údaje v mil. Kč)	
	Minimální leasingové splátky 31.12.2018	Současná hodnota mín. leas. splátek 31.12.2018
Do 1 roku	18	0
Od 1 do 5 let	77	0
5 let a více	475	79
Celkem	570	79
Minus: nerealizované finanční výnosy	-491	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	79	79
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>		79
Celkem		79

Současná hodnota minimálních leasingových splátek je nulová, protože splátky v současnosti pokrývaly jen úroky.

24. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Poskytnuté zálohy	4	4
Ostatní	1	1
Dlouhodobá celkem	5	5
Poskytnuté zálohy	355	164
Daňové pohledávky – DPH	600	830
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	8	6
Předplacené náklady	181	179
Dotace	864	1 003
Ostatní	20	24
Krátkodobá celkem	2 028	2 206
Celkem	2 033	2 211

25. Vlastní kapitál

25.1. Základní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti byl vytvořen vkladem České republiky, jako jediného akcionáře zastoupeného Ministerstvem dopravy České republiky (MD ČR). Základní kapitál tvoří 20 ks kmenových akcií na jméno, ve jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Akcie jsou uloženy u zástupce vlastníka, tj. MD ČR. Akcie společnosti jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem vlády ČR. Všechny akcie byly plně splaceny.

25.2. Rezervní a ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018	1.1.2018
Emisní ážio	16 440	16 440	16 440
Zákonný rezervní fond	498	443	380
Fond ze zajištění peněžních toků	1 026	493	338
Náklady zajištění	-215	-264	0
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	122	110	0
Fond z přepočtu cizích měn	-2	-1	2
Ostatní	20	20	40
Celkem	17 889	17 241	17 200

K přidělení do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami jednotlivých společností Skupiny. Rezervní fond může být použit pouze k úhradě ztráty.

25.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Stav na začátku roku	493	640
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	571	-119
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-28	-51
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	543	-170
Související daň z příjmů	-10	23
Stav na konci roku	1 026	493

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava účetní hodnoty do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuty na řádcích Výnosy, Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

Reklasifikace z fondu zajištění peněžních toků do zisku nebo ztráty pro jednotlivé rizikové expozice:

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Mezíměnové úrokové swapy - zajištění dluhopisového financování v EUR s fixní sazbou		
Stav na začátku roku	529	549
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	522	-55
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-49	35
Stav na konci roku	1 002	529
Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách		
Stav na začátku roku	-18	66
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	45	-38
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-7	-66
Související daň z příjmů - změna	-7	20
Stav na konci roku	13	-18
Úrokové swapy - zajištění dluhopisů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou		
Stav na začátku roku	-23	-24
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	-11
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	2	13
Související daň z příjmů - změna	0	-1
Stav na konci roku	-21	-23
Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty		
Stav na začátku roku	-15	0
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	-15
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	15	0
Stav na konci roku	0	-15
Komoditní forward - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny		
Stav na začátku roku	20	49
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	4	0
Vypořádané deriváty časově rozlišené	0	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	11	-33
Související daň z příjmů - změna	-3	4
Stav k 31. prosinci	32	20

25.2.2. Náklady zajištění

Náklady zajištění představují kumulované zisky nebo ztráty ze změn částí reálných hodnot vyloučených ze zajišťovacích nástrojů vztahujících se k měnovému bazickému rozpětí u meziměnových úrokových swapů a časové hodnotě opcí.

Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s transakcí, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se reklasifikují do hospodářského výsledku, pouze pokud zajištěná transakce ovlivňuje hospodářský výsledek, nebo jsou zahrnuty jako úprava účetního základu do nefinanční zajištěné položky. Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s časovým obdobím, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se amortizují do hospodářského výsledku po dobu zajišťovacího vztahu.

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Stav na začátku roku	-264	-300
Náklady zajištění	49	36
Stav na konci roku	-215	-264

25.2.3. Fond z přepočtu cizích měn

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Stav na začátku roku	-1	2
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	-1	-3
Stav na konci roku	-2	-1

Kurzové rozdíly související s přepočtem výsledků a čistých aktiv zahraničních jednotek Skupiny z jejich funkčních měn do měny vykazování Skupiny (tj. Kč) se vykazují přímo v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve fondu z přepočtu cizích měn.

25.2.4. Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku

Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku zahrnuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty kapitálových finančních nástrojů přečtených do ostatního úplného výsledku, po odečtení kumulovaných zisků/ztrát převedených do nerozděleného zisku při odúčtování.

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Stav na začátku roku	110	93
Přecenění	12	17
Stav na konci roku	122	110

26. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z leasingu *)	836	0
Závazky ze zpětného leasingu **)	601	0
Závazky z finančního a zpětného leasingu ***)	0	962
Kontokorentní účty	61	11
Vydané dluhopisy	1 327	8 052
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	22	26
Krátkodobé celkem	2 847	9 051
Závazky z leasingu *)	3 593	0
Závazky ze zpětného leasingu **)	1 417	0
Závazky z finančního a zpětného leasingu ***)	0	1 613
Vydané dluhopisy	33 840	20 748
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	140	57
Dlouhodobé celkem	38 990	22 418
Celkem	41 837	31 469

*) Označené řádky se týkají aplikace IFRS 16 pouze v aktuálním období

***) Označené řádky se týkají pouze srovnatelných údajů dle IAS 17

Při prvotním vykazání se půjčky účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se půjčky vykazují v amortizované hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry; veškeré rozdíly mezi protihodnotou (sníženou o transakční náklady) a hodnotou splátek se vykazují v konsolidovaném výkaze zisků a ztrát postupně po celé období trvání půjčky.

V krátkodobých úvěrech jsou vykazány části dlouhodobých úvěrů, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky.

26.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2019 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2018 mil. Kč
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	0	7 849
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	761	769
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	3 805	3 850
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	969	981
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	1 996	2 021
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 210	10 319
23.5.2019	500 mil. EUR	7	Ano	1,50%	12 634	0
26.11.2015	1 000 mil. Kč	5	Ne	1,40%	999	998
17.6.2016	500 mil. Kč	5	Ne	1,28%	503	503
29.12.2016	500 mil. Kč	7	Ano	1,26%	499	499
20.7.2018	1 000 mil. Kč	7	Ano	2,55%	1 011	1 011
17.7.2019	1 000 mil. Kč	7	Ne	2,17%	1 008	0
18.11.2019	770 mil. Kč	7	Ano	2,09%	772	0
Celkem					35 167	28 800
- z toho krátkodobé					1 327	8 052
- z toho dlouhodobé					33 840	20 748

Skupina neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

26.2. Závazky z finančního leasingu

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

Finanční leasing se vztahuje na železniční kolejová vozidla, dopravní prostředky a zařízení pro počítače a servery. Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

(údaje v mil. Kč)

	Minimální leasingové splátky 31.12.2018	Současná hodnota min. leas. splátek 31.12.2018
Do 1 roku	1 060	962
Od 1 do 5 let	1 572	1 455
5 let a více	162	158
Celkem	2 794	2 575
Minus budoucí finanční náklady	-219	
Současná hodnota min. leasingových splátek	2 575	2 575
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
<i>krátkodobé půjčky</i>		962
<i>dlouhodobé půjčky</i>		1 613
Celkem		2 575

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu je uvedena v bodě 36.3.

Ve výkazu o peněžních tocích je pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu zachyceno jako nepeněžní operace. Splátky závazků z finančního leasingu jsou vykázány jako peněžní toky z financování.

27. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

	Zůstatek k 1.1.2018	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2018	Úpravy dle IFRS 16	Zůstatek k 1.1.2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2019
Rezerva na slevy a reklamace – krátkodobá *)	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerva na soudní spory	646	25	67	154	450	0	450	43	327	118	48
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0				0		0				0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	413	167	155	0	425	0	425	88	89	0	424
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	250				257		257				274
Rezervy na obchodní rizika	0	5	0	0	5	0	5	15	0	0	20
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0				0		0				0
Rezerva na restrukturalizaci	49	0	38	0	11	0	11	4	15	0	0
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0				0		0				0
Rezerva na nevýhodné smlouvy	480	0	52	0	428	-409	19	0	0	0	19
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	409				350	-350	0				0
Ostatní rezervy	130	49	35	5	139	0	139	44	29	19	135
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	1				0		0				0
Rezervy celkem	1 742	246	347	159	1 458	-409	1 049	194	460	137	646
<i>Dlouhodobé</i>	660				607		257				274
<i>Krátkodobé</i>	1 082				851		792				372

*) Rezerva na slevy a reklamace je od 1. 1. 2018 klasifikována v rámci Závazků z refundací – viz poznámka 29 Ostatní závazky a smluvní závazky.

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. Při výpočtu rezervy Skupina použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů: očekávaná fluktuace zaměstnanců ve výši 5 %, očekávaný nárůst mezd ve výši 2 %, očekávaná míra inflace ve výši 2 %, pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu. Změna výše rezervy vážící se k benefitům při odchodu do důchodu způsobená změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky (ztráty) ve výkazu o ostatním úplném výsledku. Změna výše rezervy na ostatní benefity je vykazována

ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

Rezervu na soudní spory Skupina tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího odtoku finančních prostředků ze Skupiny. Informace o soudních sporech jsou uvedeny v kapitole 35.1.

V průběhu roku 2014 vytvořila společnost ČD Cargo, a.s., rezervu na nevýhodné smlouvy. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajících. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. 12. 2018 činila 409 mil. Kč. Jelikož se tato ztrátová smlouva vztahuje k nájemní smlouvě skladovacích prostor, tak v důsledku implementace IFRS 16 byla tato smlouva reklasifikována na Právo k užívání. Odhadovaná ztráta je v souladu s IFRS 16, resp. IAS 36 vykazována jako snížení hodnoty tohoto práva k užívání.

28. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Finanční deriváty *)	35	363
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	0	5
Ostatní	149	151
Dlouhodobé celkem	184	519
Finanční deriváty *)	212	52
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	2	39
Ostatní	235	187
Krátkodobé celkem	449	278
Celkem	633	797

*) Finanční deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou oceněné v amortizované hodnotě.

Mezi společnostmi ČD Cargo, a.s., a společností Financial Found, a.s., byly uzavřeny tři Smlouvy o prodeji a následném leasingovém pronájmu celkem 1 141 vozů, od nichž ČD Cargo, a.s., v souladu s ujednáním smluv odstoupilo a současně doplatilo zbývajících leasingových splátek ve výši 146 mil. Kč. Jelikož Financial Found, a.s., s odstoupením ČD Cargo, a.s., nesouhlasila, vrátila uvedenou částku zpět na účet. Aby se ČD Cargo, a.s., vyhnula nesmyslnému přeposílání peněžních prostředků, sdělila společnosti Financial Found, a.s., že má tyto prostředky připraveny a vyzvala ji k potvrzení, že je přijme. Do dnešního dne společnost Financial Found, a.s., nereagovala. Paralelně s tím podala Financial Found, a.s., k Obvodnímu soudu pro Prahu 7 žalobu na určení vlastnictví předmětných 1 141 vozů, o níž doposud nebylo rozhodnuto. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsána ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným došlo k zaúčtování výše uvedených vozů do aktiv a k účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Závazek z tohoto vyplývající tvoří v roce 2019 nejvýznamnější část položky „Ostatní“.

Položky „Ostatní“ dále zahrnují závazky společnosti ČD Cargo, a.s., týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se společností Správa železnic, s.o., a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami Správy železnic, s.o.

29. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Ostatní	203	116
Dlouhodobé celkem	203	116
Přijaté zálohy	3	4
Závazky k zaměstnancům	1 383	1 309
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	472	470
Daňové závazky – daň sražená zaměstnancům	161	151
Daňové závazky – DPH	50	26
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP	379	379
Smluvní závazky	491	483
Závazky z refundací	37	64
Ostatní	268	466
Krátkodobé celkem	3 244	3 352
Celkem	3 447	3 468

Společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2016 obdržela dotaci v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již v roce 2018 a 2019 vyplatila část dotace na pořízení prvních prototypů hnacích drážních vozidel. Zbývajících finančních prostředků by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2020, resp. 2021. Z tohoto důvodu byla zbývajících část přijaté dotace ve výši 157 mil. Kč vykázána jako krátkodobá a částka 48 mil. Kč jako dlouhodobá.

Ostatní krátkodobé závazky představují zejména nájemné přijaté předem, složené jistoty a ostatní závazky.

Skupina neviduje žádné závazky po splatnosti vůči finančním úřadům, správám sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

30. Změny závazků z financování

Následující tabulka zachycuje změny závazků z financování, a to změny vzniklé nejen z peněžních toků, ale i změny nepeněžní.

(údaje v mil. Kč)

	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Kontokorentní účty	Ostatní	Celkem
Poznámka	26 *)	26 *)	26 *)	26 *)	26 *)	26 *)	26 *)
Závazky z financování k 1.1.2018	907	2 387	4 355	27 254	0	101	35 004
Peněžní toky z financování	-738	0	-4 000	998	11	-17	-3 746
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	195	0	0	998	11	35	1 239
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-933	0	-4 000	0	0	-52	-4 985
<i>Nepeněžní toky:</i>							
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	8	185	0	0	193
Překlasifikace (**)	793	-793	7 718	-7 718	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	19	-29	29	0	-1	18
Závazky z financování k 31.12.2018	962	1 613	8 052	20 748	11	83	31 469
Implementace IFRS 16	807	3 494	0	0	0	0	4 301
Závazky z financování k 1.1.2019	1 769	5 107	8 052	20 748	11	83	35 770
Peněžní toky z financování	-1 997	527	-7 644	14 403	50	77	5 416
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	527	0	14 403	50	105	15 085
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	0	0	-7 644	0	0	-28	-7 672
Úhrada splátek z leasingu	-1 997	0	0	0	0	0	-1 997
<i>Nepeněžní toky:</i>							
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	-81	-337	0	0	-418
Překlasifikace (**)	1 684	-1 684	1 000	-1 000	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	-19	1 060	0	26	0	2	1 069
Závazky z financování k 31.12.2019	1 437	5 010	1 327	33 840	61	162	41 837

*) Sloupce závazky z leasingu se vztahují k řádkům Závazky z leasingu a Závazky ze zpětného leasingu vykázaných v pozn. 26.

***) Úvěry a půjčky klasifikované v minulém období jako dlouhodobé, které se ve sledovaném období staly krátkodobými.

31. Transakce se spřízněnými stranami

Vztahy mezi Skupinou a společnostmi uváděnými v bodech 31.1. – 31.5. jsou popsány v poznámce 1.3.

31.1. Půjčky spřízněným stranám

Skupina neposkytla k 31. prosinci 2019, 31. prosinci 2018 a 1. lednu 2018 spřízněným stranám žádné půjčky.

31.2. Výnosy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2019	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
JLV, a.s.	2	0	2
RAILLEX, a.s.	27	0	27
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	13	0	13
Ostravská dopravní společnost, a.s.	53	0	53
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	24	2	26
Celkem	119	2	121

(údaje v mil. Kč)

2018	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
JLV, a.s.	1	1	2
RAILLEX, a.s.	26	0	26
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	5	0	5
Ostravská dopravní společnost, a.s.	54	0	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	24	0	24
Celkem	110	1	111

31.3. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2019	Služby	Celkem
JLV, a.s.	205	205
RAILLEX, a.s.	9	9
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	65	65
Celkem	279	279

(údaje v mil. Kč)

2018	Služby	Celkem
JLV, a.s.	161	161
RAILLEX, a.s.	9	9
Ostravská dopravní společnost, a.s.	65	65
Celkem	235	235

31.4. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

Prodeje	Dlouhodobý hmotný majetek 2019	Dlouhodobý hmotný majetek 2018
JLV, a.s.	0	9
Celkem	0	9

31.5. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Pohledávky	Závazky
JLV, a.s.	0	63
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	15	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	3	11
Celkem	22	74

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Pohledávky	Závazky
JLV, a.s.	0	47
RAILLEX, a.s.	2	1
Ostravská dopravní společnost, a.s.	17	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	4	12
Celkem	23	60

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bankovním převodem či formou zápočtu. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky. V tomto ani v předchozích účetních obdobích nebyly v souvislosti se špatnými nebo pochybnými pohledávkami od spřízněných stran vykázány žádné náklady.

31.6. Odměny členům klíčového managementu

Členové klíčového managementu Skupiny jsou tvořeni managementem mateřské společnosti.

Členům klíčového managementu byly během roku 2019 vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	94	22	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	23	8	0
Celkem	117	30	0
Počet členů klíčového managementu	41	74	7

Během roku 2018 byly vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	65	18	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	48	13	0
Celkem	113	31	0
Počet členů klíčového managementu	42	74	7

Vedení Skupiny mělo možnost požívat naturální mzdu ve formě užití automobilů ve vlastnictví Skupiny k soukromým účelům.

31.7. Vztahy se společnostmi vlastněnými státem

Skupina České dráhy je stoprocentně vlastněná a ovládaná státem Česká republika. V souladu s výjimkou uvedenou ve standardu IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran, Skupina nezveřejňuje kvantitativní informace týkající se individuálně nevýznamných transakcí se společnostmi vlastněnými státem. Níže jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami, které se Skupině podařilo identifikovat: objednatelé dopravy v závazku veřejné služby (kraje a Ministerstvo dopravy), státní organizace SŽ a Skupina ČEZ.

(údaje v mil. Kč)

Výnosy a kompenzace	Protistrana	2019	2018
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽ	22	21
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	883	831
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 266	4 723
Kompenzace slev jízdného 75%	stát - MD	2 329	732
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 964	9 576
Výnosy - telekomunikační služby	SŽ	623	644
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	256	241
Provoz a údržba SW	SŽ	103	54
Výnosy z prodeje zaměstnaneckých rekreací	SŽ	55	53

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2019	2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽ	1 868	1 845
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽ	909	1 002
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽ	1 663	641
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	ČEZ	0	615
Spotřeba elektrické trakční energie - nákladní doprava	SŽ	778	0
Náklady - telekomunikační služby	SŽ	50	44
Nájemné nemovitostí	SŽ	48	48

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2019	31.12.2018
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	75	122
Závazek veřejné služby	stát - MD	1	0
Kompenzace slev jízdného 75%	stát - MD	179	169
Závazek veřejné služby	kraje	210	24
Telekomunikační služby	SŽ	172	210
Poskytnuté zálohy	SŽ	66	5
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	18	40

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2019	31.12.2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽ	418	418
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽ	182	226
Soudní smír	SŽ	26	89
Telekomunikační služby	SŽ	34	29
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽ	72	141
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	ČEZ	0	225
Spotřeba elektrické trakční energie - nákladní doprava	SŽ	77	0

Státní instituce, podniky a další strany kontrolované státem využívají služby poskytované Skupinou za podmínek platných pro ostatní zákazníky. Na straně nákladů Skupina nakupuje některé služby a jiné dodávky (voda, energie, atd.) od společností kontrolovaných státem za podmínek platných pro ostatní spotřebitele.

32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují v amortizované hodnotě a dle IFRS 9 jsou testovány na snížení hodnoty. Skupina považuje potenciální snížení hodnoty u těchto položek za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality peněžních úložek, které jsou vedené u renomovaných finančních institucí s vysokým investičním úvěrovým ratingem.

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky pokladní hotovost a peníze na bankovních účtech po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech a vázaných peněžních prostředků. Peněžní prostředky na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Pokladní hotovost a peníze na cestě	69	87
Účty v bankách *)	5 969	3 251
Depozitní směnky *)	2 398	100
Celkem **)	8 436	3 438

*) Smluvními partnery Skupiny jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž Skupina spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů.

***) Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů Skupinou vyhodnoceny jako nevýznamné.

33. Smlouvy o operativním leasingu

33.1. Skupina jako nájemce

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

Majetek v operativním pronájmu byl tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2018 činily 267 mil. Kč.

Platby Skupiny zaúčtované do nákladů z titulu pronájmu železničních vozů, na základě dohody používání železničních vozů v mezinárodní přepravě, činily 635 mil. Kč v roce 2018. Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2018 byly ve výši 601 mil. Kč.

Skupina jako nájemce vykázala za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice v roce 2018 částku 84 mil. Kč.

33.2. Skupina jako pronajímatel

Požadavky na zveřejnění podle IFRS 16:

Operativní leasing, kdy Skupina vystupuje jako pronajímatel, se vztahují k investicím do nemovitostí a na movitý majetek ve vlastnictví Skupiny s různou dobou pronájmu.

Analýza splatnosti plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019
1. rok	45
2. rok	46
3. rok	46
4. rok	47
5. rok	47
Více než 5 let	146
Celkem	377

Výnosy z operativního leasingu vykázané v roce 2019 v zisku nebo ztrátě činí 769 mil. Kč (z toho výnosy z investic do nemovitostí činí 260 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2019 představovaly 109 mil. Kč.

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

Operativní leasing se vztahoval na investice do nemovitostí a na movitý majetek ve vlastnictví Skupiny s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které Skupina získala v roce 2018 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představovaly 247 mil. Kč.

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2018 představovaly 103 mil. Kč.

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2018 představovaly 491 mil. Kč.

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu byl:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2018
1. rok	36
2. rok	36
3. rok	36
4. rok	36
5. rok	36
Více než 5 let	144
Celkem	324

34. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 17 798 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019
Dodávky sjednané pro rok 2020	3 683
Dodávky sjednané pro roky následující	10 303
K 31.12.2019 již bylo uhrazeno	3 812
Celkem	17 798

Podstatnou část závazků k výdajům (14 036 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Mateřská společnost vlastní 1% majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov je splaceno pouze 20% hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80% může společnost EUROFIMA požadovat po svých akcionářích podle potřeby na základě rozhodnutí správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2019 ve výši 20,8 mil. CHF (487 mil. CZK k 31. 12. 2019). Pravděpodobnost, že bude mateřská společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady mateřské společnosti na sanaci v roce 2019 činily 23 mil. Kč, v roce 2018 činily 24 mil. Kč. Mateřská společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanaci těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Mateřská společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

Společnost ČD Cargo, a.s. eviduje podmíněná aktiva z titulu penalizace obchodních partnerů ve výši 103 mil. Kč. Penalizace se vztahuje k opožděným dodávkám opravovaných nákladních vozů, které nebyly dokončeny dle smluvních podmínek. Jelikož obchodní partneři tuto penalizaci rozporují, společnost ČD Cargo, a.s. eviduje tato aktiva jako podmíněná a nejsou zachycena ve finančních výkazech k 31. 12. 2019.

35.1. Soudní spory

35.1.1. Trh železniční nákladní dopravy

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) uložil ČD pokutu za zneužívání dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin ve výši cca 250 mil. Kč. Na základě obrany uplatněné ČD se celá záležitost dostala do správního soudnictví. Nejvyšší správní soud zamítl v prosinci 2017 kasační stížnost ÚOHS. Věc je tak na úrovni správních soudů definitivně vyřešena ve prospěch ČD a vrátila se zpět na ÚOHS, a to zpět na první stupeň. V červnu 2018 vydal ÚOHS nové prvostupňové rozhodnutí, kterým podstatně zúžil rozsah postihovaného jednání společnosti ČD a uložil jí podstatně nižší pokutu ve výši cca 15,6 mil. Kč. Společnost ČD podala proti tomuto rozhodnutí v červenci 2018 rozklad. Předseda ÚOHS podaný rozklad zamítl a pravomocně tak potvrdil pokutu ve výši cca 15,6 mil. Kč. ČD s uložením pokuty nesouhlasí a podaly správní žalobu, nicméně vzhledem k tomu, že bylo rozhodnutí pravomocné a soud by vzhledem k její výši zřejmě nepříznal žalobě odkladný účinek, pokuta byla ve lhůtě splatnosti uhrazena a v případě úspěchu ve správním soudnictví bude nárokována zpět.

35.1.2. Řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha - Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V listopadu 2016 bylo zahájeno v prakticky téže věci řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS jím vedené řízení. O věci zatím nebylo ze strany EK rozhodnuto, řízení probíhá. ČD podaly také proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Tribunálu Soudního dvora EU. Tribunál žalobě částečně vyhověl (tj. rozhodl, že místní šetření bylo zčásti nařízeno protiprávně), ČD podaly proti rozhodnutí opravný prostředek. Odvolání ČD bylo zamítnuto. Jedná se však pouze o procesní rozhodnutí o zákonnosti vlastní kontroly, nikoliv o rozhodnutí o tom, zda se ČD dopustily závadného jednání nebo ne, tím se soud vůbec nezabýval.

