

# 2013

## VÝROČNÍ ZPRÁVA

### SKUPINY ČESKÉ DRÁHY











---

# Představení, úloha a vize

## Kdo jsme

Jsme skupinou společností provozující osobní i nákladní železniční dopravu. Zajišťujeme síťovou službu vzájemně navazujících spojů od regionálních vlaků po spoje vyšší kvality a ve spolupráci se zahraničními kooperujícími dopravci nabízíme odbavení osob a nákladu pro přepravy na celém kontinentu.

## Naše služby zahrnují:

- regionální, dálkovou a mezinárodní železniční osobní dopravu
- komplexní zajištění železniční nákladní dopravy po celé Evropě
- ICT podporu železničním dopravcům a správcům železniční infrastruktury
- komplexní opravárenství v oblasti železničních kolejových vozidel a v oblasti železniční infrastruktury
- zkušebnictví, provádíme výzkum a vývoj v oblasti železniční dopravy
- železniční catering

## Naše úloha

Naší úlohou je zabezpečit dopravní obslužnost dostupnou širokému spektru zákazníků, geograficky pokrývající celé území České republiky s přesahem do sousedních států a zajištění síťového propojení nejen v rámci segmentu železniční dopravy, a to za ekonomicky výhodných podmínek pro stát i zákazníky.

## Naše vize

Chceme být železničním dopravcem první volby pro cestující, objednatele i zákazníky. Proto musíme zaujmout jednoznačnou pozici na otevřeném trhu jako konkurenceschopná, zákaznický orientovaná a zisková společnost s pevnou pozicí v železničním sektoru. Zaměřujeme se na klíčové elementy úspěchu - orientace na zákazníka a snaha zjednodušovat a zpřijemňovat využívání nabízených služeb. S tím souvisejí investice do obnovy vozového parku, ale také implementace moderních technologií pro odbavování cestujících a zásilek.

# Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

<b>Klíčové ukazatele – Finanční ukazatele konsolidované IFRS (mil. Kč)</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Rozdíl</b>	<b>INDEX</b>
<b>Skupina ČD</b>				
EBITDA (z pokračujících činností)*	5 552	5 562	-10	100
EBIT (z pokračujících činností)**	-174	-537	363	32
Výsledek hospodaření za období	-1 953	-1 594	-359	123
Celková aktiva	86 452	84 525	1 927	102
CAPEX	8 474	10 268	-1 794	83
Odpisy a amortizace	5 726	6 099	-373	94
Zadluženost (%) – cizí zdroje/aktiva	55,8	52,3	3,5	107
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky	45,9	45,7	0,2	100
ROCE (%) – EBIT/(celková aktiva - krátkodobé závazky)	-0,2	-0,8	0,6	25
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	25 043	26 443	-1 400	95
<b>Osobní doprava (ČD, a.s.)***</b>				
Počet přepravených cestujících (mil.)	169,3	168,8	0,5	100
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	6 924	6 907	17	100
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	120,7	121,7	-1,0	99
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	41	41	0	100
Obsazenost nabízené kapacity (%)	25	25	0	100
<b>Nákladní doprava (ČD Cargo, a.s.)</b>				
Objem přepravy (mil. t)	70,22	73,35	-3,13	96
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	12 281	13 044	-763	94
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	26,0	25,0	1,0	104
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	175	178	-3	98
<b>DPOV, a.s.</b>				
SOP - Průměrná skutečná opravná doba (dny)	80,80	78,65	2,15	103
ODKP - Průměrná opravná doba komisionální (dny)	78,40	75,96	2,44	103
Vážený průměr z (SOP) – (ODKP)	2,40	2,69	-0,29	89

## Poznámky

\* EBITDA = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním (EBIT) z pokračujících činností + odpisy a amortizace z pokračujících činností

\*\* EBIT = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním z pokračujících činností

\*\*\* Údaje osobní dopravy ČD, a.s. nezahrnují bezplatné a paušální přepravy.