35.1.3. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 434 mil. Kč (žalovaný České dráhy, a.s.)

V červenci 2014 byla společností LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce přibližně 419 mil. Kč s příslušenstvím, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany ČD jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. Společnost LEO Express vzala částečně žalobu zpět, s čímž ČD vyslovily nesouhlas, avšak soud takové částečné zpětvzetí připustil, zároveň bylo ze strany společnosti LEO Express podáno odvolání proti rozhodnutí soudu prvního stupně o zamítnutí žaloby v rozsahu, v jakém nedošlo ke zpětvzetí. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku přibližně 434 mil. Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. Druhá žaloba se v převážné míře překrývá s tou částí první žaloby, která byla ze strany LEO Express po neúspěchu u Městského soudu v Praze v prvním stupni vzata zpět. V březnu 2018 Vrchní soud v Praze zrušil rozsudek, kterým byla zamítnuta první žaloba LEO Express na náhradu škody, a věc vrátil zpět Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. Obě výše uvedené řízení (první žalobou se LEO Express domáhá, po částečném zpětvzetí, zaplacení přibližně 34 mil. Kč a druhou žalobou zaplacení přibližně 434 mil. Kč) tedy nyní probíhají před Městským soudem v Praze jako soudem prvého stupně.

35.1.4. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajné nedovolené veřejné podpory (žalovaní ČD, a.s., SŽ, s.o., ČR zastoupená Ministerstvem dopravy ČR)

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajné nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek „mrtvá dopravní cesta“, kterou v roce 2008 převedly ČD na SŽ za 12 mld. Kč. Dne 6. 2. 2019 byla žaloba společností RegioJet soudem prvního stupně v plném rozsahu zamítnuta. RegioJet podal proti rozhodnutí soudu prvního stupně odvolání Vrchnímu soudu. České dráhy, a.s. podaly odvolání co do nákladů řízení.

35.1.5. Žaloba společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě mělo dojít domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost RegioJet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení. V rámci projednávání věci v prvním stupni soud řízení přerušil do doby, než Evropská komise rozhodne v kauze Falcon (prošetřování, zda ČD na lince Praha–Ostrava neuplatňovaly podnákladové ceny).

35.1.6. Žaloby společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD v souvislosti s převodem hlavního nádraží v Praze na SŽ

Společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), podala proti SŽ a proti společnosti ČD celkem tři žaloby. První z nich se společnost GS domáhala zaplacení částky ve výši 777 mil. Kč, navýšené o smluvní pokutu z prodlení a úroky z prodlení, a to buď od SŽ nebo od ČD, podle toho, koho soud určí vlastníkem objektů hlavního nádraží v Praze (Fantovy budovy a nové odbavovací haly). SŽ i ČD mají shodně za to, že vlastníkem hlavního nádraží v Praze je SŽ, a proto ČD vůbec nemají být stranou soudního sporu o zaplacení. To potvrdil Obvodní soud pro Prahu 1, který žalobu dne 5. 4. 2019 zamítl, i Městský soud v Praze, který zamítavé rozhodnutí vůči ČD pravomocně potvrdil rozsudkem ze dne 3. 12. 2019.

Ve věci určení vlastnictví Fantovy budovy byla žaloba GS zamítnuta již 27. 9. 2017, přičemž tento rozsudek pak potvrdil Městský soud v Praze (23. 10. 2018) i Nejvyšší soud (27. 9. 2019).

V obou rozhodnutých řízeních tak byly České dráhy plně úspěšné. Ve věci vlastnictví nové odbavovací haly zatím nebylo rozhodnuto.

35.1.7. Žaloba společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD na náhradu škody z předšmluvní odpovědnosti

Žalobou, podanou v srpnu 2017 k Obvodnímu soudu pro Prahu 1, se společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), domáhá vůči SŽ a ČD zaplacení částky 1 256 mil. Kč z titulu náhrady škody z předšmluvní odpovědnosti. Žalobou uplatněná škoda měla údajně GS vzniknout v důsledku neuzařízení dodatku č. 5 k nájemní smlouvě, jejímž předmětem byl pronájem a revitalizace prostor žst. Praha hlavní nádraží.

Žaloba společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD na náhradu škody z předšmluvní odpovědnosti byla dne 13. 8. 2019 Obvodním

soudem pro Prahu 1 zamítnuta. GS má právo podat proti rozsudku odvolání. Ze strany GS byl podán opravný prostředek proti rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 1 dne 2. 12. 2019.

35.1.8. Řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most

V dubnu 2016 bylo ze strany ÚOHS zahájeno správní řízení. Údajného porušení pravidel hospodářské soutěže se měly ČD dopustit tím, že ve výběrových řízeních vyhlášených v roce 2005 na provozování dálkové osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most pro období od jízdního řádu 2006/2007, předložily cenovou nabídku, která nepokrývala náklady poskytování uvedených služeb na předmětných linkách a sjednaný závazek plnily až do skončení jízdního řádu 2013/2014.

Dne 14. 12. 2017 ÚOHS udělil ČD pokutu ve výši 368 mil. Kč. Proti tomuto rozhodnutí podaly ČD rozklad, který byl dne 15. 7. 2019 rozhodnutím II. stupně zamítnut a byla uložena ČD pokuta ve výši 275 mil. Kč. Proti rozhodnutí byla podána správní žaloba. Žádosti o přiznání odkladného účinku žaloby nebylo vyhověno a ČD pokutu uhradily, pokud by ČD v řízení o věci samé dal soud za pravdu, bude zaplacená pokuta ČD vrácena zpět. Rozhodnutí o nepřiznání odkladného účinku je pouze rozhodnutí procesní povahy a není rozhodnutím o tom, zda se ČD údajně závadného jednání dopustily.

35.1.9. Kontroly prováděné v rámci čerpání dotací z regionálního operačního programu na pořízení železničních kolejových vozidel

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) prováděl v ČD řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. V návaznosti na audity AO vydaly jednotlivé regionální rady regionů soudržnosti platební výměry na celkem cca 549 mil. Kč. ČD s uvedenými výměry nesouhlasí a podaly proti nim odvolání k Ministerstvu financí. V červnu 2018 Ministerstvo financí v jednom případě rozhodlo tak, že odvod ve výši 272 mil. Kč byl snížen na 68 mil. Kč. ČD proti tomuto rozhodnutí následně podaly správní žalobu, které byl přiznán odkladný účinek. Zbývající odvolací řízení před Ministerstvem financí stále probíhají, a platební výměry proto zatím nejsou pravomocné. ČD tak ani v jednom případě zatím nevznikla povinnost platební výměry uhradit.

U výměru č. 3/2019 na částku 5 mil. Kč bylo povoleno posečkání s platbou do 30ti dnů ode dne doručení rozhodnutí o odvolání proti platebnímu výměru. U výměru 2/2019 na částku 36 mil. Kč bylo povoleno posečkání

s platbou do 30ti dnů ode dne doručení rozhodnutí o odvolání proti platebnímu výměru.

35.1.10. Údajná kartelová dohoda mezi ČD, ZSSK a ÖBB při prodeji vyřazených železničních kolejových vozidel

V červnu 2016 bylo provedeno místní šetření Evropské komise („EK“) v sídle ČD pro podezření z uzavření kartelové dohody ve věci vzájemného prodeje železničních kolejových vozidel. EK prověřuje, zda mezi ČD, ZSSK a ÖBB nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh. ČD podaly proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Soudnímu dvoru EU. Žalobu proti místnímu šetření soud zamítl a následně rovněž zamítl opravný prostředek (odvolání) podaný ze strany ČD proti zamítnutí žaloby. Jedná se však pouze o procesní záležitost tj. rozhodnutí o zákonnosti vlastní kontroly, nikoliv o rozhodnutí o tom, zda se ČD dopustily závadného jednání, tím se soud vůbec nezabývá. ČD neuznávají, že by z jejich strany došlo k uzavření kartelové dohody. V současné době není proti ČD v této věci zahájeno oficiální „správní řízení“, věc je ve fázi prošetřování podnětu a shromažďování informací, žádné oficiální řízení zahájeno nebylo, zároveň však nebylo šetření ukončeno.

35.1.11. Žaloba společnosti CB Station Development, a.s. proti ČD

Smluvní partner ČD společnost CB Station Development, a.s. (dále „CBSD“), se dopisem ze dne 25. 10. 2018 obrátila na ČD se žádostí o informace k prodeji části lokality v žst. České Budějovice a s návrhem zahájit jednání o uzavření dodatku č. 3 ke Smlouvě o projektu. Smluvní partner CBSD nezvládl během 10ti let trvání projektu splnit základní podmínku pro naplnění konceptu projektu: změnu územního plánu a následné získání územního rozhodnutí k umístění staveb na potenciálně prodávané pozemky.

Představenstvo ČD dne 5. 11. 2018 neschválilo uzavření kupní smlouvy se společností CBSD na prodej nemovitostí ČD dotčených Smlouvou o projektu. Na témže jednání představenstvo ČD rovněž neschválilo zahájení jednání o návrhu dodatku č. 3 a tím ani pokračování developerského projektu v lokalitě žst. České Budějovice. CBSD se po ČD domáhá svých tvrzených nároků smluvní pokutou ve výši 50 mil. Kč. Nelze vyloučit ani nárokování jiné újmy (škody, představní odpovědnosti).

K jednomu z projektů byla dne 29. 1. 2020 ČD doručena Okresním soudem v Českých Budějovicích žaloba na ČD od společnosti Station CB na nahrazení projevu vůle a výzva Okresního soudu v Českých Budějovicích k vyjádření k žalobě. U druhého projektu byla ČD doručena předžalobní výzva.

35.1.12. Správní řízení společnosti Výzkumný Ústav Železniční, a.s. u ÚOHS

ÚOHS spatřuje v jednání ve vzájemné shodě a/nebo dohodě účastníků správního řízení spočívající v koordinaci účasti a/nebo nabídek do výběrového řízení veřejné zakázky na vypracování technickoprovozní studie v komplexní rovině v oblasti vysokorychlostních tratí evidenční číslo zakázky 492320, zadavatele SŽ, s.o., a to nejméně v letech 2014 a 2015. Výši možné sankce je za porušení § 3 odst. 1 ZOHS hrozí společnosti Výzkumný Ústav Železniční, a.s., pokuta až do výše 10 % z čistého obratu celé Skupiny, jejíž je součástí, za poslední účetní období. Dle vyjádření externí AK s níž je tento správní spor řešen lze s jistotou mírou pravděpodobnosti očekávat, že dojde-li k případnému uložení sankce, nebude v této výši.

36. Finanční nástroje

36.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem Skupiny při řízení kapitálové struktury je udržovat rating na investičním stupni a udržovat zdravý poměr mezi vlastním a cizím kapitálem. Skupina používá jako zdroj dlouhodobého financování především emise dluhopisů.

Strukturu kapitálu Skupiny tvoří čistý dluh (výpůjčky, včetně závazků z leasingu, snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál Skupiny (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(údaje v mil. Kč)

Čistý dluh	31.12.2019	31.12.2018
Úvěry a půjčky	26	41 837
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	8 436
Čistý dluh celkem	33 401	28 031
Vlastní kapitál	31.12.2019	31.12.2018
Základní kapitál	25	20 000
Rezervní a ostatní fondy	25	17 889
Nerozdělený zisk (ztráta)	25	3 429
Vlastní kapitál celkem	41 318	39 424
Řízený kapitál celkem	74 719	67 455

Na Skupinu se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejich souhlasu.

36.2. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2019	31.12.2018
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 340	3 612
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	8 436	3 438
	Pohledávky z finančního leasingu	23	142	79
	Ostatní	23	568	745
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	115	163
	Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do úplného ostatního výsledku hospodaření	23	458	446
Celkem			13 059	8 483

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2019	31.12.2018
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	28	247	415
	Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Úvěry a půjčky	26	41 837
	Závazky z obchodních vztahů		5 647	5 886
	Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	28	2	44
	Ostatní	28	384	338
Celkem			48 117	38 152

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2019	2018	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	90	13	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	19	16	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	20	0	Ostatní provozní výnosy
Celkem	129	29	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 22 Pohledávky z obchodních vztahů v poznámce 36.8 Řízení kreditního rizika. U jiných tříd finančních aktiv k významnému snížení hodnoty nedošlo.

36.3. Reálná hodnota finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Oceněné reálnou hodnotou		737	737	703	703
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	115	115	163	163
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 2	458	458	446	446
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	164	164	94	94
Oceněné zůstatkovou hodnotou		142	142	79	79
Pohledávky z finančního leasingu	Úroveň 2	142	142	79	79
Celkem		879	879	782	782

(údaje v mil. Kč)

Finanční závazky	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	247	247	415	415
Finanční deriváty k obchodování	Úroveň 2			0	0
Oceněné zůstatkovou hodnotou	Úroveň 2	37 974	37 532	32 397	31 587
<i>Závazky z finančního a zpětného leasingu</i>	Úroveň 2	1 986	2 077	2 656	2 575
<i>Vydané dluhopisy</i>	Úroveň 2	12 924	12 322	10 719	10 632
<i>Vydané dluhopisy (veř. obchodované)</i>	Úroveň 1	22 776	22 845	18 808	18 168
<i>Ostatní finanční závazky</i>	Úroveň 2	288	288	214	212
Celkem		38 221	37 779	32 812	32 002

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky z obchodních vztahů, ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky nejsou v tabulce uvedené, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Během roku 2018 a 2019 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

Stanovení reálné hodnoty finančních derivátů provádí Skupina pomocí vlastního oceňovacího modelu diskontovaných peněžních toků za použití zjistitelných tržních předpokladů. Reálná hodnota finančních derivátů je klasifikována jako úroveň 2 v hierarchii reálných hodnot.

36.3.1. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- ▶ reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- ▶ reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- ▶ reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

36.3.2. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ▶ ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ▶ ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ▶ ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informace o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjiitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 jsou zařazeny do úrovně 2.

36.4. Cíle řízení finančního rizika

Skupina řídí finanční rizika prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle významnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

36.5. Řízení měnového rizika

Skupina provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy a z poskytování služeb, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik mateřská společnost zajišťuje očekávané platby v cizí měně tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti.

Zůstatková hodnota finančních aktiv a finančních závazků Skupiny denominovaných v cizí měně bez vlivu měnového zajištění ke konci účetního období:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 156	10	38	2 204
Finanční závazky	-32 207	-27	-39	-32 273
Celkem	-30 051	-17	-1	-30 069

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	3 454	10	48	3 512
Finanční závazky	-28 686	-14	-38	-28 738
Celkem	-25 232	-4	10	-25 226

36.5.1. Citlivost na kurzové změny

Expozice vůči měnovým rizikům se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena měnovému riziku z důvodu:

- ▶ změny hodnoty peněžních položek denominovaných v cizích měnách
- ▶ změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulky ukazují, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo posílení a oslabení české měny o 1Kč vůči EUR. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)

Posílení české měny o 1 Kč vůči EUR	2019	2018
Přepoččet položek v cizí měně na konci období	1 184	981
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-799	-555
Celkem dopad na zisk za období	385	426
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-45	31
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-45	31

(údaje v mil. Kč)

Oslabení české měny o 1 Kč vůči EUR	2019	2018
Přepoččet položek v cizí měně na konci období	-1 184	-981
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	799	555
Celkem dopad na zisk za období	-385	-426
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	45	-31
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	45	-31

36.5.2. Měnové forwardy

V rámci Skupiny uzavírá měnové deriváty tohoto typu, vzhledem k charakteru své otevřené měnové pozice, společnost ČD Cargo, a.s. (ČDC). ČDC v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách s předem stanoveným zajišťovacím poměrem 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založený na smlouvě o měnovém parforwardu, který snižuje výši měnového rizika plynoucí z fluktuace kurzu národních měn a z plánovaného kladného salda EUR, které společnost generuje. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

ČDC zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího instrumentu plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČDC očekává vysokou efektivitu zajištění.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané saldo v měně EUR, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného salda v měně EUR. Je zajištěn kurz CZK/EUR, který následně transformuje cizoměnové příjmy (EUR) do funkční měny (CZK). Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- ▶ Pro rok 2020 maximálně 80% podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- ▶ Pro rok 2021 maximálně 65% podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- ▶ Pro rok 2022 maximálně 50% podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR).

Měnové zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností společnost ČDC předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná (pevná) výše měnového kurzu CZK/EUR sloužícího k prodeji kladného salda EUR společnosti.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu basis spreadu. Dalším faktorem může být časový nesoulad. Společnost ČDC nezajišťuje konkrétní obchodní případy, ale pouze objem plánovaného salda a dále se jedná o případný výrazný pokles úvěruschopnosti protistrany. Výše uvedené faktory považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

Tabulka uvádí otevřené cizoměnové forwardy na prodej cizí měny k datu:

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. Kč	Reálná hodnota v mil. Kč
31.12.2019	26,162	EUR	1 884	20
31.12.2018	25,969	EUR	2 493	-37

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2018 uzavřeny. V roce 2019 byly uzavřeny tři cizoměnové par forwardy.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek měnovými forwardy

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR (v nominální hodnotě):

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	102	203	915	610	0	1 830

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	129	257	1 158	926	0	2 470

36.5.3. Meziměnové úrokové swapy

V rámci Skupiny uzavírá měnové deriváty tohoto typu, vzhledem k charakteru své otevřené měnové pozice, společnost České dráhy, a.s. (ČD). ČD v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR se zajišťovacím poměrem 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- ▶ Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu dluhopisu.
- ▶ Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- ▶ Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z dluhopisu jsou identické.
- ▶ Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.

- ▶ Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- ▶ Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ▶ ve vypovězení meziměnového úrokového swapu protistranou;
- ▶ ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

Tabulka uvádí podmínky smluv o meziměnových úrokových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené.

31.12.2019	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. CZK)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	792	2,00%	-20 963	2,92%	-211
Od 1 do 5 let	792	2,01%	-20 963	2,97%	276
5 let a více	666	1,98%	-17 498	3,09%	-225
Celkem					-160

31.12.2018	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. CZK)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	116
Od 1 do 5 let	292	2,90%	-8 062	2,99%	157
5 let a více	195	3,36%	-5 404	3,52%	-484
Celkem					-211

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují zisk nebo ztrátu.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v kapitole 36.9.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

36.6. Řízení úrokového rizika

Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami a uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti.

36.6.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

Expozice vůči změně úrokových sazeb se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena úrokovému riziku z důvodu:

- ▶ změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou
- ▶ změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-11	-14
Celkem dopad na zisk za období	-11	-14
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-52	19
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-52	19

36.6.2. Úrokové swapy

Skupina v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavírá úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z variabilně sjednaných leasingových kontraktů a variabilních dluhopisů.

Zajišťovací poměr úrokových swapů je stanoven 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- ▶ Nominální hodnota swapů je stejná jako nominální hodnota příslušného objemu úvěru spojeného ze zpětným leasingem a variabilním úrokem dluhopisů.

- ▶ Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- ▶ Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z úvěrů ze zpětného leasingu a dluhopisů jsou identické.
- ▶ Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- ▶ Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- ▶ Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení úvěru ze zpětného leasingu a dluhopisů.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ▶ v předčasném splacení zůstatkové hodnoty zpětného leasingu a bondů,
- ▶ ve vypovězení úrokového swapu protistranou,
- ▶ ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti či u protistrany.

Tabulka uvádí podmínky smluv o úrokových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené:

31.12.2019	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	leasingu	1,32%	318 mil. CZK	3
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23%	109 mil. CZK	1
Celkem				4

31.12.2018	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	leasingu	1,52%	576 mil. CZK	0
Od 1 do 5 let	leasingu	1,32%	220 mil. CZK	3
Celkem				3

Skupina uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Směny plateb v rámci úrokových swapů a platby úroků z úvěru nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují zisk nebo ztrátu. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní úroky, jež je ve výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

36.6.3. Úrokové opce

Skupina v souladu s požadavky na řízení úrokového rizika, uzavřela v roce 2011 smlouvy na zajištění úrokových sazeb u 3 leasingových obchodů s pohyblivou úrokovou sazbou. Zajištění bylo realizováno formou collaru, třemi samostatnými tranšemi. Působnost zajištění byla od roku 2013 do roku 2019.

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 31.12.2019
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	0	0
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	0	0
Celkem			0

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 31.12.2018
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	177	0
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	0	0
Celkem			0

36.6.4. Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy a úrokovými opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 37.10.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

36.7. Řízení komoditního rizika

Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku Skupiny. Skupina řídí toto riziko tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti. Používá k tomu kombinaci několika nástrojů:

- ▶ uzavírání zajišťovacích derivátů na nákup nafty
- ▶ sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok

Kromě výše uvedených nástrojů má Skupina v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu.

36.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení ceny nafty o 10 %. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12	13
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12	13

36.7.2. Komoditní deriváty

Skupina v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika, uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního collaru, které spočívá v omezení ceny trakční nafty horní hranicí (cap) a dolní hranicí (floor), a formou komoditního swapu spočívajícího ve stanovení fixní ceny trakční nafty.

Zajišťovací poměr úrokových opcí je stanoven 1:1. Skupina si uvědomuje, že do výpočtu zajišťovacího poměru vstupují rizikové komponenty typu spotřební daň, marže obchodníka apod., ale jejich vliv na jeho výši je nevýznamný. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

Skupina zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- ▶ Nominální hodnoty komoditních collarů a swapů jsou stejné jako nominální hodnoty zajištěné spotřeby nafty.
- ▶ Pokladové indexy obou transakcí jsou shodné (Ultra Low Sulphur Diesel 10ppm FOB Barges Rotterdam).
- ▶ Obě transakce/indexy jsou vázány na stejné měny.
- ▶ Splatnosti komoditních collarů a swapů jsou nastaveny tak, aby odpovídaly očekávaným nákupům nafty
- ▶ Komoditní collary a swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- ▶ Skupina předpokládá, že nedojde k přezajištění, tedy že v případě, že dojde k zafixování ceny fyzické dodávky před datem splatnosti komoditních collarů a swapů, budou komoditní collary a. komoditní swapy předčasně ukončeny

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ▶ v důsledku neoddělení rizikových komponent ze zajišťovacího instrumentu (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, marže obchodníka apod.),
- ▶ ve vypovězení komoditního collaru protistranou,
- ▶ ve výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany.

Následující tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2019	12 912 CZK/mt	9 600	4
	10 450 - 16 670 CZK/mt	400	0
31.12.2018	19 920 CZK/mt	7 200	8
	10 450 - 16 670 CZK/mt	7 200	-15

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z nákupů nafty a elektřiny:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	62	50	0	133

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	14	28	122	0	0	164

36.8. Řízení kreditního rizika

Skupina se vystavuje kreditnímu riziku, což představuje riziko, že jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně tím, že nesplní svůj závazek. Kreditní riziko vzniká jako důsledek obchodních aktivit Skupiny a dále z činností spojených s transakcemi na finančním trhu. Při kvantifikaci kreditního rizika vychází Skupina z několika základních kritérií, kdy významným měřítkem je především riziko, související s hrozbou selhání protistrany v transakci, které se může negativně promítnout do hospodářského výsledku a cash-flow Skupiny. K analýze protistran Skupina využívá kromě podpory interních oddělení také služby externích dodavatelů informací. Případná platební neschopnost partnera může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření Skupiny.

Jako zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci, byly Skupinou identifikovány:

- ▶ finanční instituce,
- ▶ zaměstnanci nebo nájemci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- ▶ firemní odběratelé,
- ▶ stát a kraje jako plátcí veřejných služeb.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukcí rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje Skupinu možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů, poskytnutých půjček ve Skupině a smluv o finančních derivátech. Hotovost Skupiny je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je Skupina vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- ▶ přímé kreditní riziko,
- ▶ riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Skupina bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, krátkodobé pohledávky jsou rozříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho Skupina vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2019, resp. 31. prosince 2019 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Skupina analyzovala řadu makroekonomických veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož ale žádná korelace nebyla identifikována, Skupina zohledňuje spíše individuální posouzení kredibility zákazníků.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky:

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2019	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	2%	1%	24%	63%	85%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	3 182	187	38	8	37	169	3 621
Očekávaná úvěrová ztráta	65	2	9	5	31	166	281

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2018	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	6%	23%	44%	60%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	3 422	231	64	9	10	201	3 937
Očekávaná úvěrová ztráta	87	13	15	4	6	200	325

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám:

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	325	343
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	162	68
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-206	-86
Opravné položky k 31. prosinci	281	325

Koncentrace kreditního rizika je u mateřské společnosti nízká, protože podstatná část tržeb mateřské společnosti (jízdné z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V případě úhrad od objednatelů veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je kreditní riziko nízké, stát má vysoký rating (viz kapitola 31.7.). Pohledávky za státem a za jednotlivými kraji činí k 31. 12. 2019 10 % ze všech pohledávek (k 31. 12. 2018 5 %). Tyto pohledávky jsou však zároveň kryty závazky v ještě vyšší hodnotě a celkově vykázány kompenzovaně v ostatních závazcích. V ostatních činnostech se Skupina snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice Skupiny a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

Finanční aktiva:

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2019		Do splatnosti neznehodnocené	Do splatnosti znehodnocené	Po splatnosti neznehodnocené	Po splatnosti znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů *)	22	3 117	65	223	216	-281	3 340
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	8 436	0	0	0	0	8 436
Pohledávky z finančního leasingu	23	142	0	0	0	0	142
Vázané peněžní prostředky	23	477	0	0	0	0	477
Ostatní	23	91	0	0	23	-23	91
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	115	0	0	0	0	115
Celkem		12 378	65	223	239	-304	12 601

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2018		Do splatnosti neznehodnocené	Do splatnosti znehodnocené	Po splatnosti neznehodnocené	Po splatnosti znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů *)	22	3 321	88	290	238	-325	3 612
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	3 438	0	0	0	0	3 438
Pohledávky z finančního leasingu	23	79	0	0	0	0	79
Vázané peněžní prostředky	23	539	0	0	0	0	539
Ostatní	23	206	0	0	41	-41	206
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	163	0	0	0	0	163
Celkem		7 746	88	290	279	-366	8 037

*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v kapitole 22.1.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek u společnosti ČD Cargo, a.s., jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity společnosti se využívá aktivně politika zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je u společnosti ČD Cargo, a.s., uplatňováno průběžné sledování pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Rating	Bankovní zůstatky k 31.12.2019	Depozitní směnky k 31.12.2019	Bankovní zůstatky k 31.12.2018	Depozitní směnky k 31.12.2018
Komerční banka	A1	430	2 095	585	100
ČSOB	A1	1 648	203	1 959	0
Citibank	Aa3	199	0	87	0
ING bank	Aa3	2 023	0	86	0
Česká spořitelna	A1	1 019	0	4	0
Equa bank		0	0	1	0
Unicredit Bank	A3	86	0	170	0
Raiffeisenbank	Baa1	51	0	126	0
Sberbank CZ	BBB-	103	0	121	0
J&T Banka		102	100	0	0
Všeobecná úvěrová banka	A2	32	0	61	0
Millenium bank	Baa2	4	0	2	0
Deutsche Bank	A3	22	0	0	0
Frankfurter Sparkasse	F1+	5	0	27	0
Bank Austria	Baa1	15	0	12	0
Slovenská sporiteľňa	A2	5	0	0	0
Tatra banka	A3	24	0	9	0
Fio banka		0	0	1	0
PPF banka		201	0	0	0
Celkem		5 969	2 398	3 251	100

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v konsolidované účetní závěrce netto, snižená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snižena jejich hodnota, je dobrá.

Skupina k 31. 12. 2019 a 2018 neviduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

36.9. Řízení likvidního rizika

Skupina řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním závazných limitů krátkodobého financování u renomovaných finančních institucí (směnečný program a kontokorentní a revolvingové úvěry) s minimální dobou trvání 12 měsíců. Pro zajištění do-

statečné krátkodobé likvidity má Skupina sjednány tyto závazné úvěrové rámce tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její očekávané krátkodobé výdaje. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

36.9.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Skupiny může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od výnosové křivky ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od určených odhadů.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	3 220	2 129	589	44	51	6 033
Deriváty	0	0	209	981	1 079	2 269
Příchozí peněžní toky	0	0	375	3 158	18 096	21 629
Odchozí peněžní toky	0	0	584	4 139	19 175	23 898
Závazky z leasingu *)	28	37	888	3 263	738	4 954
Závazky ze zpětného leasingu *)	56	112	505	1 199	332	2 204
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	1	1	6	17	0	25
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	157	3	1 717	15 414	23 034	40 325
Celkem	3 462	2 282	3 914	20 918	25 234	55 810

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 972	2 333	822	116	37	6 280
Deriváty	2	5	44	183	536	770
Příchozí peněžní toky	0	0	187	1 698	5 987	7 872
Odchozí peněžní toky	2	5	231	1 881	6 523	8 642
Závazky z finančního a zpětného leasingu ***)	191	134	735	1 572	162	2 794
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	11	1	6	26	0	44
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1	8	8 517	15 137	9 215	32 878
Celkem	3 177	2 481	10 124	17 034	9 950	42 766

*) Označené řádky se vztahují k aplikaci IFRS 16 pouze v běžném roce.

**) Označené řádky se vztahují pouze k srovnávacím údajům podle IAS 17.

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost finančních aktiv Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	4 998	1 331	591	113	460	7 493
Deriváty	0	1	3	-96	0	-92
Příchozí peněžní toky	0	1	31	1 611	0	1 643
Odchozí peněžní toky	0	0	28	1 707	0	1 735
Pohledávky z finančního leasingu	4	0	13	70	413	500
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	4 203	1 095	100	0	0	5 398
Celkem	9 205	2 427	707	87	873	13 299

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	5 641	1 587	700	55	447	8 430
Deriváty	2	3	68	-73	0	0
Příchozí peněžní toky	2	3	6 730	1 662	0	8 397
Odchozí peněžní toky	0	0	6 662	1 735	0	8 397
Pohledávky z finančního leasingu	3	0	15	77	475	570
Celkem	5 646	1 590	783	59	922	9 000

36.9.2. Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	Citibank	ING	VUB	KB	Millenium Bank	SLPL	Celkem
Rámec k 1.1.2018	1 110	200	200	400	1 600	0	0	3 510
Nevyužitá částka k 1.1.2018	1 110	200	200	400	1 600	0	0	3 510
Změna rámce v roce 2018	0	0	0	0	0	77	13	90
Rámec k 31.12.2018	1 110	200	200	400	1 600	77	13	3 600
Nevyužitá částka k 31.12.2018	1 110	200	200	400	1 600	67	12	3 589
Změna rámce v roce 2019	0	0	0	300	0	19	0	319
Rámec k 31.12.2019	1 110	200	200	700	1 600	96	13	3 919
Nevyužitá částka k 31.12.2019	1 110	200	200	700	1 600	35	13	3 858

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2018	500	1 000	2 000	1 000	1 000	5 500
Nevyužitá částka k 1.1.2018	500	1 000	2 000	1 000	1 000	5 500
Změna rámce v roce 2018	1 700	-1 000	1 000	1 450	1 250	4 400
Rámec k 31.12.2018	2 200	0	3 000	2 450	2 250	9 900
Nevyužitá částka k 31.12.2018	2 200	0	3 000	2 450	2 250	9 900
Změna rámce v roce 2019	300	0	-1 500	-450	0	-1 650
Rámec k 31.12.2019	2 500	0	1 500	2 000	2 250	8 250
Nevyužitá částka k 31.12.2019	2 500	0	1 500	2 000	2 250	8 250

(údaje v mil. Kč)

Revolvingový úvěr	Citibank	Celkem
Rámec k 1.1.2018	0	0
Nevyužitá částka k 1.1.2018	0	0
Změna rámce v roce 2018	2 000	2 000
Rámec k 31.12.2018	2 000	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2018	2 000	2 000
Změna rámce v roce 2019	-500	-500
Rámec k 31.12.2019	1 500	1 500
Nevyužitá částka k 31.12.2019	1 500	1 500

37. Události po skončení účetního období

Od 1. 1. 2020 došlo ke změně v Představenstvu mateřské společnosti popsané v kapitole Způsob řízení společnosti ve Výroční zprávě.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), která se rozšířila v Číně i mimo ni, včetně České republiky, a způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Skupina považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na Skupinu. V oblasti osobní dopravy došlo k poklesu mobility a významnému snížení počtu cestujících. Mezinárodní spoje byly zrušeny úplně. Vývoj výnosů, které Skupina inkasuje od objednatelů veřejné služby (Ministerstvo dopravy a kraje), bude záležet zejména na rozsahu a délce omezení veřejné dopravy. V nákladní dopravě bude dopad na hospodaření Skupiny záležet na vývoji jednotlivých odvětví ekonomiky. Skupina aktivně pracuje s několika scénáři možného vývoje. Vzhledem k vyšší volné hotovosti a objemu závazných úvěrových linek sjednaných s bankami Skupina ani v pesimistickém scénáři nepředpokládá omezení své likvidity v horizontu následujících 12 měsíců.

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení konsolidované účetní závěrky nenastaly žádné další významné události.

38. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 14. dubna 2020.

Individuální účetní závěrka za rok 2019

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název společnosti: **České dráhy, a.s.**
Sídlo: **Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1**
Právní forma: **akciová společnost**
IČ: **70994226**

Individuální účetní závěrka byla sestavena dne 14. dubna 2020.
Statutární orgán účetní jednotky

Součásti Individuální účetní závěrky za rok 2019 sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU:

Výkaz zisků a ztrát
Výkaz o ostatním úplném výsledku
Výkaz o finanční situaci (rozvaha)
Výkaz změn vlastního kapitálu
Výkaz o peněžních tocích
Příloha k individuální účetní závěrce



Bc. Václav Nebeský
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Patrik Horný
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

		Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Výnosy	5	25 445	23 892
Ostatní provozní výnosy	6	1 198	1 564
Služby, spotřeba materiálu a energie	7	-10 280	-9 897
Osobní náklady	8	-9 785	-9 080
Odpisy a amortizace	9	-5 023	-4 720
Ostatní provozní náklady	10	-418	-322
Zrušení opravné položky k investici do ČD Cargo	18	2 852	0
Zisk z provozní činnosti		3 989	1 437
Finanční náklady	11	-1 263	-1 245
Finanční výnosy	12	525	265
Zisk před zdaněním		3 251	457
Zisk za období z pokračujících činností		3 251	457
Zisk za období		3 251	457

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

		Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
Zisk za období		3 251	457
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky		2	17
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku		12	17
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)		14	34
Zajištění peněžních toků		488	-48
Náklady zajištění		49	36
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)		537	-12
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění		551	22
Úplný výsledek za období celkem		3 802	479

Výkaz o finanční situaci (rozhaha) k 31. prosinci 2019

(údaje v mil. Kč)

		31.12.2019	31.12.2018
Pozemky, budovy a zařízení	14	52 400	52 411
Investice do nemovitostí	15	606	611
Nehmotná aktiva	16	364	314
Aktiva z práva k užívání	17	917	0
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	18	10 913	8 061
Ostatní finanční aktiva	21	1 249	1 238
Ostatní aktiva	22	2	3
Dlouhodobá aktiva celkem		66 451	62 638
Zásoby	19	1 411	1 260
Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 266	1 463
Ostatní finanční aktiva	21	721	499
Ostatní aktiva	22	1 474	1 834
Peněžní prostředky	29	6 602	1 837
Krátkodobá aktiva celkem		11 474	6 893
AKTIVA CELKEM		77 925	69 531
Základní kapitál	23	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	23	17 468	16 916
Nerozdělený zisk/ Neuhrazená ztráta		2 217	-1 009
Vlastní kapitál celkem		39 685	35 907
Úvěry a půjčky	24	31 040	18 224
Rezervy	25	137	136
Ostatní finanční závazky	26	185	462
Dlouhodobé závazky celkem		31 362	18 822
Závazky z obchodních vztahů		3 375	3 692
Úvěry a půjčky	24	877	8 373
Rezervy	25	202	599
Ostatní finanční závazky	26	248	73
Ostatní závazky a smluvní závazky	27	2 176	2 065
Krátkodobé závazky celkem		6 878	14 802
PASIVA CELKEM		77 925	69 531

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

	Základní kapitál	Rezervní a jiné fondy*	Fond ze zajištění peněžních toků	Náklady zajištění	Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2018	20 000	16 540	567	-300	93	-1 472	35 428
Zisk za období	0	0	0	0	0	457	457
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	-48	36	17	17	22
Úplný výsledek za období celkem	0	0	-48	36	17	474	479
Příděl do rezervního fondu	0	11	0	0	0	-11	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	11	0	0	0	-11	0
Stav k 31. prosinci 2018	20 000	16 551	519	-264	110	-1 009	35 907
Dopady implementace IFRS 16	0	0	0	0	0	-24	-24
Stav k 1. lednu 2019	20 000	16 551	519	-264	110	-1 033	35 883
Zisk za období	0	0	0	0	0	3 251	3 251
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	488	49	12	2	551
Úplný výsledek za období celkem	0	0	488	49	12	3 253	3 802
Příděl do rezervního fondu	0	3	0	0	0	-3	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	3	0	0	0	-3	0
Stav k 31. prosinci 2019	20 000	16 554	1 007	-215	122	2 217	39 685

* Rezervní a jiné fondy zahrnují emisní ážio ve výši 16 439 mil Kč (k 1. 1. 2018, 31. 12. 2018 i 31. 12. 2019)

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019

(údaje v mil. Kč)

	Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	3 251	457
Výnosy z dividend	6	-275
Finanční náklady – úroky	11	963
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-455
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	5 023
Ztráty/zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držенých k prodeji	6, 10	62
Zrušení ztrát/ztráty ze znehodnocení pohledávek z obchodních vztahů	6	-4
Změna stavu rezerv	25	-395
Kurzové zisky/ztráty		-75
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty finančních investic		-2 852
Ostatní		-224
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	5 074	4 847
Snížení/zvýšení stavu pohledávek z obchodních vztahů	20	203
Zvýšení stavu zásob	19	-150
Snížení/zvýšení stavu ostatních aktiv	21,22	313
Snížení/zvýšení stavu závazků z obchodních vztahů		-457
Zvýšení stavu ostatních závazků a smluvních závazků	26,27	137
Změny pracovního kapitálu celkem	46	-284
Peněžní toky z provozních operací	5 120	4 563
Zaplacené úroky	11	-842
Přijaté dividendy	6	149
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	4 427	3 871
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	14	-4 657
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	6	580
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	15	-11
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	16	-137
Výdaje za nabytí dceřiných společností	18	0
Přijaté úroky	12	109
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám	28.6	-427
Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran	28.6	233
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-4 311	-3 992
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	24	12 725
Splátky úvěrů a půjček	24	-7 644
Úhrada splátek z leasingu *)	24	-433
Úhrada splátek z finančního leasingu **)	24	0
Čisté peněžní toky z financování	4 648	-4 374
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	4 765	-4 495
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	1 837	6 332
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	6 602	1 837

* Označené řádky se vztahují k aplikaci IFRS 16 pouze v běžném roce. ** Označené řádky se vztahují pouze k srovnávacím údajům podle IAS 17.

Příloha k individuální účetní závěrce

za rok končící 31. prosince 2019

1. Všeobecné informace	151	18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	175
2. Důležitá účetní pravidla	151	19. Zásoby	179
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	160	20. Pohledávky z obchodních vztahů	179
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	162	21. Ostatní finanční aktiva	180
5. Výnosy	163	22. Ostatní aktiva	182
6. Ostatní provozní výnosy	165	23. Vlastní kapitál	182
7. Služby, spotřeba materiálu a energie	165	24. Úvěry a půjčky	183
8. Osobní náklady	166	25. Rezervy	186
9. Odpisy a amortizace	166	26. Ostatní finanční závazky	186
10. Ostatní provozní náklady	166	27. Ostatní závazky a smluvní závazky	187
11. Finanční náklady	166	28. Spřízněné strany	187
12. Finanční výnosy	167	29. Peněžní prostředky	193
13. Daň z příjmů	167	30. Smlouvy o operativním leasingu	193
14. Pozemky, budovy a zařízení	169	31. Smluvní závazky k výdajům	194
15. Investice do nemovitostí	171	32. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	194
16. Nehmotná aktiva	172	33. Finanční nástroje	197
17. Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu	173	34. Události po skončení účetního období	211
		35. Schválení účetní závěrky	211

1. Všeobecné informace

K založení společnosti České dráhy, a.s. (dále jen „společnost“ nebo „ČD“) došlo dne 31. 3. 2002 na základě zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a změny zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů. Dne 1. 1. 2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty, jako jejích právních nástupců. K tomuto datu byla společnost zapsána do obchodního rejstříku. Následně účinností novely zákona o drahách došlo k 1. 1. 2020 ke změně názvu organizace SŽDC na Správu železnic, státní organizace (dále už jen „SŽ“).

Jediným akcionářem společnosti je Česká republika. Společnost má základní kapitál ve výši 20 000 mil. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je provozování železniční osobní dopravy. Společnost mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

Individuální účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2019 (dále jen „účetní závěrka“). Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku, která bude schválena ke zveřejnění ke stejnému datu jako individuální účetní závěrka.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen IFRS).

2.2. Východiska sestavování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen, s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, pokud není níže uvedeno jinak.

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém EU vyžaduje

použití určitých kritických účetních odhadů. To také vyžaduje, aby vedení společnosti využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel. Oblasti s vysokým stupněm vlastního uvážení, vysoce složité oblasti nebo oblasti, kde jsou z hlediska této účetní závěrky významné předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v kapitole č. 4.

2.3. Účtování výnosů

2.3.1. Výnosy ze smluv se zákazníky

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi analyzovány s cílem identifikovat veškerá plnění vůči zákazníkovi. Následně je určena transakční cena, která je v případě více identifikovaných plnění alokována podle relativní samostatné prodejní ceny. V návaznosti na to je pro jednotlivá plnění uznán výnos v příslušné výši buď k určitému okamžiku, nebo je průběžně vykázán po dobu plnění smlouvy (může být vykázán přes více účetních období). Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Tržby z osobní přepravy se vykazují jako výnos k prvnímu dni platnosti jízdenek.

Tržby z prodeje služeb se vykazují v okamžiku poskytnutí služby popř. na lineární bázi po dané časové období, pokud jsou služby poskytovány prostřednictvím neurčitěho počtu úkonů v průběhu určitého časového období. Přijatá platba je v prvotním okamžiku vykázána jako závazek ze smlouvy, který je následně rozpouštěn do výnosů v závislosti na časovém průběhu poskytnutých plnění.

Tržby z přepravy jsou vykázány v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby (např. dobu platnosti dlouhodobých cestovních dokladů).

V mezinárodní přepravě probíhá oproti vnitrostátní přepravě navíc vyúčtování příjmů a tržeb se zahraničními železnicemi a prodeji mezinárodních jízdenek. Toto zúčtování může mít v některých případech zpoždění v řádu měsíců. Z toho důvodu se výnosy k datu poskytnutí služby odhadují na základě informací, které má společnost v daném okamžiku k dispozici.

Mimo prodej jízdenek a obdobných dokladů jsou významnými tržbami z přepravy i tržby z použití osobních vozů v režimu RIC („Regolamento Internazionale delle Carrozze“, na základě Úmluvy o vzájemném používání osobních vozů v mezinárodní dopravě), kde probíhá zúčtování jednou ročně. Proto se i zde výnosy vykazují na základě dohadů.

Cena transakce má fixní a variabilní složku. Fixní složka představuje cenu transakce bez poplatků a pokut. Variabilní složka existuje ve formě poplatků a pokut spojených s nedostatečným plněním smluvních závazků společnosti ve vztahu k zákazníkům, tj. porušení časového harmonogramu, porušení přepravovaného zboží, atd. V případě variabilní složky je výnos zaúčtován do výše, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude v budoucnosti odúčtována.

Mezi klíčové tržby patřící do segmentu osobní dopravy patří úhrady od objednatelů, kterými jsou ministerstvo dopravy a kraje. O těchto tržbách se účtuje průběžně dle ročně odsouhlasených dokumentů a objemu služeb.

2.3.2. Ostatní výnosy

Výnosy z dividend se vykazují při vzniku právního nároku na přijetí platby, a to v případě, že je platba pravděpodobná.

Výnosové úroky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do společnosti a částka výnosu může být spolehlivě oceněna. Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná efektivní úroková míra, tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

2.4. Leasing

Společnost použila IFRS 16 retrospektivně s kumulativním dopadem k datu prvotní aplikace, a proto srovnatelné informace nebyly přepracovány a jsou nadále prezentovány podle IAS 17. Podrobnosti o účetních pravidlech podle IAS 17 i IFRS 16 jsou uvedeny samostatně.

2.4.1. Společnost jako nájemce

Zásady platné od 1. 1. 2019

Na počátku smlouvy společnost posoudí, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Společnost uznává aktivum z práva k užívání a odpovídající leasingový závazek ve vztahu ke všem leasingovým dohodám, ve kterých je nájemcem, s výjimkou krátkodobých leasingů (definovaných jako leasing s leasingovou dobou 12 měsíců nebo méně a neobsahujících opci na nákup) a leasingů majetku s nízkou hodnotou (jako jsou např. notebooky a osobní počítače, drobné předměty kancelářského nábytku a telefony). U těchto leasingů společnost vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud jiná systematická báze lépe neodráží rozvržení nájemcových užtků z pronajatých aktiv.

Ke dni zahájení je leasingový závazek prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovanou

s použitím své vnitřní úrokové míry leasingu nebo, pokud tato není k dispozici, přírůstkové úrokové sazby.

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:

- ▶ fixní leasingové platby snížené o pohledávky z leasingových pobídek;
- ▶ variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- ▶ částky, které má společnost jako nájemce splatit v rámci záruk na zbytkovou hodnotu;
- ▶ realizační cenu nákupních opcí, pokud je dostatečně jisté, že tyto opce využije; a
- ▶ platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

Závazky z leasingu jsou ve výkazu o finanční situaci prezentovány v rámci řádku Úvěry a půjčky.

Leasingový závazek je následně oceňován zvýšením účetní hodnoty tak, aby odrážel úrok z leasingového závazku (pomocí metody efektivní úrokové sazby) a snížením účetní hodnoty tak, aby odrážel provedené leasingové platby.

Leasingový závazek je přeceněn (a odpovídajícím způsobem je upraveno související aktivum z práva k užívání), pokud:

- ▶ se změní doba leasingu nebo pokud došlo k významné události nebo ke změnám okolností, které vedly ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup podkladového aktiva. V takovém případě je leasingový závazek přehodnocen diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby.
- ▶ se mění leasingové platby v důsledku změn indexu nebo sazby nebo se mění částka očekávané platby za zaručenou zbytkovou hodnotu. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován diskontováním revidovaných leasingových plateb s použitím nezměněné diskontní sazby.
- ▶ je leasingová smlouva modifikována a modifikace není účtována jako samostatný leasing. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován na základě doby trvání leasingu u modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby k datu účinnosti modifikace.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění odpovídajícího leasingového závazku, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto

dnem po odečtení veškerých přijatých leasingových pobídek a veškeré počáteční přímé náklady. Následně se oceňují pořizovacími náklady sníženými o oprávkou a ztráty ze snížení hodnoty a jsou upraveny o případné přecenění leasingových závazků.

Aktiva z práva k užívání se odpisují po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, pokud je kratší. Pokud leasing převádí na konci leasingu vlastnictví podkladového aktiva na nájemce nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odráží skutečnost, že společnost očekává, že uplatní opci na nákup, je související aktivum z práva k užívání odpisováno po dobu použitelnosti podkladového aktiva. Odpisy začínají dnem zahájení leasingu (k datu, kdy je aktivum pro společnost k dispozici).

Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována jako samostatný řádek.