---

# Obsah

7	Úvodní slovo předsedy představenstva	35	Ostatní činnosti
9	Statutární orgány společnosti	41	Investiční rozvoj Skupiny ČD
13	Zpráva dozorčí rady	43	Strategický rozvoj Skupiny ČD
14	Organizační struktura Skupiny ČD	45	Zpráva nezávislého auditora
16	Kalendář událostí roku 2013	49	Konsolidovaná účetní závěrka k 31. prosinci 2013
18	Způsob řízení společnosti (Corporate governance)	113	Individuální účetní závěrka k 31. prosinci 2013
20	Řízení rizik	173	Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 sb., o svobodném přístupu k informacím
23	Společenská odpovědnost	174	Události po konci rozvahového dne
<b>Zpráva představenstva</b>		175	Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČD
24	Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku	176	Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami
24	Výsledky hospodaření Skupiny ČD	181	Zpráva o vyhodnocení kvality poskytovaných služeb za rok 2013
31	Informace o finanční situaci a financování	185	Přehled použitých zkratk
31	Vyhledky budoucího vývoje	186	Identifikační a kontaktní údaje
32	Provozování železniční osobní dopravy		
33	Provozování železniční nákladní dopravy		
34	Majetkové podnikání		







---

# Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

předkládáme vám Výroční zprávu Skupiny ČD za rok 2013. Podle dosažených výsledků mohu konstatovat, že se obě největší společnosti - ČD, a.s., i dceřinou společnost ČD Cargo, a.s., podařilo stabilizovat. Meziročně se výrazně snížila provozní ztráta Skupiny ČD (EBIT), a to o 363 milionů korun, tedy o plných 68 %.

Dobrou zprávou je, že v segmentu osobní dopravy pokračoval růst přepravních výkonů. Našich služeb využilo o půl milionu cestujících více a přepravní výkon se meziročně zvýšil o 17 milionů osobokilometrů. Celkové tržby z hlavní činnosti tak v porovnání s rokem 2012 vzrostly o 407 milionů korun. Ztráta, kterou akciová společnost České dráhy podle českých účetních standardů vykazala, je do značné míry ovlivněna nenaplněním plánu prodeje zbytného majetku, kurzovými ztrátami a v neposlední řadě také účetními operacemi, tedy vytvořením opravných položek na dlouhodobý majetek a k zásobám a také vytvořením rezervy na probíhající soudní spory. Finanční náklady související s cizími zdroji na nákup vozidel se budou do hospodaření osobní dopravy promítat i v příštích letech. Zadlužení společnosti by se však mělo od roku 2016 postupně snižovat.

Střízlivý optimismus si můžeme dovolit při hodnocení situace v segmentu nákladní dopravy, která podle českých účetních standardů skončila loňské hospodaření se ziskem 522 milionů korun. Ačkoliv se na kladném výsledku

naší největší dceřiné společnosti významnou měrou podílel prodej zbytného majetku a kurzové zisky, jde o znatelný pozitivní posun. Meziročně se výsledek zlepšil o téměř 2,5 miliardy korun. Společnost je stabilizovaná a díky restrukturalizačním opatřením a nahrazením dříve ztracených přeprav novými je v lepší kondici, než se všeobecně soudilo. Věřím, že se výsledky nákladního dopravce budou nadále zlepšovat. Nejde přitom jen o zisk, ale také o udržení pracovních míst, a pokud stát obecně podpoří jednotlivé vozové zásilky, také o zachování těchto přeprav, které by jinak skončily v kamionech na silnicích.

Vážené dámy a pánové, na základě loňských výsledků si troufám říct, že národní dopravce má potenciál úspěšně konkurovat i velkým zahraničním přepravním firmám. Je však potřeba dál pokračovat ve zvyšování efektivity a především v hledání nových zákazníků a obchodních příležitostí, které přinesou vyšší příjmy. V době, kdy se naše ekonomika jen pomalu vzpamatovává z krize, to však jistě nebude lehké.



Ing. Daniel Kurucz, MBA  
předseda představenstva a generální ředitel



	1	
2		3

- 1 | Ing. Dalibor Zelený
- 2 | Ing. Daniel Kurucz, MBA
- 3 | Ing. Karel Otava



---

# Statutární orgány společnosti

## Stav k 31.12.2013

### Představenstvo

**Ing. Dalibor Zelený**

Předseda představenstva (od 30. 7. 2013) a generální ředitel (od 31.7.2013), věk 56 let.

Absolvent Vysoké školy dopravy a spojů v Žilině. V 90. letech byl náměstkem ministra dopravy ČR, v letech 1998 až 2003 stál v čele Českých drah a provedl jejich transformaci na akciovou společnost. V letech 2006 až 2008 byl generálním ředitelem společnosti Železnice Slovenské republiky (ŽSR). Pracoval také v mezinárodních institucích, např. jako viceprezident UIC a viceprezident CER. Před svým návratem do ČD, a.s. působil jako nezávislý konzultant v železniční dopravě v České republice i v dalších zemích Evropské unie.