Společnost používá IAS 36 k určení, zda je aktivum z práva k užívání znehodnoceno a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty popsanou v pravidlech „Pozemky, budovy a zařízení“.

Variabilní leasingové platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě, nejsou zahrnuté do ocenění leasingového závazku a aktiva z práva k užívání. Související platby se vykazují jako náklad v období, ve kterém nastane událost nebo podmínka, která tyto platby vyvolává, a jsou zahrnuté do řádku „Ostatní provozní náklady“ ve výkazu zisků a ztrát.

Jako praktické zjednodušení IFRS 16 umožňuje nájemci neoddělovat neleasingové komponenty a místo toho účtovat o jakýchkoliv leasingových a souvisejících neleasingových komponentách jako o jednom ujednání. Společnost toto praktické zjednodušení nevyužila. U smluv, které obsahují leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, přidělí společnost protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým a neleasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané komponenty.

Zásady platné před 1. 1. 2019

Do 31. 12. 2018 byl leasing klasifikován jako finanční leasing, jestliže se na nájemce převáděla všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku. Všechny ostatní typy leasingu byly klasifikovány jako operativní leasing.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazovala jako aktiva v jejich reálné hodnotě nebo, pokud byla nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Odpovídající

závazek vůči pronajímateli byl zahrnut do výkazu o finanční situaci jako závazek z finančního leasingu.

Leasingové splátky se rozdělovaly na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazovaly přímo v zisku nebo ztrátě. Podmíněné nájemné se stávalo nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

Leasingové platby v rámci operativního leasingu se vykazovaly jako náklad rovnoměrně po dobu trvání leasingového vztahu, pokud neexistovala jiná systematická základna, která by lépe odrážela rozložení ekonomických užitků nájemce z předmětu leasingu. Podmíněné nájemné na základě smluv o operativním leasingu se stávalo nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

2.4.2. Společnost jako pronajímatel

Leasing, u kterého je společnost pronajímatelem, je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing. Pokud podmínky leasingu převedou na nájemce v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví, je smlouva klasifikována jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasingy.

Při operativním leasingu se výnos vyazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Počáteční přímé náklady, které vznikly v souvislosti se sjednáváním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přičítají k účetní hodnotě pronájemného aktiva a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Při finančním leasingu se dlužné částky od nájemců vykazují jako pohledávky ve výši čisté finanční investice společnosti do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokován do účetních období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice společnosti do finančního leasingu.

Obecně platí, že účetní pravidla použitá společností v roli pronajímatele ve srovnávacím období se nelišila od pravidel používaných dle IFRS 16.

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

Operace prodeje a zpětného leasingu zahrnuje prodej aktiva a zpětný nájem stejného aktiva. Leasingové platby a prodejní cena jsou obvykle vzájemně závislé, protože jsou sjednávány v jedné transakci. Účetní přístup k operaci prodeje a zpětného leasingu závisí na typu leasingu, který je součástí této transakce.

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronájemným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou

účetní hodnotou považován za výnos. Společnost vykazuje inkasované prostředky jako finanční závazek (dluh), který je společně s úrokem umořován leasingovými splátkami.

Společnost dle IFRS 16 nepřehodnocuje operace prodeje a zpětného leasingu uzavřené před dnem prvotní aplikace s cílem určit, zda převod podkladového aktiva splnil požadavky IFRS 15 na to, aby byl účtován jako prodej.

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1. 1. 2019 zaúčtována jako prodej a finanční leasing, společnost jako prodávající-nájemce zaúčtuje zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtovala jakýkoli jiný finanční leasing, který existoval ke dni prvotní aplikace, a nadále umožňuje jakýkoli zisk z prodeje během doby trvání leasingu.

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1. 1. 2019 vykázána jako prodej a operativní leasing, společnost jako prodávající-nájemce účtuje zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtuje jakýkoli jiný operativní leasing, který existoval ke dni prvotní aplikace, a upravuje aktivum z práva k užívání, jehož se zpětný leasing týká, o veškeré odložené zisky nebo ztráty, které se vztahují k netržním podmínkám vykázaným ve výkazu o finanční situaci bezprostředně přede dnem prvotní aplikace.

2.5. Cizí měny

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém společnost působí, je funkční měnou společnosti i měnou vykazování použita česká koruna (Kč).

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního pevného kurzu vyhlášeného ČNB. V případě, že se aktuální kurz v průběhu času významně nemění, používá společnost na delší období – nejčastěji jeden měsíc – kurz vyhlášený k prvnímu dni tohoto období. K datu sestavení účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

2.6. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné

časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej. Od výpůjčních nákladů, které splňují kritéria pro aktivaci, se odečtou investiční výnosy z dočasného investování specifických půjček až do jejich vydání na způsobilé aktivum.

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

2.7. Státní dotace

Státní dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že společnost splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Státní dotace, jejichž základní podmínkou je, že společnost musí zakoupit, postavit nebo jinak získat dlouhodobá aktiva, se vykazují ve výkazu o finanční situaci jako snížení pořizovací hodnoty dlouhodobého aktiva.

Ostatní státní dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace, která se stane pohledávkou jako náhrada za již vzniklé náklady nebo již utržené ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci bez budoucích souvisejících nákladů, se uzná jako výnos období, ve kterém se stane pohledávkou.

2.8. Náklady na zaměstnanecké požitky

Součástí nákladů na zaměstnanecké požitky jsou zejména mzdové náklady, odvody zaměstnavatele na zákonné zdravotní pojištění a sociální a důchodové zabezpečení a náklady na ostatní zaměstnanecké požitky vyplývající z kolektivní smlouvy.

Závazky a rezervy na zaměstnanecké požitky vykázané ve výkazu o finanční situaci představují jejich současnou hodnotu. Přírůstky těchto závazků a rezerv se vykazují v nákladech poté, kdy zaměstnanci vykonají služby, na základě kterých získají na dané požitky právo.

Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky je vykazována v současné hodnotě budoucích peněžních výdajů, které bude potřeba vynaložit na jejich úhradu. Jako diskontní sazba se použije sazba tržního výnosu ze státních dluhopisů k rozvahovému dni, jelikož neexistuje rozvinutý trh vysoce kvalitních podnikových dluhopisů denominovaných v českých korunách. Měna a podmínky těchto dluhopisů jsou konzistentní s měnou a podmínkami příslušných ostatních dlouhodobých požitků. Hodnota této rezervy je každoročně stanovována na základě výpočtů nezávislých pojistných matematiků. Zisky nebo ztráty vyplývající z úprav a změn pojistně matematických odhadů pro benefity

při odchodu do důchodu jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní benefity jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty.

2.9. Daň

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázán ve výkazu zisků a ztrát, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně. Splatná daň společnosti se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

2.9.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. V souladu s pravidly výjimky první aplikace, odložená daňová pohledávka není vykázána pro přechodné rozdíly při prvotním vykázání aktiva nebo závazku kromě podnikové kombinace, pokud transakce, při prvotním vykázání aktiva nebo závazku, neovlivňuje účetní nebo daňový hospodářský výsledek.

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou pohledávku pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují mimo zisk nebo ztrátu (buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu). V tom případě se i daň vykazuje mimo zisk nebo ztrátu.

2.10. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech snížených o kumulované ztráty ze snížení hodnoty, u budov a zařízení navíc o oprávk. Pozemky nejsou odpisovány.

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady. Odpisování takového aktiva, stejně jako odpisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společnostmi a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Pozemky, budovy a zařízení jsou odúčtovány při prodeji, nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické užítky z jejich pokračujícího užívání. Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v zisku nebo ztrátě.

Společnost aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech. Náklady na opravu jsou evidovány jako samostatná majetková položka (komponenta) a odpisovány po dobu životnosti opravy. Doba odpisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy - vyvazovací, hlavní a generální). Průměrná doba odpisování je 6 let.

2.11. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, tj. nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z nájemného a/nebo za účelem zhodnocení (včetně nemovitostí ve fázi výstavby k budoucímu použití jako investice do nemovitostí), se prvotně ocení na úrovni pořizovacích nákladů, které zahrnují i vedlejší náklady spojené s pořízením nemovitosti. Po prvotním uznání oceňuje účetní jednotka veškeré své investice do nemovitostí podle modelu oceňování pořizovacím náklady sníženými o oprávk a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

2.12. Nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti. Předpokládaná doba

použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně. Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji, nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užítky z jeho používání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.13. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

Ke konci každého účetního období společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, společnost stanoví zpětně získatelnou částku penězotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné penězotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině penězotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

Nehmotná aktiva s neurčitou dobou použitelnosti a nehmotná aktiva, která ještě nejsou používána, se testují na snížení jejich hodnoty alespoň jednou ročně a při každém náznaku možného snížení jejich hodnoty.

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo penězotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo penězotvorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do zisku nebo ztráty.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo penězotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně získatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo penězotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do zisku nebo ztráty.

2.14. Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků

Dceřinou společností je subjekt, který je společností ovládan, tzn. společnost ovládá jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat, a pokud má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. má-li stávající práva, na jejichž základě je aktuálně schopna řídit činnosti, které významně ovlivňují výnosy této jednotky).

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má společnost podstatný vliv a který není ani dceřinou společností, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoulovládání takových politik. Společnost v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50 % hlasovacích práv.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoulovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoulovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

V individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků, které nejsou klasifikovány jako drženy k prodeji, vykázány v pořizovacích nákladech.

Tyto investice jsou testovány na snížení hodnoty alespoň jednou ročně porovnáním reálné a účetní hodnoty majetkové účasti.

2.15. Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Náklady na pořízení zásob jsou určovány metodou váženého aritmetického průměru. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje. Zásoby jsou drženy hlavně pro vlastní využití než pro další prodej.

2.16. Rezervy

Rezervy se vykáží, má-li společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že společnost bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po

zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

Pokud se očekává, že některé nebo veškeré výdaje nezbytné k vypořádání rezervy budou nahrazeny jinou stranou, vykáže se pohledávka na straně aktiv, pokud je prakticky jisté, že společnost náhradu obdrží a výši takové pohledávky je možné spolehlivě určit.

Proti rezervě je možné stavět pouze takové výdaje, na které byla původně vytvořena. Změna stavu rezerv je v zisku nebo ztrátě přiřazována ke konkrétním nákladům, nevyužitá část rezerv je vykázána v Ostatních provozních výnosech.

2.17. Finanční nástroje

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se společnost stane stranou smluvních ustanovení finančního nástroje.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazování oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků jiných než oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se při prvotním vykazování přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany společnosti a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě.

2.17.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/výdajů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších premii nebo diskontů) po očekávané dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykazání.

Výnosy a náklady se vykazují na základě efektivní úrokové míry dluhových nástrojů, kromě finančních aktiv a závazků klasifikovaných jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

2.17.2. Finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku představují kapitálové investice, které nejsou určeny k obchodování. Společnost mezi tato aktiva zahrnuje majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Příjmy z dividend z kapitálových investic se účtují do zisku a ztráty v případě, že společnost získá právo dividendy obdržet.

2.17.3. Finanční aktiva oceněná amortizovanou hodnotou

Úvěry a pohledávky (včetně bankovních zůstatků) jsou finanční aktiva držena v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky, které představující výhradně úhrady jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. Z tohoto důvodu společnost tato aktiva oceňuje amortizovanou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty. Tato aktiva vznikají tehdy, když společnost poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat.

Výnosové úroky se vykazují pomocí efektivní úrokové míry, s výjimkou krátkodobých pohledávek, u kterých by bylo vykazání úroku nevýznamné.

2.17.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví.

Plný model (3 stage impairment model): Finanční aktivum je při prvotním vykazání zařazeno do úrovně 1, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané 12-měsíční úvěrové ztráty. V průběhu života finančního aktiva společnost zjišťuje, zda nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Pokud ano, takové finanční aktivum je přeřazeno do úrovně 2, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané celoživotní ztráty. V případě úvěrového selhání protistrany („default“) je takové finanční aktivum přeřazeno do úrovně 3. V této úrovni jsou výnosové úroky z finančního aktiva vykazovány ze zůstatkové hodnoty aktiva po zohlednění snížení hodnoty s použitím původní efektivní úrokové míry.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát společnost aplikuje zjednodušený přístup dle IFRS 9, který využívá posouzení celoživotní očekávané

ztráty u všech krátkodobých pohledávek z obchodních vztahů i krátkodobých pohledávek z finančního leasingu.

Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování. Podle vypracované matice znehodnocení, která zahrnuje historické vstupy i vstupy obsahující očekávání do budoucna, společnost kalkuluje opravné položky pro portfoliově posuzované pohledávky.

V případě individuálně posuzovaných pohledávek společnost zvažuje následující faktory, které mají dopad na schopnost dlužníka dostát svým závazkům:

- ▶ Výhled do budoucna
- ▶ Znalost zákazníka
- ▶ Platební morálka

Společnost považuje potenciální snížení hodnoty u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality spolupracujících bankovních domů, doložené investičním externím ratingem.

Na základě historických zkušeností společnost pro stanovení úvěrového selhání (default) využívá následující kritéria:

- ▶ Pokud informace získané z externích zdrojů naznačují, že dlužník pravděpodobně nebude platit věřitelům v plném rozsahu (vyhlášení konkurzu, zahájení insolvenčního řízení)
- ▶ Pokud je finanční aktivum více než 180 dní po splatnosti za předpokladu, že společnost nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu

2.17.5. Odúčtování finančního aktiva

Společnost přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, kdy vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva nebo kdy převede na jiný subjekt toto finanční aktivum a následně i veškerá rizika a užítky spojené s jeho vlastnictvím.

Jestliže společnost nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si společnost ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

Při odúčtování finančního aktiva jako celku se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté a nárokové protihodnoty a kumulovaného zisku nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu vykazuje v zisku nebo ztrátě.

2.17.6. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určeny k obchodování nebo jsou označeny jako oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

V této kategorii společnost vykazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

2.17.7. Finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

Finanční závazky, které nejsou drženy k obchodování nebo označeny jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, jsou následně oceněny v amortizované hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

2.17.8. Odúčtování finančních závazků

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.

2.17.9. Finanční deriváty

Společnost uzavírá smlouvy o finančních derivátech s cílem řídit úrokové, měnové a komoditní riziko.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu, a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje přímo v zisku nebo ztrátě, pokud derivát není označen jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do zisku nebo ztráty na charakteru zajišťovacího vztahu.

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou společností klasifikovány v kategorii „v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

2.17.10. Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje společnost klasifikuje jako zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění společnost průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Společnost sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik společnosti. Dle IFRS 9 společnost odděluje časovou hodnotu komoditních opcí a basis spreadu z meziměnových úrokových swapů jako náklady zajištění.

2.17.11. Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku, a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Společnost dle IFRS 9 odděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v zisku nebo ztrátě.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém se v zisku nebo ztrátě vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu zisků a ztrát jako zaúčtovaná zajištěná položka. Pokud však zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty předtím zaúčtované do ostatního úplného výsledku kumulované ve vlastním kapitálu se přesunou z vlastního kapitálu a jsou zahrnuty do pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Společnost ukončí prospektivně zajišťovací účetnictví pouze tehdy, když zajišťovací vztah (nebo jeho část) přestane splňovat kvalifikační kritéria (po zohlednění veškerého rebalancování zajišťovacího vztahu). To zahrnuje i případy, kdy zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo vypořádán. Jakýkoli zisk nebo ztráta, která byla uznána v ostatním úplném výsledku a kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků, zůstává ve vlastním kapitálu a je reklasifikována do zisku nebo ztráty, pokud nastane předpokládaná transakce. Pokud se již neočekává, že k realizaci očekávané transakce dojde, zisky nebo ztráty kumulované ve fondu ze zajištění peněžních toků se ihned reklasifikují do hospodářského výsledku.

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2019

V průběhu období končícího 31. prosince 2019 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 9 – Úpravy IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací	1. ledna 2019
IAS 19 – Úpravy IAS 19 – Změny plánu, krácení a vypořádání	1. ledna 2019
IAS 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019

Mimo dopad implementace IFRS 16 popsaný dále nemělo přijetí ostatních výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období na společnost významný dopad.

Společnost se rozhodla implementovat standard IFRS 16 Leasingy k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019, za použití modifikované retrospektivní metody bez úpravy srovnatelných údajů a za použití určitých zjednodušení, která standard umožňuje. Aktiva z práva k užívání jsou u pronájmu nemovitostí při přechodu oceňována způsobem, jako kdyby nová pravidla platila vždy. Všechna ostatní aktiva z práva k užívání jsou oceněna hodnotou závazku z leasingu k datu přijetí standardu (upravené o předplacené nebo časově rozlišené výdaje).

Při prvotním použití IFRS 16 společnost využila následující standardem povolená zjednodušení:

- ▶ použití jediné diskontní sazby na portfolio leasingů s přiměřeně obdobnými rysy,
- ▶ spoléhat se na předchozí posouzení, zda jsou leasingy nevýhodné jako alternativa k provedení testu na znehodnocení – k 1. 1. 2019 neexistovaly žádné nevýhodné smlouvy,
- ▶ účtování o operativním leasingu, jehož doba trvání leasingu končí do 12 měsíců ode dne prvotní aplikace, tj. 1. 1. 2019, jako o krátkodobém leasingu. Společnost se také rozhodla, že nebude k datu prvotní aplikace znovu posuzovat, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Namísto toho se u smluv uzavřených před datem přechodu

společnost spolehla na své posouzení provedené na základě IAS 17 Leasingy a IFRIC 4 Určení, zda smlouva obsahuje leasing.

Přírůstková výpůjční úroková míra, kterou společnost uplatnila na závazky z leasingu k 1. 1. 2019 je 2,9%.

Sesouhlasení závazků z operativního leasingu na celkové závazky z leasingu vykázané k 1. 1. 2019:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2018 / 1.1.2019
Celkové budoucí minimální leasingové splátky za nevypověditelné operativní leasingy k 31. 12. 2018	1 284
Diskontované pomocí přírůstkové úrokové sazby k 1. 1. 2019	1 159
- Závazky z finančního leasingu vykázané k 31. 12. 2018	34
- Minus krátkodobé leasingy nevykazované jako závazky	-59
- Minus leasingy aktiv s nízkou hodnotou nevykazované jako závazky	-66
Celkové závazky z leasingu vykázané k 1. 1. 2019	1 068
Z toho:	
- Krátkodobé závazky z leasingu	165
- Dlouhodobé závazky z leasingu	903

Změna účetních pravidel měla vliv na následující položky ve výkazu o finanční situaci k 1. 1. 2019:

(údaje v mil. Kč)

	Poznámka	Dopad přijetí IFRS 16
Snížení pozemků, budov a zařízení	14	-32
Vykázání aktiv z práva k užívání	17	1 043
Zvýšení / (snížení) odložené daňové pohledávky	13	0
Snížení pohledávek z obchodních vztahů	20	0
Snížení úvěrů a půjček	24	0
Zvýšení závazků z leasingu	17, 24	1 034
Zvýšení / (snížení) vlastního kapitálu – nerozdělený zisk	23	-24

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

3.3. Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity

K datu sestavení účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které nebyly dosud účinné a které společnost nepoužila před datem jejich účinnosti.

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 - Úpravy IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020 ^{*)}
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^{*)}
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno ^{*)}
IAS 1, IAS 8 – Úprava IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu významný	1. ledna 2020
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39 – Úprava IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 Reforma referenčních úrokových sazeb	1. ledna 2020

^{*)} Standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad.

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel společnosti uvedených v bodě 2 se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad opraven (pokud má oprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření opravy a v budoucích obdobích (pokud má oprava vliv na běžné i budoucí období).

Dále jsou uvedeny důležité úsudky, základní předpoklady týkající se budoucnosti a další klíčové zdroje nejistoty při odhadech vypracovaných ke konci účetního období, u nichž existuje významné riziko, že během příštího roku způsobí závažné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků.

4.1. Klíčové zdroje

4.1.1. Snížení hodnoty majetku

Společnost posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného majetku, u kterého je zpětně získatelná hodnota posuzována každoročně). Toto posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v poznámce 14.1.

4.1.2. Rezervy na soudní spory

Společnost vede řadu soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří společnost na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce 32.

4.2. Úsudky

4.2.1. Úhrady od objednatelů

Společnost přijímá kompenzace za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu ministerstva dopravy.

Společnost dále přijímá kompenzace z rozpočtu ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Společnost vykazuje tyto kompenzace jako výnosy ze smluv se zákazníky. U úhrad od objednatelů je podstatou vztahu objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě. Tato služba je společností poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Navíc se nejedná o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby. Úhradu za poskytování služby pak dostává pouze společnost, která danou službu vysoutěží. Naopak u zvýhodněných cen pro různé kategorie zákazníků (studenti, důchodci) se jedná o transakci, kdy zákazník čerpá službu (osobní doprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (stát). Nejedná se o dotaci, protože jde spíše o poskytnutí slevy skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování společností určitým směrem.

4.2.2. Leasing – diskontní sazba a doba nájmu

Společnost oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové míry. Vzhledem k tomu, že společnost neumí tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Společnost dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Společnost stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let, a to z následujících důvodů:

- ▶ společnost pracuje se střednědobým plánem na období 5 let,
- ▶ vzhledem k historickým zkušenostem je u těchto nájmu dostatečná jistota, že nebudou ze strany společnosti ukončeny.

Každá významná smlouva je navíc posuzována také individuálně, co se týče jednotlivých ustanovení smlouvy, ekonomické situace na trhu daného aktiva a také zkušeností s tímto pronajímatelem z minulosti, a následně je dle těchto parametrů upravena doba nájmu.

Smlouvy se SŽ na pronájem prostor na nádražích jsou uzavřeny pro jednotlivé oblasti (7 velkých rámcových smluv). Při ocenění jednotlivých pronájemných prostor v rámci jedné smlouvy společnost použila agregaci

do větších oceňovacích celků dle rámcových smluv, a to z důvodu nevýznamnosti těchto jednotlivých nájemních prostor.

5. Výnosy

Všechny níže uvedené doplňující informace k výkazu zisků a ztrát se týkají pokračujících činností.

5.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	10 398	8 851
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	7 514	6 236
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	2 884	2 615
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	14 230	14 299
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 266	4 723
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	9 964	9 576
Tržby za prodej ostatních služeb	440	394
<i>Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času</i>	440	394
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	39	32
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	6	5
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	25 113	23 581
VÝNOSY Z PRONÁJMU		
Výnosy z pronájmu	332	311
Výnosy celkem	25 445	23 892

Úhrady od objednatelů veřejné služby se vztahují k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících.

Společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu společnosti) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednavatele – stát, je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě.

Přijetím zákona č. 194/2010 Sb., o veřejných službách v přepravě cestujících a o změně dalších zákonů, sladiila Česká republika v oblasti veřejné dopravy svou legislativu s legislativou Evropské unie. České dráhy, a.s. mají uzavřeny smlouvy o závazku veřejné služby na dobu deseti a více let, které se řídí právními předpisy před přijetím zmiňovaného zákona.

V roce 2016 došlo k vyjasnění způsobu spoluúčasti státu na financování regionální železniční dopravy. Vláda České republiky přijala usnesení o způsobu řešení organizace a financování regionální železniční dopravy po roce 2019. V rámci tohoto usnesení byla nastavena pravidla financování regionální dopravy pro období po konci účinnosti většiny smluv v závazku veřejné služby. Tento dokument je zásadní pro rozhodování jednotlivých objednatelů o rozsahu regionální dopravy po roce 2019.

Do roku 2019 měly ČD uzavřeny s kraji 16 smluv na provozování veřejné drážní dopravy v závazku veřejné služby, zatímco od roku 2020 mají těchto smluv s kraji uzavřeno 38 (jelikož smlouvy s kraji jsou dále rozděleny na provozní soubory nebo jednotlivé provozní linky). Většina původních smluv s kraji byla desetiletých, což sice dávalo ČD jistotu provozu, avšak díky tomu, že ve většině smluv byla zakotvena pouze obecná inflační doložka, která dostatečně nepokrývala např. výrazný nárůst personálních nákladů, stávala se postupem času řada smluv s kraji ekonomicky nevýhodná. Tuto skutečnost se povedlo napravit ve většině nově uzavřených kontraktů s kraji, díky čemuž by mělo dojít v roce 2020 k pozitivnímu dopadu nových smluv do ekonomiky ČD.

Přestože od roku 2020 ČD přišly v krajích o některé provozní soubory, budou v tomto roce realizovat pro kraje dopravní výkon nižší pouze o 1,6 % oproti roku 2019. Zatímco v minulosti byla většina smluv s kraji na dobu trvání deseti let, nyní je situace v krajích rozdílná. V roce 2020 ČD nekončí žádná smlouva uzavřená s kraji a v roce 2021 končí 2 uzavřené smlouvy. Dále je situace komplikovaná díky tzv. opcím, kde není dopředu jasné, zda kraj opci na prodloužení smlouvy uplatní či nikoliv. Dá se však říci, že do roku 2029 mají ČD smlouvy s kraji minimálně na cca 50 % stávajícího dopravního výkonu.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 28.8.

5.2. Smluvní závazky a závazky k refundaci

Společnost rozeznává následující smluvní závazky (viz také kapitola 27) a závazky z refundací (viz také kapitola 27) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

(údaje v mil. Kč)

Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky	31.12.2019	31.12.2018
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	203	188
Přijaté zálohy	64	61
Tržby za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě v průběhu času	0	1
Ostatní smluvní závazky	3	4
Smluvní závazky celkem	270	254

(údaje v mil. Kč)

Závazky z refundací	31.12.2019	31.12.2018
Jiné závazky z refundací	9	21
Závazky z refundací celkem	9	21

5.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	174	146
Tržby za prodej ostatních služeb	53	52
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	1	5
Celkem	228	203

5.2.2. Zbývajících závazky k plnění

Společnost má k 31. 12. 2019 uzavřeno více než 40 smluv s objednateli osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby (Ministerstvo dopravy a kraje). Platnost těchto smluv je individuálně různá v délce 1- 15 let. Dle těchto smluv má společnost povinnost poskytnout přepravní výkon ve stanoveném rozsahu. Za tuto službu společnosti náleží stanovená úplata, kterou společnost vykáže jako výnos. Společnost nezveřejňuje alokovanou transakční cenu dle výjimky z IFRS 15. Tržby z přepravy jsou uvedeny v poznámce 5.1.

6. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	526	455
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	38	38
Náhrady za manka a škody	86	38
Smluvní pokuty	26	52
Přijaté dividendy	149	275
Kurzové zisky – provozní	57	53
Zrušení rezerv	122	132
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	17	11
Zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	0	335
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	3	6
Ostatní	174	169
Ostatní provozní výnosy celkem	1 198	1 564

7. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Trakční náklady	-2 886	-2 451
<i>Trakční palivo (nafta)</i>	-1 223	-1 230
<i>Elektrická trakční energie</i>	-1 663	-1 221
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 820	-1 798
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-5 574	-5 648
<i>Spotřeba materiálu</i>	-1 119	-972
<i>Spotřeba ostatní energie</i>	-278	-264
<i>Spotřeba PHM</i>	-57	-61
<i>Opravy a udržování</i>	-789	-790
<i>Cestovné</i>	-131	-133
<i>Telekomunikační, datové a poštovní služby</i>	-124	-116
<i>Nájemné ostatní</i>	-58	-149
<i>Nájemné za železniční vozy</i>	-404	-550
<i>Přepravné</i>	-16	-15
<i>Náhradní autobusová doprava</i>	-165	-143
<i>Služby jídelních a lůžkových vozů</i>	-183	-160
<i>Služby spojené s užíváním budov</i>	-221	-221
<i>Provozní čištění železničních kolejových vozidel</i>	-370	-342
<i>Pohraniční výkony</i>	-498	-483
<i>Náklady na reklamu a propagaci</i>	-167	-232
<i>Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům</i>	-146	-139
<i>Přídělená kapacita dopravní cesty</i>	-56	-56
<i>Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT</i>	-323	-319
<i>Výkony hasičské záchranné služby</i>	-3	-26
<i>Služby v oblasti ekologie</i>	-34	-33
<i>Ostatní služby</i>	-432	-444
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-10 280	-9 897

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na vzdělávání, na preventivní zdravotní péči, poradenství, znalecké posudky a další služby.

Součástí Ostatních služeb jsou také auditorské a neauditorské služby poskytnuté společnostmi sítě PwC. Celková odměna za tyto služby:

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Auditorské služby	-2	-2
Neauditorské služby	0	-8
Celkem	-2	-10

8. Osobní náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Mzdové náklady	-7 038	-6 409
Odstupné	-65	-52
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-861	-806
Důchodové pojištění	-1 482	-1 372
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	-208	-212
Ostatní sociální náklady	-64	-57
Ostatní osobní náklady	-67	-172
Osobní náklady celkem	-9 785	-9 080

Ostatní sociální náklady zahrnují zejména příspěvky na stravování. Ostatní osobní náklady zahrnují především příspěvky na kondiční ozdravné pobyty či odměny členů statutárních orgánů.

9. Odpisy a amortizace

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-4 740	-4 606
Odpisy investic do nemovitostí	-24	-23
Odpisy aktiv z práva k užívání	-174	0
Amortizace nehmotných aktiv	-85	-91
Odpisy a amortizace celkem	-5 023	-4 720

10. Ostatní provozní náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	-62	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-28	-20
Daně a poplatky	-11	-15
Pojistné	-80	-75
Kurzové ztráty - provozní	-46	-48
Manka, škody	-14	-11
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-42	-41
Rezerva na soudní spory vztahující se k ostatním provozním nákladům	0	0
Paušály vyplácené zaměstnancům	-17	-17
Jiné náklady	-118	-95
Ostatní provozní náklady celkem	-418	-322

Jiné náklady zahrnují především pokuty a penále a náklady související s daňovými přiznáními loňského roku.

11. Finanční náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2019	2018
Úroky z vydaných dluhopisů	-765	-823
Úroky ze závazků z leasingu *)	-62	0
Úroky ze závazků z finančního leasingu **)	0	-41
Ostatní úroky	-148	-57
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	16	8
Kurzové ztráty – finanční	-259	-293
Ostatní finanční náklady	-45	-39
Finanční náklady celkem	-1 263	-1 245

* Označené řádky se týkají aplikace IFRS 16 pouze v běžném roce

** Označené řádky se týkají pouze srovnatelných údajů dle IAS 17

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2019 je 2,02 % p. a. (2018: 2,92 % p. a.).

12. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Kurzové zisky – finanční	389	208
Přijaté úroky	135	57
Ostatní finanční výnosy	1	0
Ostatní finanční výnosy celkem	525	265

13. Daň z příjmů

13.1. Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	3 251	457
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-618	-87
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	576	163
Vliv rozpuštěné neuplatněné daňové ztráty minulých let	0	-134
Výnosy osvobozené od daně	28	52
Nedaňový výnos – zrušení rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	70	38
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-3	-2
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-26	-24
Daňově neuznatelné náklady - pokuty	-47	0
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	20	-6
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	0	0

13.2. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)

	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2018 – vypočtený	196	1 420	42	-204	16	-21	1 449
Stav 1.1.2018 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	-196	78	-21	-30	5	1	-163
- z toho snížení hodnoty *)	196	-78	21	30	-5	-1	163
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	0	-21	-3	0	0	2	-22
- z toho snížení hodnoty *)	0	21	3	0	0	-2	22
Stav 31.12.2018 – vypočtený	0	1 477	18	-234	21	-18	1 264
Stav 31.12.2018 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	0	-582	-4	-19	-2	31	-576
- z toho snížení hodnoty *)	0	582	4	19	2	-31	576
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	0	-2	-1	0	0	-102	-105
- z toho snížení hodnoty *)	0	2	1	0	0	102	105
Stav 31.12.2019 – vypočtený	0	893	13	-253	19	-89	583
Stav 31.12.2019 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0

*) Snížení odložené daňové pohledávky vykázané v rozvaze (přímo nebo nepřímo jako položky snižující odložené daňové závazky) na její zpětně získatelnou hodnotu.

Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům je realizace odložených daňových pohledávek nejistá. Společnost proto v případě, že výslednou netto pozicí k rozvahovému dni je odložená daňová pohledávka, vykazuje tuto pohledávku v nulové účetní hodnotě.

14. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Pozemky	5 599	73	145	-2	5 525	0	5 525	31	39	-1	5 516
Stavby	9 475	203	176	44	9 546	0	9 546	117	77	56	9 642
Samostatné movité věci	87 996	3 488	5 090	115	86 509	-46	86 463	3 167	3 141	84	86 573
- Stroje, zařízení a inventář	2 099	127	53	35	2 208	0	2 208	64	36	52	2 288
- Dopravní prostředky (DP) ^(*)	69 356	1 560	182	80	70 814	0	70 814	1 119	104	32	71 861
- DP na finanční leasing ^(**)	44	2	0	0	46	-46	0	0	0	0	0
- Komponenty	16 467	1 799	4 854	0	13 412	0	13 412	1 984	2 998	0	12 398
- Ostatní	30	0	1	0	29	0	29	0	3	0	26
Jiný majetek	13	0	0	0	13	0	13	0	1	0	12
Nedokončený majetek	1 390	378	2	-199	1 567	0	1 567	375	10	-187	1 745
Zálohy	247	30	193	0	84	0	84	1 305	97	0	1 292
Celkem	104 720	4 172	5 606	-42	103 244	-46	103 197	4 995	3 365	-48	104 780

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Stavby	5 200	192	110	-69	5 213	0	5 213	193	61	-35	5 310
Samostatné movité věci	44 652	4 414	5 089	0	43 977	-14	43 963	4 547	3 145	0	45 365
- Stroje, zařízení a inventář	1 656	90	51	0	1 695	0	1 695	97	37	0	1 755
- Dopravní prostředky (DP) ^(*)	31 714	2 685	302	0	34 097	0	34 097	2 721	244	0	36 574
- DP na finanční leasing ^(**)	3	11	0	0	14	-14	0	0	0	0	0
- Komponenty	11 250	1 628	4 735	0	8 143	0	8 143	1 729	2 862	0	7 010
- Ostatní	29	0	1	0	28	0	28	0	2	0	26
Celkem	49 852	4 606	5 199	-69	49 190	-14	49 176	4 740	3 206	-35	50 675

(údaje v mil. Kč)

Snížení hodnoty	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Pozemky	68	0	1	0	67	0	67	26	0	0	93
Stavby	62	0	7	0	55	0	55	15	0	0	70
Samostatné movité věci	1 375	35	327	0	1 083	0	1 083	100	88	0	1 095
- Dopravní prostředky ^(*)	1 375	35	327	0	1 083	0	1 083	100	88	0	1 095
Nedokončený majetek	474	0	36	0	438	0	438	9	0	0	447
Celkem	1 979	35	371	0	1 643	0	1 643	150	88	0	1 705

*) Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 133 426 mil. Kč k 31. 12. 2019 a 195 143 mil. Kč k 31. 12. 2018. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je součástí bodu 24. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Tato aktiva se podle IFRS neklasifikují jako finanční leasing, nicméně jejich právní podstatou je leasingové ujednání a tedy z právního hlediska se jedná o aktiva pořízená na leasing.

**) Položka Dopravní prostředky na finanční leasing je prezentována do 31. 12. 2018 dle IAS 17 v Dopravních prostředcích a od 1. 1. 2019 je reklasifikována dle IFRS 16 do Aktiv z práva k užívání, viz poznámka 17.

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16 a IAS 40).

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2018	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1.1.2019	Stav k 31.12.2019
Pozemky	5 531	5 458	0	5 458	5 423
Stavby	4 213	4 278	0	4 278	4 262
Samostatné movité věci	41 969	41 449	-32	41 417	40 113
- Stroje, zařízení a inventář	443	513	0	513	533
- Dopravní prostředky	36 267	35 634	0	35 634	34 192
- Dopravní prostředky na finanční leasing**)	41	32	-32	0	0
- Komponenty	5 217	5 269	0	5 269	5 388
- Ostatní	1	1	0	1	0
Jiný majetek	13	13	0	13	12
Nedokončený majetek	916	1 129	0	1 129	1 298
Zálohy	247	84	0	84	1 292
Celkem	52 889	52 411	-32	52 379	52 400

**) Položka Dopravní prostředky na finanční leasing je prezentována do 31. 12. 2018 dle IAS 17 v Dopravních prostředcích a od 1. 1. 2019 je reklasifikována dle IFRS 16 do Aktiv z práva k užívání, viz poznámka 17.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20 – 50
Dopravní prostředky	
Lokomotivy	20 – 30
Osobní vozy	20 – 30
Nákladní vozy	25 – 33
Komponenty	2 – 15
Stroje a zařízení	8 – 20

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2019 patří pořízení a modernizace kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořizování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku.

V roce 2019 společnost poskytla zálohu 1 114 mil. Kč na nákup nových ŽKV a zálohu 447 mil. Kč na vybavení el. lokomotiv mobilní částí ETCS. V roce 2018 společnost neposkytla žádné významné zálohy.

V roce 2018 společnost obdržela „Příslib o poskytnutí dotace“ ve výši 857 mil. Kč na obnovu vozového parku pro Plzeňský kraj. O tuto částku byla snížena hodnota nedokončeného majetku k 31. 12. 2018.

Společnost některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou budovy a pozemky. Účetní hodnota těchto pronajímaných prostředků je uvedena v níže uvedené tabulce.

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018
Pozemky	2 929	3 490
Stavby	1 122	1 036
Celkem	4 051	4 526

14.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, osobní vozy, ostatní kolejová vozidla) sloužícími k provozování osobní železniční dopravy. Na základě inventarizace a analýz společnost identifikovala položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou hodnotou. Zpětně získatelná hodnota aktiva je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. 12. 2019 je ve výši 443 mil. Kč, k 31. 12. 2018 byl ve výši 471 mil. Kč, k 31. 12. 2017 ve výši 573 mil. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2017 posudek znalce neindikoval pokles hodnoty a vzhledem k tomu, že se okolnosti od r. 2018 nezměnily, proto ani pro r. 2019 nedošlo k dalšímu snížení hodnoty. Další významnou položkou ze snížení hodnoty jsou lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. prosinci 2019 je ve výši 544 mil. Kč, k 31. prosinci 2018 je ve výši 567 mil. Kč.

V oblasti pořízení a modernizace železničních kolejových vozidel realizovaly ČD od roku 2010 v rámci Regionálních operačních programů (dále jen „ROP“) v jednotlivých krajích celkem 19 dotačních projektových záměrů v hodnotě více než 7,6 mld. Kč. Na základě zjištění auditního orgánu Ministerstva financí a jejich dosud vyčíslené korekce k 31. 12. 2019 eviduje společnost navýšení pořizovací ceny majetku ve výši 379 mil. Kč a zároveň snížení hodnoty kolejových vozidel ve výši 379 mil. Kč.

Ve výkazu zisků a ztrát jsou uvedeny ztráty ze snížení hodnoty v položce ostatní provozní náklady a jejich zrušení v položce ostatní provozní výnosy,

14.2. Aktiva daná do zástavy

Společnost k 31. prosinci 2019 nevlastní aktiva, ke kterým by bylo zřízeno zástavní právo.

14.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení společnost eviduje majetek v hodnotě 311 mil. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužité budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale společnost nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nespĺňuje podmínky standardu IFRS 5.

15. Investice do nemovitostí

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Stav na začátku roku	611	666
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	11	1
Úbytky	-6	-34
Úbytky roční odpis	-24	-23
Převody z pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 16 do IAS 40)	15	48
Převody do pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 40 do IAS 16)	0	-45
Snížení hodnoty	-1	-2
Stav na konci roku	606	611

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 31.12.2019	Stav k 31.12.2018	Stav k 1.1.2018
Požizovací hodnota	1 362	1 313	1 287
Oprávký a snížení hodnoty	-756	-702	-621
Zůstatková hodnota	606	611	666

Jako investice do nemovitostí společnost vykazuje nemovitý majetek, jehož užitná plocha je pronajata externímu nájemci alespoň z 50 %.

Nemovitosti se nachází v obvodu dráhy, v železničních stanicích a v depech kolejových vozidel. Společnost aplikuje tržní přístup ke stanovení reálné hodnoty jejich pozemku a výnosovou metodu ke stanovení reálné hodnoty jejich budov.

Při výpočtu reálné hodnoty budovy v prvním kroce počítá se roční příjem z nájemného budovy a to jako násobek výměry dané nemovitosti, obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor a externího ročního nájemného dle jednotlivých typů prostor dané budovy. V druhém kroce reálná hodnota budovy je spočítaná jako roční příjem z nájemného budovy snížený o náklady vynaložené na budovu v průběhu roku a dělený kapitalizační mírou pro danou lokalitu (yield). Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a počítá se jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených tržních cen srovnatelných nemovitostí. Při odhadu reálné hodnoty nemovitostí k 31. prosinci 2019, v závislosti na typu nemovitosti a její lokality, byl použitý yield v rozmezí od 6 do 10 %.

Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m² pro danou lokalitu a rozlohy daného pozemku. Tržní cena za m² je stanovena každoročně expertem na základě nejnovějších cenových map.

Odhad reálné hodnoty investic do nemovitostí k 31. prosinci 2019 je ve výši 4 795 mil. Kč, k 31. prosinci 2018 je ve výši 4 052 mil. Kč, k 1. lednu 2018 ve výši 4 353 mil. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odpisování a dobu použitelnosti stanovuje společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině budovy (viz poznámka 14).

16. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2019
Nehm. výsl. vývoje	2	0	2	0	0	0	0	0	0
Software	916	43	27	83	1 015	33	15	58	1 091
Softwarové licence	633	1	0	21	655	7	0	12	674
Nedokončený majetek	111	126	1	-104	132	95	0	-70	157
Celkem	1 662	170	30	0	1 802	135	15	0	1 922

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2019
Nehm. výsl. vývoje	2	0	2	0	0	0	0
Software	830	67	26	871	69	15	925
Softwarové licence	593	24	0	617	16	0	633
Celkem	1 425	91	28	1 488	85	15	1 558

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2018	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2019
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Software	86	144	166
Softwarové licence	40	38	41
Nedokončený majetek	111	132	157
Celkem	237	314	364

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Software	3-4
Softwarové licence	6

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména software používaný k obchodní činnosti nazvaný DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT a KASO.

Společnost v roce 2019 prodloužila dobu odepisování softwaru ze 3 let na 4 roky s dopadem v roce 2019 ve výši 13 mil. Kč.

17. Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu

Společnost si pronajímá pozemky, administrativní prostory, prostory na nádražích, lokomotivy, auta a zařízení. Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 10 let). Menší část smluv je uzavírána na dobu neurčitou, viz kapitola 4.2.2.

Do 31. 12. 2018 byly pronájmy pozemků, budov a zařízení klasifikovány jako finanční leasingy nebo operativní leasingy. Od 1. 1. 2019 jsou pronájmy vykazovány jako aktivum z práva k užívání a odpovídající závazek ode dne, kdy má společnost pronajaté aktivum k dispozici pro používání.

Individuální účetní závěrka za rok 2019

(údaje v mil. Kč)

Brutto hodnota	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Změna odhadu *)	Stav k 31.12.2019
Pozemky	4	0	0	0	4
Budovy	434	0	0	48	482
- z toho prostory na nádražích	286	0	0	38	324
- z toho administrativní budovy	148	0	0	10	158
Zařízení	4	0	0	0	4
Vozidla	851	0	0	0	851
- z toho lokomotivy	805	0	0	0	805
Celkem	1 293	0	0	48	1 341

(údaje v mil. Kč)

Oprávky a znehodnocení	Stav k 1.1.2019	Odpisy	Úbytky	Změna odhadu *)	Stav k 31.12.2019
Pozemky	2	1	0	0	3
Budovy	141	81	0	0	222
- z toho prostory na nádražích	91	39	0	0	130
- z toho administrativní budovy	50	42	0	0	92
Zařízení	2	0	0	0	2
Vozidla	105	92	0	0	197
- z toho lokomotivy	91	81	0	0	172
Celkem	250	174	0	0	424

*) Změna odhadu představuje změnu v odhadované době nájmu aktiv.

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2019	Stav k 31.12.2019
Pozemky	2	1
Budovy	293	260
- z toho prostory na nádražích	195	194
- z toho administrativní budovy	98	66
Zařízení	2	2
Vozidla	746	654
- z toho lokomotivy	714	633
Celkem	1 043	917

Společnost vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2019	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé závazky z leasingu	165	151
Dlouhodobé závazky z leasingu	903	791
Závazky z leasingu celkem	1 068	942

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 31.12.2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-174
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-62
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-65
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-91

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům a k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou zahrnuté mezi výše uvedené krátkodobé závazky z leasingu, jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuté v položce Služby, spotřeba materiálu a energie.

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2019 651 mil. Kč.

Společnost není vystavena významnému riziku likvidity s ohledem na závazky z leasingu. Závazky z leasingu jsou monitorovány v rámci úseku „Treasury“. Veškeré závazky z leasingu jsou denominovány v Kč.

18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

18.1. Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2019	Hodnota podílu k 31.12.2018
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha	383	383
ČD – Telematika a.s.	Praha	1 089	1 089
DPOV, a.s.	Přerov	434	434
ČD Cargo, a.s.	Praha	8 760	5 908
ČD – Informační Systémy, a.s.	Praha	122	122
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Praha	6	6
ČD travel, s.r.o.	Praha	8	8
Celkem		10 802	7 950

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2019	Vlastnický podíl k 31.12.2018
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100%	100%
ČD – Telematika a. s.	Poskytování ITC služeb	70,96%	70,96%
DPOV, a.s.	Opravy a rekonstrukce ŽKV	100%	100%
ČD Cargo, a.s.	Provozování žel. nákladní dopravy	100%	100%
ČD – Informační Systémy, a.s.	Poskytování ITC služeb	100%	100%
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Poskytování služeb v oblasti vzdělávání	100%	100%
ČD travel, s.r.o.	Provozování cestovní kanceláře	51,72%	51,72%

V posledních letech se hospodaření společnosti ČD Cargo, a.s. výrazně stabilizovalo, k čemuž přispěla realizace restrukturalizačních opatření započatých v roce 2013 a dokončených na počátku roku 2019. I v souvislosti s těmito opatřeními došlo k posílení likvidity společnosti. Společnost je tak již několik let zisková a v roce 2019 investovala rekordní prostředky do modernizace vozového parku. V současné době tak neexistuje žádná indikace znehodnocení majetkové účasti ve společnosti ČD Cargo, a.s. Z těchto důvodů došlo v roce 2019 ke zrušení snížení hodnoty uvedené majetkové účasti ve výši 2 852 mil. Kč

18.1.1. Podrobnosti o významných částečně vlastněných dceřiných podnicích

Souhrn finančních informací o společnosti ČD – Telematika a.s.:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Dlouhodobá aktiva	1 801	1 467
Krátkodobá aktiva	1 953	1 277
Dlouhodobé závazky	499	105
Krátkodobé závazky	1 267	665
Vlastní kapitál	1 988	1 974
Vlastní kapitál připadající vlastníků společnosti	1 411	1 401
Nekontrolní podíly	577	573

(údaje v mil. Kč)

	Rok končící 31.12.2019	Rok končící 31.12.2018
Výnosy	1 705	1 678
Náklady	-1 651	-1 620
Zisk za období	54	58
Zisk připadající vlastníkům společnosti	38	41
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	0	0
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	38	41
Zisk připadající nekontrolním podílům	16	17
Ostatní úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	0	0
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	16	17
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	572	192
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-63	-99
Čisté peněžní toky z financování	-74	-53
Čistý peněžní tok	435	40

18.2. Přehled údajů o přidružených společnostech a společných podnicích

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2019	Hodnota podílu k 31.12.2018
JLV, a.s.	Praha	110	110
Masaryk Station Development, a.s.	Praha	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Praha	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Praha	1	1
Celkem		111	111

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2019	Vlastnický podíl k 31.12.2018
JLV, a.s.	Hostinská činnost	38,79%	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	Rozvoj Masarykova nádraží	34 %	34 %
Smíchov Station Development, a.s. *)	Rozvoj Smíchovského nádraží	51%	51%
Žižkov Station Development, a.s. *)	Rozvoj nádraží Žižkov	51%	51%

*) V souladu se stanovami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba nejméně 52 % všech hlasů a jedná se tedy o společný podnik.