**Ing. Daniel Kurucz, MBA**

Člen představenstva (od 30. 7. 2013) a náměstek generálního ředitele pro ekonomiku a techniku (od 1.10.2013), v květnu 2013 nastoupil do ČD, a.s. na pozici výkonného ředitele pro provoz a techniku, věk 45 let.

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze se specializací na zahraniční obchod, na ČVUT získal v oboru řízení průmyslových podniků MBA. Absolvoval studijní pobyty ve Stockholmu a Lausanne. Působil v top managementu nadnárodních společností jako jsou FujiFilm, Sandvik AB nebo Agrofert Holding, kde vedl divizi speciální chemie. Vedl společnosti v Indii, Číně, Kanadě a USA.

**Ing. Karel Otava**

Člen představenstva (od 16. 8. 2013), věk 62 let.

Absolvent Vysoké školy dopravy a spojů v Žilině. Na železnici pracoval ve funkcích výpravčí, přednosta železničních stanic, zástupce ČD pro Středočeský kraj, vedoucí oddělení koncepcí a rozvoje na Ministerstvu dopravy. V současnosti pracuje jako odborný poradce na SŽDC, s.o.

**Změny ve složení představenstva**

Dne 30.7.2013 odvolala dozorčí rada s okamžitou platností z funkce člena a předsedy představenstva Ing. Petra Žaludu a z funkce člena představenstva Ing. Romana Bočka, MBA, Bc. Ctirada Nečase a Ing. Miroslava Šebeňu. S okamžitou platností jmenovala do funkce člena představenstva

Ing. Dalibora Zeleného, Ing. Daniela Kurucze, MBA a Ing. Pavla Švagra, CSc., přičemž předsedou představenstva zvolila Ing. Dalibora Zeleného. Dne 15.8.2013 odvolala dozorčí rada na svém zasedání z funkce člena představenstva Ing. Pavla Švagra, CSc. a jmenovala do funkce člena představenstva Ing. Karla Otavu s účinností od 16.8.2013.

## Dozorčí rada

### **Doc. Ing. Zdeněk Žemlička, CSc.**

Předseda dozorčí rady (od 20. 7. 2013), věk: 72 let

### **Ing. Ivana Kubaštová**

Člen dozorčí rady (od 20. 7. 2013), věk: 58 let  
Ministerstvo dopravy, ředitelka odboru auditu, kontroly a dozoru

### **Josef Smýkal**

Člen dozorčí rady (od 20. 7. 2012), věk: 59 let

### **Prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek**

Člen dozorčí rady (od 20. 7. 2013), věk: 44 let  
Děkan Fakulty dopravní ČVUT v Praze

### **Ing. Antonín Věchet**

Člen dozorčí rady (od 20. 7. 2013), věk: 71 let

### **Ing. František Žerava**

Člen dozorčí rady (od 20. 7. 2013), věk: 68 let

### **Vladislav Vokoun**

Člen dozorčí rady (od 1. 1. 2014), věk: 54 let  
Předseda podnikového výboru Odborového sdružení železničářů (OSŽ)

### **Antonín Leitgeb**

Člen dozorčí rady (od 1. 1. 2014), věk 55 let  
Tajemník podnikového výboru Odborového sdružení železničářů (OSŽ)

### **Bc. Jaroslav Pejša**

Člen dozorčí rady (od 5. 5. 2011), věk: 58 let  
Předseda Odborového sdružení železničářů, člen Podnikového výboru OSŽ při ČD, a.s.

### **Změny ve složení dozorčí rady**

Dne 25.1.2013 projednal řídicí výbor rezignaci Bc. Miroslava Drobného a Mgr. Martina Riegla, PhD., z funkce člena dozorčí rady a s účinností od 26.1.2013 byli do funkce člena dozorčí rady jmenováni Bc. Ing. Libor Antoš a Ing. Radim Jirout, MBA.

Dne 30.4.2013 zvolil řídicí výbor do funkce člena dozorčí rady MUDr. Davida Karáska. Dne 19.7.2013 řídicí výbor odvolal z funkce člena dozorčí rady Bc. Ing. Libora Antoše, Ing. Michaela Hrbatu, MPA, Ing. Radima Jirouta, MBA, MUDr. Davida Karáska a Ing. Miroslava Nádvorníka. S okamžitou platností byli jmenováni do funkce člena dozorčí rady Ing. Ivana Kubaštová, prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, Ing. Antonín Věchet, doc. Ing. Zdeněk Žemlička, CSc. a Ing. František Žerava.