Individuální účetní závěrka za rok 2019

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech a společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a.s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	12	518	13	543
z toho: dlouhodobá aktiva	7	320	8	335
krátkodobá aktiva	5	198	5	208
Závazky celkem	5	153	9	167
z toho: dlouhodobé závazky	1	63	0	64
krátkodobé závazky	4	90	9	103
Čistá aktiva	7	365	4	376
Podíl společnosti na čistých aktivech	3	142	2	147
Výnosy celkem	5	553	164	722
Zisk za období	1	16	34	51
Podíl společnosti na zisku	0	6	17	23

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a.s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	11	497	125	633
z toho: dlouhodobá aktiva	2	306	121	429
krátkodobá aktiva	9	191	4	204
Závazky celkem	4	144	155	303
z toho: dlouhodobé závazky	1	75	141	217
krátkodobé závazky	3	69	14	86
Čistá aktiva	7	353	-30	330
Podíl společnosti na čistých aktivech	2	137	-15	124
Výnosy celkem	5	505	7	517
Zisk (ztráta) za období	1	17	-4	14
Podíl společnosti na zisku	0	7	-2	5

19. Zásoby

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Náhradní díly pro stroje a zařízení	192	183
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům	1 039	899
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	31	32
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	110	110
Ostatní	92	92
Celkem pořizovací hodnota	1 464	1 316
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu*)	-53	-56
Celkem zůstatková hodnota	1 411	1 260

*) Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka je 146 mil. Kč k 31. 12. 2019 a 312 mil. Kč k 31. 12. 2018.

20. Pohledávky z obchodních vztahů

20.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)

	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více		
31.12.2019	Brutto	1 275	23	4	1	7	103	138	1 413
	Opr. položky	-32	-1	-3	-1	-7	-103	-115	-147
	Netto	1 243	22	1	0	0	0	23	1 266
31.12.2018	Brutto	1 458	31	16	2	3	105	157	1 615
	Opr. položky	-40	-1	-1	-2	-3	-105	-112	-152
	Netto	1 418	30	15	0	0	0	45	1 463

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 33.10. Řízení kreditního rizika.

21. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	452	440
Pohledávky z finančního leasingu	79	79
Zajišťovací deriváty *)	87	14
Úvěry ve Skupině ČD	518	641
Vázané peněžní prostředky	113	64
Dlouhodobá celkem	1 249	1 238
Zajišťovací deriváty *)	4	141
Skupinový cash pooling	222	45
Pohledávky za manka a škody	52	30
Úvěry ve Skupině ČD	320	183
Vázané peněžní prostředky	98	91
Ostatní	25	9
Krátkodobá celkem	721	499
Celkem	1 970	1 737

*) Zajišťovací deriváty a finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

Pohyby opravné položky k ostatním finančním aktivům

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	19	37
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	1	0
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-13	-18
Opravné položky k 31. prosinci	7	19

21.1. Pohledávky z finančního leasingu

Společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno hlavní nádraží.

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16:

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019
1. rok	17
2. rok	17
3. rok	17
4. rok	17
5. rok	17
Více než 5 let	413
Nediskontované leasingové platby	498
Minus: nerealizované finanční výnosy	-419
Současná hodnota pohledávky z leasingových plateb	79
Opravná položka ke snížení hodnoty	0
Čistá investice do leasingu	79
Ve výkazu o finanční situaci jako:	
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	0
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	79
Celkem	79

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 31.12.2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	19

Společnost používá zjednodušený přístup dle IFRS 9 k měření očekávaných úvěrových ztrát, který používá opravnou položku k očekávaným ztrátám po celou dobu životnosti u všech pohledávek z finančního leasingu.

Pro měření očekávaných úvěrových ztrát jsou pohledávky z finančního leasingu seskupeny na základě charakteristik sdíleného úvěrového rizika a dnů po splatnosti. Očekávané míry ztrát jsou založeny na platebních profilech leasingů před koncem vykazovaného období a odpovídajících historickým úvěrovým ztrátám, které se v tomto období vyskytly.

Žádná z pohledávek z finančního leasingu na konci účetního období není po splatnosti a při zohlednění zkušeností s prodlením z minulých období a budoucích vyhlídek odvětví, ve kterých nájemce působí, se vedení Společnosti domnívá, že žádné pohledávky z finančního leasingu nejsou znehodnoceny.

Společnost není v důsledku leasingových ujednání vystavena měnovému riziku, neboť leasing je denominován v Kč. Riziko zbytkové hodnoty pronajímané budovy není významné.

Zveřejnění požadované standardem IAS 17:

(údaje v mil. Kč)

	Minimální leasingové splátky 31.12.2018	Současná hodnota mín. leas. splátek 31.12.2018
Do 1 roku	18	0
Od 1 do 5 let	77	0
5 let a více	475	79
Celkem	570	79
Minus: nerealizované finanční výnosy	-491	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	79	79
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>		79
Celkem		79

Současná hodnota minimálních leasingových splátek je nulová, protože splátky v současnosti pokrývaly jen úroky.

22. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Dlouhodobá celkem	2	3
Poskytnuté zálohy	125	67
Daňové pohledávky – DPH	432	689
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	6	6
Předplacené náklady	45	60
Dotace (pozn.14)	863	1 004
Ostatní	3	8
Krátkodobá celkem	1 474	1 834
Celkem	1 476	1 837

23. Vlastní kapitál

23.1. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti byl vytvořen vkladem České republiky, jako jediného akcionáře zastoupeného Ministerstvem dopravy České republiky (MD ČR). Základní kapitál tvoří 20 ks kmenových akcií na jméno, ve jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Akcie jsou uloženy u zástupce vlastníka, tj. MD ČR. Akcie společnosti jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem vlády ČR. Všechny akcie byly plně splaceny.

23.2. Rezervní a ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Emisní ážio	16 439	16 439
Zákonný rezervní fond	115	112
Fond ze zajištění peněžních toků	1 007	519
Náklady zajištění	-215	-264
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	122	110
Celkem	17 468	16 916

K přidělu do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami společnosti. Rezervní fond může být použit pouze k úhradě ztráty.

23.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Stav na začátku roku	519	567
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	523	-68
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-35	20
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	488	-48
Související daň z příjmů	0	0
Stav na konci roku	1 007	519

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava účetní hodnoty do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuty na řádku Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

Reklasifikace z fondu zajištění peněžních toků do zisku nebo ztráty pro jednotlivé rizikové expozice:

(údaje v mil. Kč)

Mezíměnové úrokové swapy - zajištění dluhopisového financování v EUR s fixní sazbou	2019	2018
Stav na začátku roku	529	549
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	523	-55
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-48	35
Stav na konci roku	1 004	529

(údaje v mil. Kč)

Úrokové swapy – zajištění dluhopisů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou	2019	2018
Stav na začátku roku	5	-17
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	2
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-2	20
Stav na konci roku	3	5

(údaje v mil. Kč)

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty	2019	2018
Stav na začátku roku	-15	0
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	-15
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	15	0
Stav na konci roku	0	-15

(údaje v mil. Kč)

Komoditní forward - zajištění cen na nákup trakční elektřiny	2019	2018
Stav na začátku roku	0	35
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	0
Vypořádané deriváty časově rozlišené	0	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	-35
Stav na konci roku	0	0

23.2.2. Náklady zajištění

Náklady zajištění představují kumulované zisky nebo ztráty ze změn částí reálných hodnot vyloučených ze zajišťovacích nástrojů vztahujících se k měnovému bazickému rozpětí u meziměnových úrokových swapů a časové hodnoty opcí.

Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s transakcí, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se reklasifikují do hospodářského výsledku, pouze pokud zajištěná transakce ovlivňuje hospodářský výsledek, nebo jsou zahrnuty jako úprava účetního základu do nefinanční zajištěné položky. Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s časovým obdobím, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se amortizují do hospodářského výsledku po dobu zajišťovacího vztahu.

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Stav na začátku roku	-264	-300
Náklady zajištění	49	36
Stav na konci roku	-215	-264

23.2.3. Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku

Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném

výsledku zahrnuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty kapitálových finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení kumulovaných zisků/ztrát převedených do nerozděleného zisku při odúčtování.

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Stav na začátku roku	110	93
Přecenění	12	17
Stav na konci roku	122	110

24. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Závazky z leasingu *)	151	0
Závazky ze zpětného leasingu *)	277	0
Závazky z finančního a zpětného leasingu **)	0	280
Skupinový cash pooling	149	57
Vydané dluhopisy	300	8 036
Celkem krátkodobé	877	8 373
Závazky z leasingu *)	791	0
Závazky ze zpětného leasingu *)	174	0
Závazky z finančního a zpětného leasingu **)	0	472
Vydané dluhopisy	30 075	17 752
Celkem dlouhodobé	31 040	18 224
Celkem	31 917	26 597

* Označené řádky se týkají aplikace IFRS 16 pouze v běžném roce.

** Označené řádky se týkají pouze srovnatelných údajů dle IAS 17

Při prvotním vykázání se půjčky účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se půjčky vykazují v amortizované hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry; veškeré rozdíly mezi protihodnotou (sníženou o transakční náklady) a hodnotou splátek se vykazují ve výkaze zisků a ztrát postupně po celé období trvání půjčky.

V krátkodobých úvěrech jsou vykázány části dlouhodobých úvěrů, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky.

Vydané dluhopisy v účetní hodnotě 7 849 mil. Kč splacené v červenci 2019 byly k 31. 12. 2018 vykázány v krátkodobých úvěrech a půjčkách.

24.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2019 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2018 mil. Kč
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	0	7 849
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	761	769
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	3 805	3 850
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	969	981
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	1 996	2 021
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 210	10 318
23.5.2019	500 mil. EUR	7	Ano	1,50%	12 634	0
Celkem					30 375	25 788
<i>z toho krátkodobé</i>					300	8 036
<i>z toho dlouhodobé</i>					30 075	17 752

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

24.2. Závazky z finančního leasingu

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

Finanční leasing se vztahuje na kolejová vozidla s dobou leasingu 10 a více let. V roce 2017 skončila smlouva na leasing 12 kusů lůžkových vozů. Společnost dále obnovila autopark, rovněž na základě leasingu. Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu je uvedena v bodě 33.3.

Ve výkazu o peněžních tocích je pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu zachyceno jako nepeněžní operace. Splátky závazků z finančního leasingu jsou vykázány jako peněžní toky z finančních činností.

(údaje v mil. Kč)

	Minimální leasingové splátky 31.12.2018	Současná hodnota min. leas. splátek 31.12.2018
Do 1 roku	311	280
Od 1 do 5 let	493	472
5 let a více	0	0
Celkem	804	752
Minus budoucí finanční náklady	-52	0
Současná hodnota min. leasingových splátek	752	752
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
<i>krátkodobé půjčky</i>		280
<i>dlouhodobé půjčky</i>		472
Celkem		752

24.3. Změny závazků z financování

Následující tabulka zachycuje změny závazků z financování, a to změny vzniklé nejen z peněžních toků, ale i změny nepeněžní.

(údaje v mil. Kč)

	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Skupinový cash pooling	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Celkem
Poznámka	24 *)	24 *)	24	24	24	24
Závazky z financování k 1.1.2018	375	751	57	4 351	25 257	30 791
Peněžní toky z financování	-374	0	0	-4 000	0	-4 374
Splátky úvěrů a půjček	0	0	0	-4 000	0	-4 000
Úhrada splátek z finančního leasingu	-374	0	0	0	0	-374
<i>Nepeněžní toky:</i>						
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	8	184	192
Překlasifikace **)	279	-279	0	7 718	-7 718	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	-41	29	-12
Závazky z financování k 31.12.2018	280	472	57	8 036	17 752	26 597
Implementace IFRS 16	154	880	0	0	0	1 034
Závazky z financování k 1.1.2019	434	1 352	57	8 036	17 752	27 631
Peněžní toky z financování	-433	0	92	-7 644	12 633	4 648
Čerpání úvěrů a půjček	0	0	92	0	12 633	12 725
Splátky úvěrů a půjček	0	0	0	-7 644	0	-7 644
Úhrada splátek z leasingu	-433	0	0	0	0	-433
<i>Nepeněžní toky:</i>						
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	-82	-336	-418
Překlasifikace **)	427	-427	0	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	40	0	-10	26	56
Závazky z financování k 31.12.2019	428	965	149	300	30 075	31 917

*) Sloupce závazky z leasingu se vztahují k řádkům Závazky z leasingu a Závazky ze zpětného leasingu vykázaných v pozn. 24.

***) Úvěry a půjčky klasifikované v minulém období jako dlouhodobé, které se ve sledovaném období staly krátkodobými.

25. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

	Zůstatek k 1.1.2018	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2018	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2019
Rezerva na soudní spory	591	21	66	154	392	0	274	113	5
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0				0				0
Rezerva ostatní	109	0	0	0	109	0	0	9	100
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0				0				0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	244	82	92	0	234	16	16	0	234
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	152				136				137
Rezervy celkem	944	103	158	154	735	16	290	122	339
<i>Dlouhodobé</i>	152				136				137
<i>Krátkodobé</i>	792				599				202

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kon-
dičních a ozdravných pobytech. Při výpočtu rezervy společnost použila pojistně-
matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet
zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního
příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem
a veřejně dostupných statistických podkladů: očekávaná fluktuace zaměstnanců
ve výši 5 %, očekávaný nárůst mezd ve výši 2 %, očekávaná míra inflace ve výši
2 %, pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu.
Změna výše rezervy váží se k benefitům při odchodu do důchodu způsobená
změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky
(ztráty) ve výkazu o ostatním úplném výsledku. Změna výše rezervy na ostatní
benefity je vykazována ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na
současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých
státních dluhopisů.

Rezervu na soudní spory společnost tvoří podle očekávaného výsledku všech
probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího odtoku finančních prostředků
ze společnosti. Informace o soudních sporech jsou uvedeny v kapitole 32.1.

26. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Finanční deriváty *)	35	338
Ostatní	150	124
Dlouhodobé celkem	185	462
Finanční deriváty *)	212	39
Ostatní	36	34
Krátkodobé celkem	248	73
Celkem	433	535

*) Finanční deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou
oceněné v amortizované hodnotě.

27. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Přijaté zálohy	3	4
Závazky k zaměstnancům	1 012	919
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	302	288
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	104	92
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP*)	379	379
Smluvní závazky	270	254
Závazky z refundací	9	21
Ostatní	97	108
Krátkodobé celkem	2 176	2 065

*) Detail k vrácené dotaci uveden v kapitole 14.1.

Společnost neviduje žádné závazky po splatnosti vůči finančním úřadům, správám sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

28. Spřízněné strany

28.1. Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2019	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy *)	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	2	6	8
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	4	1	5
DPOV, a.s.	23	61	21	105
ČD Cargo, a.s.	8	199	3	210
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	17	26	43
JLV, a.s.	0	2	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	6	0	6
ČD travel, s.r.o.	0	1	0	1
Celkem	31	292	57	380

*) včetně finančních výnosů

(údaje v mil. Kč)

2018	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	8	11	19
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	9	0	9
DPOV, a.s.	19	38	6*)	63
ČD Cargo, a.s.	9	184	4*)	197
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	16	29*)	45
JLV, a.s.	0	1	1	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3	0	3
ČD travel, s.r.o.	0	7	1	8
Celkem	28	266	52	346

*) včetně finančních výnosů

28.2. Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2019	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD - Telematika a.s.	8	67	75
DPOV, a.s.	8	165	173
ČD Cargo, a.s.	1	20	21
ČD - Informační Systémy, a.s.	2	273	275
JLV, a.s.	0	204	204
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	62	62
ODP-software, spol. s r.o.	4	11	15
ČD relax s.r.o.	0	28	28
CHAPS spol. s r.o.	0	8	8
Celkem	23	838	861

(údaje v mil. Kč)

2018	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD - Telematika a.s.	10	55	65
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	1	1
DPOV, a.s.	2	141	143
ČD Cargo, a.s.	0	20	20
ČD - Informační Systémy, a.s.	2	235	237
JLV, a.s.	0	160	160
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	53	53
ODP-software, spol. s.r.o.	13	10	23
ČD travel, s.r.o.	0	2	2
ČD relax s.r.o.	0	28	28
CHAPS spol. s.r.o.	0	12	12
Celkem	27	717	744

Dceřiné a přidružené společnosti využívají služby poskytované společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky. Na straně nákladů společnost nakupuje služby, materiál a energie od dceřiných a přidružených společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky.

28.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

Prodeje	Dlouhodobý hmotný majetek 2019	Dlouhodobý hmotný majetek 2018
JLV, a.s.	0	9
Celkem	0	9

(údaje v mil. Kč)

Nákupy	Dlouhodobý nehmotný majetek 2019	Dlouhodobý hmotný majetek 2019	Dlouhodobý nehmotný majetek 2018	Dlouhodobý hmotný majetek 2018
ČD - Telematika a.s.	1	3	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	25	0	0
DPOV, a.s.	0	1 774	0	1 692
ODP-software, spol. s r.o.	0	0	0	13
ČD - Informační Systémy, a.s.	116	0	148	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	10
CHAPS spol. s r.o.	1	0	0	0
Celkem	118	1 802	148	1 717

Nákupy dlouhodobého majetku od DPOV, a.s., představují nákupy komponent kolejových vozidel – provedení významných periodických oprav.

28.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a.s.	8	28
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1	0
DPOV, a.s.	51	391
ČD Cargo, a.s.	99	6
JLV, a.s.	0	63
ČD - Informační Systémy, a.s.	5	92
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3
ODP-software, spol. s r.o.	0	6
ČD relax s.r.o.	0	2
CHAPS spol. s r.o.	0	3
Celkem	164	594

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a.s.	0	23
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	6	0
DPOV, a.s.	49	315
ČD Cargo, a.s.	178	5
JLV, a.s.	0	47
ČD - Informační Systémy, a.s.	5	94
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	5
ČD travel, s.r.o.	2	0
ODP-software, spol. s r.o.	0	6
ČD relax s.r.o.	0	4
CHAPS spol. s r.o.	0	4
Celkem	240	503

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bankovním převodem. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky. V tomto ani v předchozích účetních obdobích nebyly v souvislosti se špatnými nebo pochybnými pohledávkami od spřízněných stran vykázány žádné náklady.

28.5. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny se spřízněnými stranami smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
ČD - Telematika a.s.	508	2
DPOV, a.s.	685	800
ČD - Informační Systémy, a.s.	29	43
Celkem	1 222	845

28.6. Půjčky spřízněným stranám

(údaje v mil. Kč)

Protistrana	Výše poskytnuté půjčky	Datum poskytnutí	Splatnost	Úroková sazba	Účetní hodnota k 31.12.2019	Účetní hodnota k 31.12.2018
ČD Cargo, a.s.	540	17.10.2016	měsíční splátky do 17.10.2023	6M EURIBOR plus marže 1,00% p.a.	278	354
ČD - Informační Systémy, a.s.	400	27.9.2017	27.9.2027	3M Pribor + 5,4% p.a.	310	360
ČD - Informační Systémy, a.s.	30	29.10.2018	29.1.2019	2,3% p.a.	0	30
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	80	21.11.2018	20.5.2019	2,56% p.a.	0	80
ČD Cargo, a.s.	250	19.12.2019	18.3.2020	2,3% p.a.	250	0
Celkem					838	824

28.7. Odměny členům klíčového managementu

Členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

2019	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	30	3	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	7	2	0
Celkem	37	5	0
Počet členů klíčového managementu	5	9	7

(údaje v mil. Kč)

2018	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	32	4	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	5	2	0
Celkem	37	6	0
Počet členů klíčového managementu	5	9	7

Vedení společnosti mělo možnost požívat naturální mzdu ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

28.8. Vztahy se společnostmi vlastněnými státem

Společnost je stoprocentně vlastněná a ovládaná státem Česká republika. V souladu s výjimkou uvedenou ve standardu IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran, společnost nezveřejňuje kvantitativní informace týkající se individuálně nevýznamných transakcí se společnostmi vlastněnými státem. Níže jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami, které se společností podařilo identifikovat: objednatelé dopravy závazku veřejné služby (kraje a Ministerstvo dopravy), státní organizace SŽ a Skupina ČEZ.

(údaje v mil. Kč)

Výnosy a kompenzace	Protistrana	2019	2018
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽ	22	21
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	883	831
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 266	4 723
Kompenzace slev jízdného 75%	stát - MD	2 329	732
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 964	9 576

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2019	2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽ	1 868	1 845
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽ	1 663	641
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	0	615
Nájemné nemovitostí	SŽ	48	48

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2019	31.12.2018
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	75	122
Závazek veřejné služby	stát - MD	1	0
Kompenzace slev jízdného 75%	stát - MD	179	169
Závazek veřejné služby	kraje	210	24

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2019	31.12.2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽ	418	418
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽ	72	141
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	0	225

Státní instituce, podniky a další strany kontrolované státem využívají služby poskytované společností za podmínek platných pro ostatní zákazníci. Na straně nákladů společnost nakupuje některé služby a jiné dodávky (voda, energie, atd.) od společností kontrolovaných státem za podmínek platných pro ostatní spotřebitele.

29. Peněžní prostředky

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují v amortizované hodnotě a dle IFRS 9 jsou testovány na snížení hodnoty. Společnost považuje potenciální snížení hodnoty u těchto položek za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality peněžních úložek, které jsou vedené u renomovaných finančních institucí s vysokým investičním úvěrovým ratingem.

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky pokladni hotovost a peníze na bankovních účtech po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech a vázaných peněžních prostředků. Peněžní prostředky na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019	31.12.2018
Pokladni hotovost a peníze na cestě	64	82
Účty v bankách *)	4 339	1 755
Depozitní směnky*)	2 199	0
Celkem**)	6 602	1 837

*) Smluvními partnery společnosti jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž společnost spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů.

**) Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů společností vyhodnoceny jako nevýznamné.

30. Smlouvy o operativním leasingu

30.1. Společnost jako nájemce

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

Majetek v operativním pronájmu byl tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2018 činily 99 mil. Kč.

Platby společnosti zaúčtované do nákladů z titulu pronájmu železničních vozů, na základě dohody o používání železničních vozů v mezinárodní přepravě, činily 378 mil. Kč v roce 2018. Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2018 byly ve výši 172 mil. Kč.

Společnost jako nájemce neměla uzavřeny žádné smlouvy s podmíněným nájemním ani smlouvy, které by kvalifikovala jako nevýhodné.

30.2. Společnost jako pronajímatel

Požadavky na zveřejnění podle IFRS 16:

Operativní leasing, kdy společnost vystupuje jako pronajímatel, se vztahuje k investicím do nemovitostí a na movitý majetek ve vlastnictví společnosti s různou dobou pronájmu.

Analýza splatnosti plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019
1. rok	45
2. rok	46
3. rok	46
4. rok	47
5. rok	47
Více než 5 let	146
Celkem	377

Výnosy z operativního leasingu vykázané v roce 2019 v zisku nebo ztrátě činí 332 mil. Kč (z toho výnosy z investic do nemovitostí činí 260 mil. Kč). Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2019 představovaly 109 mil. Kč.

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

Operativní leasing se vztahoval na investice do nemovitostí a na movitý majetek ve vlastnictví společnosti s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které společnost získala v roce 2018 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představovaly 247 mil. Kč.

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2018 představovaly 103 mil. Kč.

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2018 představovaly 64 mil. Kč.

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu byl:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2018
1. rok	36
2. rok	36
3. rok	36
4. rok	36
5. rok	36
Více než 5 let	144
Celkem	324

31. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 12 202 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2019
Dodávky sjednané pro rok 2020	1 273
Dodávky sjednané pro roky následující	8 352
K 31.12.2019 již bylo uhrazeno	2 577
Celkem	12 202

Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 9 262 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

32. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Společnost vlastní 1% majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov je splaceno pouze 20 % hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80 % může společnost EUROFIMA požadovat po svých akcionářích podle potřeby na základě rozhodnutí správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2019 ve výši 20,8 mil. CHF (487 mil. CZK k 31. 12. 2019). Pravděpodobnost, že bude společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady na sanace v roce 2019 činily 23 mil. Kč, v roce 2018 činily 24 mil. Kč. Společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanace těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

32.1. Soudní spory**32.1.1. Trh železniční nákladní dopravy**

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) uložil ČD pokutu za zneužívání dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin ve výši cca 250 mil. Kč. Na základě obrany uplatněné ČD se celá záležitost dostala do správního soudnictví. Nejvyšší správní soud zamítl v prosinci 2017 kasační stížnost ÚOHS. Věc je tak na úrovni správních soudů definitivně vyřešena ve prospěch ČD a vrátila se zpět na ÚOHS, a to již zpět na první stupeň. V červnu 2018 vydal ÚOHS nové prvostupňové rozhodnutí, kterým podstatně zúžil rozsah postihovaného jednání společnosti ČD a uložil jí podstatně nižší pokutu ve výši cca 15,6 mil. Kč. Společnost ČD podala proti tomuto rozhodnutí v červenci 2018 rozklad. Předseda ÚOHS podaný rozklad zamítl a pravomocně tak potvrdil pokutu ve výši cca 15,6 mil. Kč. ČD s uložením pokuty nesouhlasí a podaly správní žalobu, nicméně vzhledem k tomu, že bylo rozhodnutí pravomocné a soud by vzhledem k její výši zřejmě nepřiznal žalobě odkladný účinek, pokuta byla ve lhůtě splatnosti uhrazena a v případě úspěchu ve správním soudnictví bude nárokována zpět.

32.1.2. Řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha - Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V listopadu 2016 bylo zahájeno v prakticky téže věci řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS jím vedené řízení. O věci zatím nebylo ze strany EK rozhodnuto, řízení probíhá. ČD podaly také proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Tribunálu Soudního dvora EU. Tribunál žalobě částečně vyhověl (tj. rozhodl, že místní šetření bylo zčásti nařízeno protiprávně), ČD podaly proti rozhodnutí opravný prostředek. Odvolání ČD bylo zamítnuto. Jedná se však pouze o procesní rozhodnutí o zákonnosti vlastní kontroly, nikoliv o rozhodnutí o tom, zda se ČD dopustily závadného jednání nebo ne, tím se soud vůbec nezabýval.

32.1.3. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 434 mil. Kč (žalovaný České dráhy, a.s.)

V červenci 2014 byla společností LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce přibližně 419 mil. Kč s příslušenstvím, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany ČD jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. Společnost LEO Express vzala částečně žalobu zpět, s čímž ČD vyslovily nesouhlas, avšak soud takové částečné zpětvzetí připustil, zároveň bylo ze strany společnosti LEO Express podáno odvolání proti rozhodnutí soudu prvního stupně o zamítnutí žaloby v rozsahu, v jakém nedošlo ke zpětvzetí. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku přibližně 434 milionů Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. Druhá žaloba se v převážné míře překrývá s tou částí první žaloby, která byla ze strany LEO Express po neúspěchu u Městského soudu v Praze v prvním stupni vzata zpět. V březnu 2018 Vrchní soud v Praze zrušil rozsudek, kterým byla zamítnuta první žaloba LEO Express na náhradu škody, a věc vrátil zpět Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. Obě výše uvedená řízení (první žalobou se LEO Express domáhá, po částečném zpětvzetí, zaplacení přibližně 34 mil. Kč a druhou žalobou zaplacení přibližně 434 mil. Kč) tedy nyní probíhají před Městským soudem v Praze jako soudem prvního stupně.

32.1.4. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajné nedovolené veřejné podpory (žalování ČD, a.s., SŽ, s.o., ČR zastoupená Ministerstvem dopravy ČR)

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajné nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek „mrtvá dopravní cesta“, kterou

ve roce 2008 převedly ČD na SŽ za 12 mld. Kč. Dne 6. 2. 2019 byla žaloba společnosti RegioJet soudem prvního stupně v plném rozsahu zamítnuta. RegioJet podal proti rozhodnutí soudu prvního stupně odvolání Vrchnímu soudu. České dráhy, a.s. podaly odvolání co do nákladů řízení.

32.1.5. Žaloba společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě mělo dojít domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost RegioJet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení. V rámci projednávání věci v prvním stupni soud řízení přerušil do doby, než Evropská komise rozhodne v kauze Falcon (prošetřování, zda ČD na lince Praha-Ostrava neuplatňovaly podnákladové ceny).

32.1.6. Žaloby společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD v souvislosti s převodem hlavního nádraží v Praze na SŽ

Společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), podala proti SŽ a proti společnosti ČD celkem tři žaloby. První z nich se společnost GS domáhala zaplacení částky ve výši 777 mil. Kč, navýšené o smluvní pokutu z prodlení a úroky z prodlení, a to buď od SŽ nebo od ČD, podle toho, koho soud určí vlastníkem objektů hlavního nádraží v Praze (Fantovy budovy a nové odbavovací haly). SŽ i ČD mají shodně za to, že vlastníkem hlavního nádraží v Praze je SŽ, a proto ČD vůbec nemají být stranou soudního sporu o zaplacení. To potvrdil Obvodní soud pro Prahu 1, který žalobu dne 5. 4. 2019 zamítl, i Městský soud v Praze, který zamítavé rozhodnutí vůči ČD pravomocně potvrdil rozsudkem ze dne 3. 12. 2019.

Ve věci určení vlastnictví Fantovy budovy byla žaloba GS zamítnuta již 27. 9. 2017, přičemž tento rozsudek pak potvrdil Městský soud v Praze (23. 10. 2018) i Nejvyšší soud (27. 9. 2019).

V obou rozhodnutých řízeních tak byly České dráhy plně úspěšné. Ve věci vlastnictví nové odbavovací haly zatím nebylo rozhodnuto.

32.1.7. Žaloba společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD na náhradu škody z předmluvní odpovědnosti

Žalobou, podanou v srpnu 2017 k Obvodnímu soudu pro Prahu 1, se společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), domáhá vůči

SŽ a ČD zaplacení částky 1 256 mil. Kč z titulu náhrady škody předsmulovní odpovědnosti. Žalobou uplatněná škoda měla údajně GS vzniknout v důsledku neuzavření dodatku č. 5 k nájemní smlouvě, jejímž předmětem byl pronájem a revitalizace prostor žst. Praha hlavní nádraží.

Žaloba společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD na náhradu škody z předsmulovní odpovědnosti byla dne 13. 8. 2019 Obvodním soudem pro Prahu 1 zamítnuta. GS má právo podat proti rozsudku odvolání. Ze strany GS byl podán opravný prostředek proti rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 1 dne 2. 12. 2019.

32.1.8. Řízení ve věci možného zneužití dominantního postavení na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most

V dubnu 2016 bylo ze strany ÚOHS zahájeno správní řízení. Údajného porušení pravidel hospodářské soutěže se měly ČD dopustit tím, že ve výběrových řízeních vyhlášených v roce 2005 na provozování dálkové osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most pro období od jízdního řádu 2006/2007, předložily cenovou nabídku, která nepokrývala náklady poskytování uvedených služeb na předmětných linkách a sjednaný závazek plnily až do skončení jízdního řádu 2013/2014.

Dne 14. 12. 2017 ÚOHS udělil ČD pokutu ve výši 368 mil. Kč. Proti tomuto rozhodnutí podaly ČD rozklad, který byl dne 15. 7. 2019 rozhodnutím II. stupně zamítnut a byla uložena ČD pokuta ve výši 275 mil. Kč. Proti rozhodnutí byla podána správní žaloba. Žádosti o přiznání odkladného účinku žaloby nebylo vyhověno a ČD pokutu uhradily, pokud by ČD v řízení o věci samé dal soud za pravdu, bude zaplacená pokuta ČD vrácena zpět. Rozhodnutí o nepřiznání odkladného účinku je pouze rozhodnutí procesní povahy a není rozhodnutím o tom, zda se ČD údajně zavadného jednání dopustily.

32.1.9. Kontroly prováděné v rámci čerpání dotací z regionálního operačního programu na pořízení železničních kolejových vozidel

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) prováděl v ČD řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. V návaznosti na audity AO vydaly jednotlivé regionální rady regionů soudržnosti platební výměry na celkem cca 549 mil. Kč. ČD s uvedenými výměry nesouhlasí a podaly proti nim odvolání k Ministerstvu financí. V červnu 2018 Ministerstvo

financí v jednom případě rozhodlo tak, že odvod ve výši 272 mil. Kč byl snížen na 68 mil. Kč. ČD proti tomuto rozhodnutí následně podaly správní žalobu, které byl přiznán odkladný účinek. Zbývající odvolací řízení před Ministerstvem financí stále probíhají, a platební výměry proto zatím nejsou pravomocné. ČD tak ani v jednom případě zatím nevznikla povinnost platební výměry uhradit.

U výměru č. 3/2019 na částku 5 mil. Kč bylo povoleno posečkání s platbou do 30ti dnů ode dne doručení rozhodnutí o odvolání proti platebnímu výměru. U výměru 2/2019 na částku 36 mil. Kč bylo povoleno posečkání s platbou do 30ti dnů ode dne doručení rozhodnutí o odvolání proti platebnímu výměru.

32.1.10. Údajná kartelová dohoda mezi ČD, ZSSK a ÖBB při prodeji vyřazených železničních kolejových vozidel

V červnu 2016 bylo provedeno místní šetření Evropské komise („EK“) v sídle ČD pro podezření z uzavření kartelové dohody ve věci vzájemného prodeje železničních kolejových vozidel. EK prověřuje, zda mezi ČD, ZSSK a ÖBB nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh. ČD podaly proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Soudnímu dvoru EU. Žalobu proti místnímu šetření soud zamítl a následně rovněž zamítl opravný prostředek (odvolání) podaný ze strany ČD proti zamítnutí žaloby. Jedná se však pouze o procesní záležitost tj. rozhodnutí o zákonitosti vlastní kontroly, nikoliv o rozhodnutí o tom, zda se ČD dopustily zavadného jednání, tím se soud vůbec nezabývá. ČD neuznávají, že by z jejich strany došlo k uzavření kartelové dohody. V současné době není proti ČD v této věci zahájeno oficiální „správní řízení“, věc je ve fázi prošetřování podnětu a shromažďování informací, žádné oficiální řízení zahájeno nebylo, zároveň však nebylo šetření ukončeno.

32.1.11. Žaloba společnosti CB Station Development, a.s. proti ČD

Smluvní partner ČD společnost CB Station Development, a.s. (dále „CBSD“), se dopisem ze dne 25. 10. 2018 obrátila na ČD se žádostí o informace k prodeji části lokality v žst. České Budějovice a s návrhem zahájit jednání o uzavření dodatku č. 3 ke Smlouvě o projektu. Smluvní partner CBSD nevládl během 10 let trvání projektu splnit základní podmínku pro naplnění konceptu projektu: změnu územního plánu a následně získání územního rozhodnutí k umístění staveb na potenciálně prodávané pozemky.

Představenstvo ČD dne 5. 11. 2018 neschválilo uzavření kupní smlouvy se společností CBSD na prodej nemovitostí ČD dotčených Smlouvou o projektu. Na témže jednání představenstvo ČD rovněž neschválilo zahájení jednání o návrhu dodatku č. 3 a tím ani pokračování developerského projektu v lokalitě žst. České Budějovice. CBSD se po ČD domáhá svých tvrzených nároků smluvní pokutou ve výši 50 mil. Kč. Nelze vyloučit ani nárokování jiné újmy (škody, předšmluvní odpovědnosti).

K jednomu z projektů byla dne 29. 1. 2020 ČD doručena Okresním soudem v Českých Budějovicích žaloba na ČD od společnosti Station CB na nahrazení projevu vůle a výzva Okresního soudu v Českých Budějovicích k vyjádření k žalobě. U druhého projektu byla ČD doručena předžalobní výzva.

33. Finanční nástroje

33.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem společnosti při řízení kapitálové struktury je udržovat rating na investičním stupni a udržovat zdravý poměr mezi vlastním a cizím kapitálem. Společnost používá jako zdroj dlouhodobého financování především emise dluhopisů.

Strukturu kapitálu společnosti tvoří čistý dluh (výpůjčky snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál společnosti (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(údaje v mil. Kč)

		31.12.2019	31.12.2018
Čistý dluh			
Úvěry a půjčky	24	31 917	26 597
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	6 602	1 837
Čistý dluh celkem		25 315	24 760
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	23	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	23	17 468	16 916
Nerozdělený zisk (ztráta)	23	2 217	-1 009
Vlastní kapitál celkem		39 685	35 907
Řízený kapitál celkem		14 370	11 147

Na společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejich souhlasu.

33.2. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2019	31.12.2018
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 266	1 463
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	6 602	1 837
	Pohledávky z finančního leasingu	21	79	79
	Půjčky ve Skupině ČD	21	1 060	869
	Ostatní	21	288	194
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	91	155
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do úplného ostatního výsledku hospodaření	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	21	452	440
Celkem			9 838	5 037

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2019	31.12.2018
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	26	247	377
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Úvěry a půjčky	24	31 917	26 597
	Závazky z obchodních vztahů		3 375	3 692
	Ostatní	26	186	158
Celkem			35 725	30 824

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2019	2018	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	81	11	Finanční výnosy
Úroky z cashpoolingu a z poskytnutých úvěrů	35	29	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	19	16	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	2	0	Ostatní provozní výnosy
Celkem	137	56	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 20. Pohledávky z obchodních vztahů a v poznámce 33.10. Řízení kreditního rizika. U jiných tříd finančních aktiv k významnému snížení hodnoty nedošlo.

33.3. Reálná hodnota finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	91	91	155	155
Úvěry	Úroveň 2	889	889	836	836
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 2	452	452	440	440
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	113	113	64	64
Celkem		1 545	1 545	1 495	1 495

(údaje v mil. Kč)

Finanční závazky	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	247	247	377	377
Oceněné zůstatkovou hodnotou		31 745	31 148	27 474	26 721
<i>Závazky z finančního a zpětného leasingu^{***)}</i>	Úroveň 2	474	474	752	752
<i>Vydané dluhopisy</i>	Úroveň 2	8 196	7 531	7 733	7 621
<i>Vydané dluhopisy (veř. obchodované)</i>	Úroveň 1	22 776	22 844	18 808	18 167
<i>Ostatní finanční závazky</i>	Úroveň 2	299	299	181	181
Celkem		31 992	31 395	27 851	27 098

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky z obchodních vztahů, ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky nejsou v tabulce uvedené, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Během roku 2018 a 2019 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

Stanovení reálné hodnoty finančních derivátů provádí společnost pomocí vlastního oceňovacího modelu diskontovaných peněžních toků za použití zjištěných tržních předpokladů. Reálná hodnota finančních derivátů je klasifikována jako úroveň 2 v hierarchii reálných hodnot.

33.4. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- ▶ reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- ▶ reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- ▶ reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

33.5. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ▶ ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ▶ ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ▶ ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informace o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společností k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 jsou zařazeny do úrovně 2.

33.6. Cíle řízení finančního rizika

Společnost řídí finanční rizika prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle významnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

33.7. Řízení měnového rizika

Společnost provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik společnost zajišťuje očekávané platby v cizí měně tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

Zůstatková hodnota finančních aktiv a finančních závazků společnosti denominovaných v cizí měně bez vlivu měnového zajištění ke konci účetního období:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	790	2	792
Finanční závazky	-31 312	0	-31 312
Celkem	-30 522	2	-30 520

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	774	3	777
Finanční závazky	-26 906	0	-26 906
Celkem	-26 132	3	-26 129

33.7.1. Citlivost na kurzové změny

Expozice vůči měnovým rizikům se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena měnovému riziku z důvodu:

- ▶ změny hodnoty peněžních položek denominovaných v cizích měnách
- ▶ změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulky ukazují, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo posílení a oslabení české měny o 1 Kč vůči EUR. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)

Posílení české měny o 1 Kč vůči EUR	2019	2018
Přepoččet položek v cizí měně na konci období	1 201	1 016
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-799	-549
Celkem dopad na zisk za období	402	467
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-116	-63
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-116	-63

(údaje v mil. Kč)

Oslabení české měny o 1 Kč vůči EUR	2019	2018
Přepoččet položek v cizí měně na konci období	-1 201	-1 016
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	799	549
Celkem dopad na zisk za období	-402	-467
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	116	63
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	116	63

33.7.2. Meziměnové úrokové swapy

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR se zajišťovacím poměrem 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- ▶ Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu dluhopisu.
- ▶ Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- ▶ Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z dluhopisu jsou identické.
- ▶ Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- ▶ Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- ▶ Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ▶ ve vypovězení meziměnového úrokového swapu protistranou,
- ▶ ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

Tabulka uvádí podmínky smluv o meziměnových úrokových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené:

31.12.2019	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	792	2,00%	-20 963	2,92%	-211
Od 1 do 5 let	792	2,01%	-20 963	2,97%	276
5 let a více	666	1,98%	-17 498	3,09%	-225
Celkem					-160

31.12.2018	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	116
Od 1 do 5 let	292	2,90%	-8 062	2,99%	157
5 let a více	195	3,36%	-5 404	3,52%	-484
Celkem					-211

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují zisk nebo ztrátu.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v poznámce 33.11.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

33.8. Řízení úrokového rizika

Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami a uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

33.8.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

Expozice vůči změně úrokových sazeb se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena úrokovému riziku z důvodu:

- ▶ změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou
- ▶ změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	2	0
Celkem dopad na zisk za období	2	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-52	19
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-52	19

33.8.2. Úrokové swapy

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z variabilně sjednaných leasingových kontraktů a variabilních dluhopisů.

Zajišťovací poměr úrokových swapů je stanoven 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- ▶ Nominální hodnota swapů je stejná jako nominální hodnota příslušného objemu úvěru spojeného ze zpětným leasingem

- ▶ Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách
- ▶ Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z úvěrů ze zpětného leasingu jsou identické
- ▶ Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová
- ▶ Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce)
- ▶ Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení úvěru ze zpětného leasingu

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ▶ v předčasném splacení zůstatkové hodnoty zpětného leasingu,
- ▶ ve vypovězení úrokového swapu protistranou,
- ▶ ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti či u protistrany.

Tabulka uvádí podmínky smluv o úrokových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené:

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2019
Do 1 roku	leasingu	1,23%	305 mil. CZK	3
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23%	109 mil. CZK	1
Celkem				4

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2018
Do 1 roku	leasingu	1,23%	494 mil. CZK	1
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23%	207 mil. CZK	3
Celkem				4

Společnost uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Směny plateb v rámci úrokových swapů a platby úroků z úvěru nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují zisk nebo ztrátu. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní úroky, jež je ve výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v poznámce 33.11.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

33.9. Řízení komoditního rizika

Společnost je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku společnosti. Společnost řídí toto riziko tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti. Používá k tomu kombinaci několika nástrojů:

- ▶ uzavírání zajišťovacích derivátů na nákup nafty
- ▶ sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok

Kromě výše uvedených nástrojů má společnost v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu.

33.9.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení ceny nafty o 10 %. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	5
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	0	5

33.9.2. Komoditní deriváty

Společnost v souladu s požadavky na řízení úrokového rizika, uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního collaru, které spočívá v omezení ceny trakční nafty horní hranicí (cap) a dolní hranicí (floor).

Zajišťovací poměr komoditních derivátů je stanoven 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- ▶ Nominální hodnoty komoditních collarů jsou stejné jako nominální hodnoty zajištěné spotřeby nafty
- ▶ Pokladové indexy obou transakcí jsou shodné (Ultra Low Sulphur Diesel 10ppm FOB Barges Rotterdam)
- ▶ Obě transakce/indexy jsou vázány na stejné měny
- ▶ Splatnosti komoditních collarů jsou nastaveny tak, aby odpovídaly očekávaným nákupům nafty
- ▶ Komoditní collary byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová
- ▶ Společnost předpokládá, že nedojde k přezajištění, tedy že v případě, že dojde k zafixování ceny fyzické dodávky před datem splatnosti komoditních collarů, budou komoditní collary předčasně ukončeny

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ▶ v důsledku neoddělení rizikových komponent ze zajišťovacího instrumentu (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, marže obchodníka apod.),
- ▶ ve vypovězení komoditního collaru protistranou,
- ▶ ve výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany.

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty a elektřiny k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2019	10 450 - 16 670 CZK/MT	400	0
31.12.2018	10 450 - 16 670 CZK/MT	7 200	-15

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z nákupů nafty:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	61	0	0	82

33.10. Řízení kreditního rizika

Společnost se vystavuje kreditnímu riziku, což představuje riziko, že jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně tím, že nesplní svůj závazek. Kreditní riziko vzniká jako důsledek obchodních aktivit společnosti a dále z činností spojených s transakcemi na finančním trhu. Při kvantifikaci kreditního rizika vychází společnost z několika základních kritérií, kdy významným měřítkem je především riziko, související s hrozbou selhání protistrany v transakci, které se může negativně promítnout do hospodářského výsledku a cash-flow společnosti. K analýze protistran společnost využívá kromě podpory interních oddělení také služby externích dodavatelů informací. Případná platební neschopnost partnera může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření společnosti.

Jako zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci, byly společností identifikovány:

- ▶ finanční instituce,
- ▶ zaměstnanci nebo nájemci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- ▶ firemní odběratelé,
- ▶ společnosti ve Skupině jako dlužníci v případě půjček od ČD,
- ▶ stát a kraje jako plátcí veřejných služeb.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management

pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje společnost možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů, poskytnutých půjček ve Skupině a smluv o finančních derivátech. Hotovost společnosti je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z půjček poskytnutých ve Skupině neplyne významné kreditní riziko, jelikož expozice společností ve Skupině a jejich rating je monitorován a řízen v rámci Skupiny.

Z hlediska předmětu podnikání je společnost vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- ▶ přímé kreditní riziko,
- ▶ riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž společnost bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, krátkodobé pohledávky jsou roztříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho společnost vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2019, resp. 31. prosince 2019 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Společnost analyzovala řadu makroekonomických veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož ale žádná korelace nebyla identifikována, společnost zohledňuje spíše individuální posouzení kredibility zákazníků.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky:

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2019	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	4%	75%	100%	100%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	1 275	23	4	1	7	103	1 413
Očekávaná úvěrová ztráta	32	1	3	1	7	103	147

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2018	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	3%	6%	100%	100%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	1 458	31	16	2	3	105	1 615
Očekávaná úvěrová ztráta	40	1	1	2	3	105	152

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v mil. Kč)

	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	152	145
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	28	21
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-33	-14
Opravné položky k 31. prosinci	147	152

Koncentrace kreditního rizika je u společnosti nízká, protože podstatná část tržeb společnosti (jízdne z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V případě úhrad od objednatelů veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je kreditní riziko nízké, stát má vysoký rating (viz kapitola 28.8.). Pohledávky za státem a za jednotlivými kraji činí k 31. 12. 2019 24 % ze všech pohledávek (k 31. 12. 2018 12 %). Tyto pohledávky jsou však zároveň kryty závazky v ještě vyšší hodnotě a celkově vykázány kompenzovaně

v ostatních závazcích. V ostatních činnostech se společnost snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně individuálně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice společnosti a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

Finanční aktiva:

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2019		Do splatnosti neznehodnocené	Do splatnosti znehodnocené	Po splatnosti neznehodnocené	Po splatnosti znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů*)	19	1 243	32	23	115	-147	1 266
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	6 602	0	0	0	0	6 602
Pohledávky z finančního leasingu	20	79	0	0	0	0	79
Půjčky ve Skupině ČD	20	1 060	0	0	0	0	1 060
Ostatní	20	288	0	0	5	-5	288
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	20	91	0	0	0	0	91
Celkem		9 363	32	23	120	-152	9 386

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2018		Do splatnosti neznehodnocené	Do splatnosti znehodnocené	Po splatnosti neznehodnocené	Po splatnosti znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů*)	19	1 606	42	45	111	-153	1 651
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	1 837	0	0	0	0	1 837
Pohledávky z finančního leasingu	20	78	0	0	0	0	78
Půjčky ve Skupině ČD	20	869	0	0	0	0	869
Ostatní	20	195	0	0	19	-19	195
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	20	155	0	0	0	0	155
Celkem		4 740	42	45	130	-172	4 785

*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v poznámce 20.1.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Rating	Bankovní zůstatky k 31.12.2019	Depozitní směnky k 31.12.2019	Bankovní zůstatky k 31.12.2018	Depozitní směnky k 31.12.2018
Komerční banka	A1	116	1 996 ^{*)}	401	0
ČSOB	A1	995	203 ^{**)}	1 341	0
Citibank	Aa3	198	0	8	0
ING bank	Aa3	2 019	0	2	0
Česká spořitelna	A1	1 011	0	3	0
Celkem		4 339	2 199	1 755	0

^{*)} Výstavcem směnky ve výši 996 mil. Kč je společnost ČEZ, a. s.

^{***)} Výstavcem směnky ve výši 8 mil. EUR je společnost ČSOB Leasing, a.s.

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v účetní závěrce netto, snižená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snižena jejich hodnota, je dobrá.

Společnost k 31. 12. 2019 a 2018 neeviduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

33.11. Řízení likvidního rizika

Společnost řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním závazných limitů krátkodobého financování u renomovaných finančních institucí (směnečný program, kontokorentní a revolvingové úvěry) s minimální dobou trvání 12 měsíců. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má společnost sjednány tyto závazné limity tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její očekávané krátkodobé výdaje. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

33.11.1. Tabulky likvidního rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od společnosti může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od výnosové křivky ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od určených odhadů.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	1 661	1 381	431	36	50	3 559
Deriváty	0	0	209	981	1 079	2 269
Příchozí peněžní toky	0	0	375	3 158	18 096	21 629
Odchozí peněžní toky	0	0	584	4 139	19 175	23 898
Závazky z leasingu *)	22	26	123	569	264	1 004
Závazky ze zpětného leasingu *)	25	49	221	178	0	473
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	149	0	0	0	0	149
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	614	14 112	20 184	34 910
Celkem	1 857	1 456	1 598	15 876	21 577	42 364

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	1 699	1 508	527	81	35	3 850
Deriváty	1	3	35	158	536	733
Příchozí peněžní toky	0	0	187	1 698	5 987	7 872
Odchozí peněžní toky	1	3	222	1 856	6 523	8 605
Závazky z finančního a zpětného leasingu ***)	28	53	230	493	0	804
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	57	0	0	0	0	57
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	8 464	12 955	8 174	29 593
Celkem	1 785	1 564	9 256	13 687	8 745	35 037

* Označené řádky se vztahují k aplikaci IFRS 16 pouze v běžném roce.

** Označené řádky se vztahují pouze k srovnávacím údajům podle IAS 17.

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost finančních aktiv společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 355	380	222	0	452	3 409
Pohledávky z finančního leasingu	4	0	13	70	413	500
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	4 203	1 247	0	0	0	5 450
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	228	18	73	301	375	995
Zajišťovací deriváty	0	1	3	-96	0	-92
Příchozí peněžní toky	0	1	31	1 611	0	1 643
Odchozí peněžní toky	0	0	28	1 707	0	1 735
Celkem	6 790	1 646	311	275	1 240	10 262

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 486	556	453	1	440	3 936
Pohledávky z finančního leasingu	3	0	15	77	475	570
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	112	0	0	112
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	51	19	77	392	460	999
Zajišťovací deriváty	0	0	65	-73	0	-8
Příchozí peněžní toky	0	0	6 727	1 662	0	8 389
Odchozí peněžní toky	0	0	6 662	1 735	0	8 397
Celkem	2 540	575	722	397	1 375	5 609

33.11.2. Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2018	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 1.1.2018	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2018	0	0	0
Rámec k 31.12.2018	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 31.12.2018	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2019	0	0	0
Rámec k 31.12.2019	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 31.12.2019	700	1 500	2 200

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2018	0	1 000	2 000	0	1 000	4 000
Nevyužitá částka k 1.1.2018	0	1 000	2 000	0	1 000	4 000
Změna rámce v roce 2018	1 700	-1 000	1 000	950	1 250	3 900
Rámec k 31.12.2018	1 700	0	3 000	950	2 250	7 900
Nevyužitá částka k 31.12.2018	1 700	0	3 000	950	2 250	7 900
Změna rámce v roce 2019	300	0	-1 500	-450	0	-1 650
Rámec k 31.12.2019	2 000	0	1 500	500	2 250	6 250
Nevyužitá částka k 31.12.2019	2 000	0	1 500	500	2 250	6 250

(údaje v mil. Kč)

Revolvingový úvěr	Citibank	Celkem
Rámec k 1.1.2018	0	0
Nevyužitá částka k 1.1.2018	0	0
Změna rámce v roce 2018	2 000	2 000
Rámec k 31.12.2018	2 000	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2018	2 000	2 000
Změna rámce v roce 2019	-500	-500
Rámec k 31.12.2019	1 500	1 500
Nevyužitá částka k 31.12.2019	1 500	1 500

34. Události po skončení účetního období

Od 1. 1. 2020 došlo ke změně v Představenstvu společnosti popsané v kapitole Způsob řízení společnosti ve Výroční zprávě.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), která se rozšířila v Číně i mimo ni, včetně České republiky, a způsobila narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů. Protože je situace nestabilní a rychle se vyvíjí, není možné učinit odhad potenciálního dopadu na společnost. V oblasti osobní dopravy došlo k poklesu mobility a významnému snížení počtu cestujících. Mezinárodní spoje byly zrušeny úplně. Vývoj výnosů, které společnost inkasuje od objednatelů veřejné služby (Ministerstvo dopravy a kraje), bude záležet zejména na rozsahu a délce omezení veřejné dopravy. Společnost aktivně pracuje s několika scénáři možného vývoje. Vzhledem k výši volné hotovosti a objemu závazných úvěrových

linek sjednaných s bankami společnost ani v pesimistickém scénáři nepředpokládá omezení své likvidity v horizontu následujících 12 měsíců.

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události.

35. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 14. dubna 2020.

Poskytování informací

Podle zákona č. 106/1999 Sb., osvobodném přístupu k informacím, za rok 2019

Ve smyslu § 18 zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon“), zveřejňuje tímto společnost České dráhy, a.s. (dále jen „ČD“) výroční zprávu o své činnosti v oblasti poskytování informací podle Zákona v roce 2019.

Dne 26. 9. 2017 rozsudkem pod sp. zn. 8A 80/2017-50-54 bylo Městským soudem v Praze rozhodnuto, že ČD nejsou povinným subjektem podle § 2 odst. 1 zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů.

- a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí. V předmětném období bylo vyřízeno celkem 60 žádostí o informace.
- b) Podle ustanovení § 16a Zákona byly podány předsedovi představenstva ČD 2 stížnosti na nesprávné vyřízení, tyto byly zamítnuty sdělením pro neodůvodněnost.
- c) Na základě rozsudku Nejvyššího správního soudu ze dne 22. října 2014, č. j. 8As 55/2012-62, www.nssoud.cz) a ve smyslu ustanovení § 4 odst. 4 zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, se společnost ČD vyjádřila Ministerstvu dopravy celkem k jejich 4 žádostem, vztahujícím se k působnosti společnosti ČD.
- d) ČD se jako dotčená osoba v řízení o odvolání vyjádřily pro Krajské úřady v 15 případech.
- e) ČD se jako dotčená osoba v řízení o odvolání vyjádřily pro Ministerstvo vnitra ve 3 případech.

- f) Na ČD jako žalovanou osobu bylo podáno od roku 2013 celkem 27 správních žalob u Městského soudu v Praze (dále jen „soud“), z toho
 - 6 žalob, které byly podány v letech 2016 až 2019, nebylo ještě soudem vyřízeno;
 - proti 3 rozsudkům soudu byly podány ČD 3 kasační stížnosti k Nejvyššímu správnímu soudu, které dosud nebyly rozhodnuty;
 - u 3 žalob podaných k soudu byly ČD jako osoby zúčastněné na řízení;
 - 3 žaloby, kde ČD byly osoby zúčastněné na řízení, soud potvrdil a vrátil k dalšímu řízení;
 - 2 žaloby proti ČD jako přímo žalované osobě byly soudem potvrzeny a věci byly vráceny soudem k dalšímu řízení.

Celkem 2 žaloby, které byly soudem potvrzeny a vráceny k dalšímu řízení podle Zákona, ČD na základě rozsudku soudu sp. zn. 8A 80/2017-50-54 nevyjádřily, protože nejsou povinným subjektem podle § 2 odst. 1 Zákona.

- g) Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí:

V předmětném období nebylo u žádné ze žádostí postupováno podle ustanovení o licenční nebo podlicenční smlouvě při poskytování informací.

Údaje o osobách

odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČD

Čestné prohlášení

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává konsolidovaná výroční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku za rok 2019 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Praze dne 14. dubna 2020



Bc. Václav Nebeský
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Patrik Horný
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou
a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2019

Představenstvo společnosti České dráhy, a.s., se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, IČ 70994226, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8039, předkládá

Zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“)

vypracovanou podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), za účetní období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019.

I. Ovládající osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích

Ovládající osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí Česká republika (dále také „stát“ nebo „ČR“).

Ovládanou osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí společnost České dráhy, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ČD“), se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, IČ 70994226, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Propojenými osobami se pro účely Zprávy o vztazích rozumí osoby, které jsou státem přímo nebo nepřímo ovládané.

II. Způsob a prostředky ovládnání

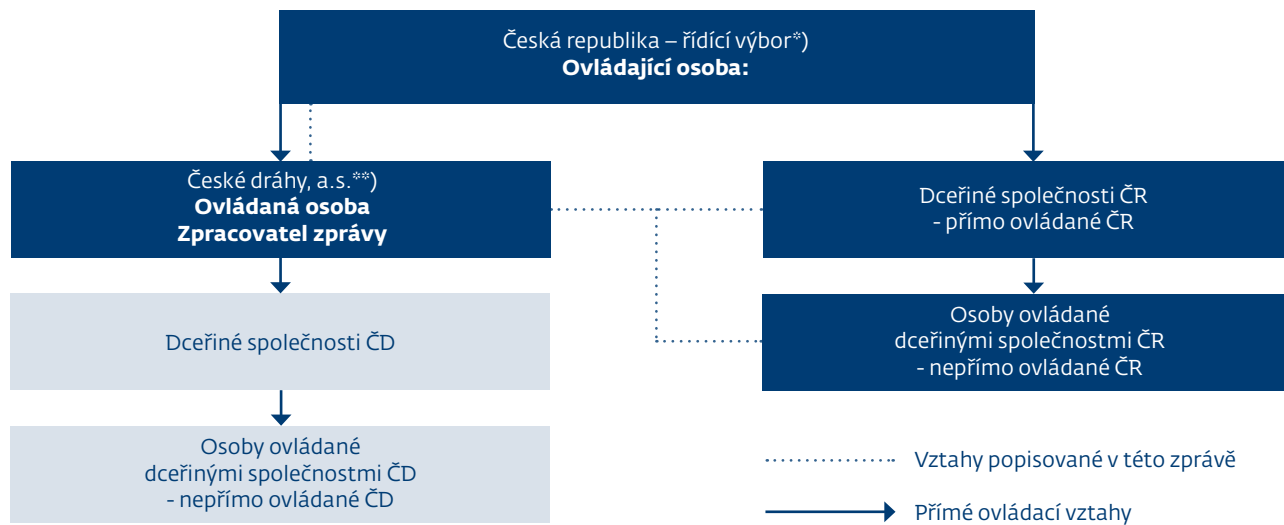
1) Přímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, ve které stát nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednajících ve shodě.

2) Nepřímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, kterou ovládá osoba ze skupiny ad 1).

Z propojených osob byly do Zprávy o vztazích zahrnuty jen ty, o kterých Společnost ví a se kterými za uplynulé účetní období navázala vztahy, které jsou popisovány v této Zprávě o vztazích.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že identifikovalo vztahy mezi Společností a státem a mezi Společností a relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

III. Struktura vztahů mezi Společností a státem a jím ovládanými osobami



*) Česká republika vykonává ve Společnosti práva akcionáře prostřednictvím řídicího výboru Společnosti. Řídicí výbor tvoří vládou písemně pověřeni zaměstnanci Ministerstva dopravy (v počtu 3), Ministerstva financí (1), Ministerstva obrany (1), Ministerstva průmyslu a obchodu (1) a Ministerstva pro místní rozvoj (1).

**) Společnost České dráhy, a.s., plní ve struktuře vztahů osob ovládaných Českou republikou úlohu národního železničního dopravce ve smyslu ustanovení §8, §9 a §17 zákona č. 77/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

IV. Smlouvy uzavřené mezi Společností a státem nebo Společností a propojenými osobami

Tento přehled zahrnuje smlouvy uzavřené mezi Společností a státem a mezi Společností a osobami s ní propojenými, které byly v platnosti v roce 2019.

ČEPRO, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600010961	Olej topný extralehký LTO-E
2657020017	Pozemek pod vlečkou Zeleneč
2927202209	Zařízení vlečky
2937706306	Pozemek pč. 855/20
2967271207	Vlečka-p.č.12,k.ú.Nová Víska
2977408603	Pozemek Veselí nad Lužnicí
2977735207	Pozemek 3203/22, kú 722120

ČEZ Distribuce, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4500886312	Česká Lípa připojení el.odběrného místa
4500924435	Děčín západ-elektrická přípojka nn
2667102516	Pod stavbou
2927402414	1S44 elektrorozvod Olomouc
2927852807	Pozemek Ostrava
2947003102	Pozemek H. Králové
2947012007	Vlečka Všešary

ČEZ ESCO, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600013566	Dodávka elektřiny - Louny
4500863956	413 189/2019 ČEZ ESCO elektřina Osoblaha
4500899189	205 –Elektrická energie Frenštát p/R. 899
4500899568	Elektrická energie Borová u Poličky
4500908887	244 – Elektrická energie Frenštát č.899

ČEZ Korporátní služby, s.r.o.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2657003018	Zábor pro umístění 2 hydrogeolog. vrtů

ČEZ Prodej, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600008450	Dodávka elektřiny - Ústí nad Labem
4600008487	Dodávka elektřiny Borová u Poličky
4600010444	Sml. o sdružených sl. dodávky elektřiny
4600011357	Připojení odběrného místa
4600013585	Dodávka elektřiny Svojšín 412061
4600013586	Dodávka elektřiny Svojšín 412062
4600013835	Dodávka elektřiny - Hlinsko
4600013836	Sml. o sdružených sl. dodávky elektřiny

ČEZ Teplárenská, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600009554	Tepelná energie - Chomutov
4600009597	Tepelná energie - Hradiště UNL
4600009767	Tepelná energie - č.68141501_1
4600010292	Tepelná energie - č.68050003_1
4600013797	Tepelná energie - Trutnov
E296-OS-0015/12-A	Vodné - stočné

ČEZ, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600008825	Vodné - stočné
4600015237	Prodej pitné vody ČD Kadaň Pruněřov
4500845356	Voda demineralizovaná technická volně
4500906226	Voda demineralizovaná technická volně
2937105107	Pozemek pod vlečkou 2864/610
2937302207	Pozemky p.č. 4515/20 a 4177/23
2947007207	P.č.311/21 vlečka Dvůr Kr./L.
2947007307	P.č.1529 vlečka Poříčí u Trutnova
2967106911	Vlečka Trmice pč. 1493/1
2977100708	Pozemek pod vlečkou

Elektrárna Počeradý, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2967362307	Vlečka Počeradý, pč. 310/14 a 385/2

Letiště Praha, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600012713	Letiště Praha - reklamní spolupráce

MARTIA a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600012865	Správa a údržba tepelného zdroje - Chomutov

Ministerstvo dopravy	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600011555	Smlouva o nájmu nebytových prostor
E060-57564/2018	MD – Dopravní obslužnost R14A Pardubice - Liberec
E060-59346/2015-O16	SŽDC - dopravní obslužnost Brno-Břeclav-Olomouc
E057-55108/2019-O16	ČR-Ministerstvo dopravy,SVS-Ex2,R18
E057-58507/2019-O16	ČR-Ministerstvo dopravy SVS celostátní doprava
E057-58509/2019-O16	ČR-Ministerstvo dopravy SVS R29

SD - Kolejová doprava, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
E296-OS-0022/13-T	Dodávka tepelné energie a TUV
E296-OS-0026/13-A	Vodné, stočné, srážková voda
2967105113	Březno budova 354
2967346907	vlečka Chotějovice ppč. 224/6

Severočeské doly a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2667100215	Vlečka Bílina p.č.2251/1 a 2386

ENESA a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2637700119	Pronájem budova 222 Havlíčkův Brod

V. Jiné vztahy

Společnost neučinila v posledním účetním období žádné jiné právní jednání v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo propojených osob, které se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši 3 591 mil. Kč, zjištěného dle poslední účetní závěrky k 31. 12. 2018.

VI. Ostatní informace

Důvěryhodnost údajů: Za důvěrné jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství propojených osob, a informace, které byly za důvěrné označeny některou osobou, která je součástí struktury vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích. Za důvěrné jsou rovněž považovány veškeré informace z obchodního styku, které by mohly samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi způsobit újmu kterékoliv osobě tvořící strukturu vztahů uvedenou v této Zprávě o vztazích. Z uvedeného důvodu neobsahuje Zpráva o vztazích žádné informace o cenách staveb, dodávek a služeb, popř. množstvích.

VII. Prohlášení

Všechny uvedené smlouvy a dodatky byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, kterým odpovídala i poskytnutá plnění a protiplnění. Společnosti nevznikla z těchto obchodních vztahů žádná újma.

Statutární orgán konstatuje, že ze vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích převládají pro Společnost výhody a není si vědom toho, že by ze vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích plynuly pro Společnost rizika.

VIII. Závěr

Zpracování Zprávy o vztazích bylo v zákonem stanovené lhůtě zajištěno statutárním orgánem Společnosti. Zpráva o vztazích byla zpracována podle nejlepšího vědomí a znalostí zpracovatele, čerpaných z dostupných podkladů a dokumentů a s vynaložením maximálního úsilí. Rozsah ovládacích vztahů České republiky byl zpracován podle údajů poskytnutých akcionářem. Zpráva o vztazích byla předložena k přezkoumání dozorčí radě, která svoje stanovisko přednese na řídicím výboru Společnosti.

V Praze dne 17.3. 2020



Bc. Václav Nebeský
Předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Patrik Horný
Člen představenstva
České dráhy, a.s.

Příloha 1

Seznam organizačních složek státu a obchodních korporací ovládaných státem od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019, se kterými byly za toto období navázány vztahy popisované ve Zprávě

Název propojené osoby	IČ	Účast státu	Způsob a prostředky ovládán
ČEPRO, a.s.	60193531	100,00%	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
ČEZ Distribuce, a. s.	24729035	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ ESCO, a.s.	3592880	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Korporátní služby, s.r.o.	26206803	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Prodej, a.s.	27232433	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Teplárenská, a.s.	27309941	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ, a. s.	45274649	69,78%	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
Elektrárna Počerady, a.s.	24288110	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
Letiště Praha, a. s.	28244532	100,00%	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
MARTIA a.s.	25006754	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ Teplárenská, a.s., mající 100% účast na této osobě.
Ministerstvo dopravy	66003008	100,00%	Organizační složka státu.
SD - Kolejová doprava, a.s.	25438107	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti Severočeské doly a.s., mající 100% účast na této osobě.
Severočeské doly a.s.	49901982	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ENESA a.s.	27382052	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ ESCO, a.s., mající 100% účast na této osobě.

Přehled použitých zkratek

Zkratka	Popis
AO	Auditní orgán
API	Application Programming Interface (rozhraní pro programování aplikací)
APS	Automatizované pracoviště strojmistra
CAPEX	Investiční (kapitálové) výdaje
CER	Společenství evropských železnic
ČD	České dráhy, a.s.
ČDC	ČD Cargo, a.s.
ČD-IS	ČD – Informační Systémy, a.s.
ČD-T	ČD – Telematika a.s.
ČIA	Český institut pro akreditaci
ČNB	Česká národní banka
ČSN	Česká technická norma
ČSN EN	Evropská norma
ČR	Česká republika
DB	Deutsche Bahn AG
DISOD	Dispečerský systém osobní dopravy
DLB	Die Länderbahn
DP	Dopravní prostředek
DPH	Daň z přidané hodnoty
DPOV	Dílny pro opravy vozidel (DPOV, a.s.)
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.

Zkratka	Popis
EBIT	Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním
EBITDA	Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací
EC	Kategorie vlaku vyšší kvality (EuroCity)
EK	Evropská komise
ETCS	European Train Control System
EU	Evropská unie
EUROFIMA	Evropská společnost pro financování železničních vozidel
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
GS	Grandi Stazioni
GSM-R	Standard bezdrátové komunikace pro železniční aplikace
HDP	Hrubý domácí produkt
HMP	Hlavní město Praha
IAS	Mezinárodní účetní standard
ICT	Informační a komunikační technika
IDS	Integrovaný dopravní systém
IFRIC	Výbor pro IFRS interpretace a interpretace vydané Výborem
IFRS	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví
ISR	International Service Reliability
IS	Informační systém
ISO	Mezinárodní organizace pro normalizaci
IS OPT	Informační systém odúčtovny přepravních tržeb

Zkratka	Popis
IT	Informační technologie
IZS	Integrovaný záchranný systém
IŽP	Inženýrství životního prostředí
JLV	Jídelní a lůžkové vozy, a.s.
JŘ	Jízdní řád
KASO	Komplexní aplikace sestavy oběhů
KN	Katastr nemovitostí
LV	List vlastnictví
MD	Ministerstvo dopravy České republiky
MF	Ministerstvo financí České republiky
MIMO	Systém mimořádností ČD
MISOP	Modernizace informačních systémů osobní přepravy
MMR	Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky
MPSV	Ministerstvo práce a sociálních věcí České republiky
NAD	Náhradní autobusová doprava
NNŽ	Nákladové nádraží Žižkov
OCÚ	Oblastní centrum údržby
OHSAS	Certifikace systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
OPŘ	Obchodně provozní ředitelství
OPT	Odúčtovna přepravních tržeb
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
ÖBB	Österreichische Bundesbahnen

Zkratka	Popis
PARIS	Prodejní a rezervační informační systém
PHM	Pohonné hmoty
POP	Přenosná osobní pokladna
PROBIS	Provozně obchodní informační systém
PRIBOR	Prague Inter Bank Offered Rate
ROP	Regionální operační program Evropské unie
ŘSD	Ředitelství silnic a dálnic
SAP	Účetní systém
SC	Kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
SŠTD	Střední škola technická a dopravní Ostrava-Vítkovice
SŽ	Správa železnic, státní organizace (dříve SŽDC)
TAČR	Technologická agentura České republiky
TÚDC	Technická ústředna dopravní cesty
UIC	Mezinárodní železniční unie
UNIPOK	Pokladní systém osobní dopravy ČR
ÚMNZ	Ústav pro technickou normalizaci, metrologii a státní zkušebnictví
ÚMVŽST	Úprava majetkových vztahů v železničních stanicích
ÚOHS	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
Vlkm	Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností)
VUZ	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.
ZSSK	Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
ŽKV	Železniční kolejové vozidlo
ŽST	Železniční stanice

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název): České dráhy, a.s.

Sídlo: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15

IČ: 70994226

DIČ: CZ70994226

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 8039

Telefon: 972 111 111

Fax: 972 232 498

e-mail: info@cd.cz, info@cdcargo.cz

www.cd.cz, www.ceskedrahy.cz, www.cdcargo.cz, www.cdvuz.cz,
www.dpov.cz, www.cdt.cz, www.jlv.cz

The background of the entire page is a light blue color with a white circuit board pattern. The pattern consists of numerous thin white lines that form a complex network of paths, resembling a printed circuit board (PCB). These lines are interspersed with small white circular dots, which represent components or nodes on the board. The pattern is dense and covers the entire area, creating a technical and digital aesthetic.

České dráhy, a.s.
2019