## Řídící výbor

### **Ing. Lukáš Hampel**

předseda řídicího výboru; první náměstek ministra dopravy ČR  
Jmenován předsedou Usnesením Vlády ČR č. 401 ze dne 6. 6. 2012

### **Ing. Josef Kubovský**

místopředseda řídicího výboru; ředitel odboru infrastruktury a územního plánu ministerstva dopravy ČR  
Pověřený činností a jmenován místopředsedou Usnesením Vlády ČR č. 543 ze dne 16. 7. 2013

### **Ing. Michal Janeba**

člen řídicího výboru; náměstek ministra pro místní rozvoj ČR  
Pověřený Usnesením Vlády ČR č. 582 ze dne 11. 8. 2010

### **Ing. Veronika Kramaříková, MBA**

člen řídicího výboru; ředitelka kabinetu ministra financí ČR  
Pověřená Usnesením Vlády ČR č. 543 ze dne 16. 7. 2013

### **Mgr. Petr Pelech**

člen řídicího výboru; tajemník ministra průmyslu a obchodu ČR  
Pověřený Usnesením Vlády ČR č. 401 ze dne 6. 6. 2012

### **Mgr. Zbyněk Šolc**

člen řídicího výboru; vrchní ředitel sekce kabinetu ministra dopravy ČR  
Pověřený Usnesením Vlády ČR č. 543 ze dne 16. 7. 2013

### **Plk. Ing. Richard Vítek**

člen řídicího výboru; ředitel sekce ekonomické ministerstva obrany ČR  
Pověřený Usnesením Vlády ČR č. 543 ze dne 16. 7. 2013

### **Změny ve složení řídicího výboru**

Usnesením vlády č. 543 ze dne 16.7.2013 skončila funkce člena řídicího výboru Ing. Miloslavu Halovi, Ing. Michaelu Hrbatovi, MPA, Ing. Miloslavu Müllerovi a Jiřímu Žákovi.



# Zpráva o činnosti Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. za rok 2013

V roce 2013 se v sídle společnosti České dráhy, a.s. konalo devět řádných a dvě mimořádné zasedání dozorčí rady, přičemž dozorčí rada byla vždy usnášeníschopná. Zasedání dozorčí rady se pravidelně zúčastňovali členové představenstva společnosti.

Dozorčí rada společnosti vykonávala ve sledovaném období svoji působnost a plnila veškeré úkoly v souladu s právními předpisy a Stanovami společnosti. V souladu s článkem 47a Stanov společnosti, dozorčí rada využívala ke své kontrolní a rozhodovací činnosti také výbory dozorčí rady, ve kterých probíhala příprava vybraných podkladů pro zasedání dozorčí rady.

V rámci své kontrolní činnosti dohlížela dozorčí rada soustavně na řádný výkon působnosti představenstva společnosti. Představenstvo společnosti pravidelně informovalo dozorčí radu o aktuálním dění společnosti, o hospodářských výsledcích a finančním stavu společnosti, finančních rizicích a rizikové pozici společnosti, jakož i o činnosti dceřiných společností. Na pořad jednání dozorčí rady byla zařazena řada žádostí představenstva společnosti o udělení předchozího souhlasu dozorčí rady k určeným právním úkonům představenstva společnosti. Veškeré tyto žádosti dozorčí rada řádně projednala. Dozorčí rada udělovala představenstvu společnosti úkoly prošetřit a následně implementovat řadu opatření za účelem snížení nákladů společnosti. V rámci své činnosti dozorčí rada monitorovala zejména aktuální stav významných investičních projektů a dosahování hospodářských cílů, jež byly stanoveny v ročním podnikatelském plánu společnosti.

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo společnosti poskytovalo dozorčí radě ve sledovaném roce 2013 veškeré předepsané či požadované informace, jakož i součinnost a dozorčí rada tak měla k dispozici veškeré podklady nutné pro výkon své kontrolní a rozhodovací činnosti.

Při své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala ze strany akciové společnosti České dráhy či jednotlivých členů představenstva společnosti

porušení či nesplnění povinností uložených právními předpisy, stanovami a interními předpisy společnosti či pokyny valné hromady, popř. vlastními podněty dozorčí rady adresovanými představenstvu společnosti. Činnost představenstva tak byla v souladu se stanovami a ostatními obecně závaznými právními předpisy.

Dozorčí rada na závěr konstatuje, že měla vytvořeny veškeré potřebné podmínky pro řádný výkon své činnosti, a že při výkonu své činnosti postupovala řádně a v rámci svých zákonem a Stanovami společnosti České dráhy, a.s. vymezených kompetencí.

Řídící výbor společnosti České dráhy, a.s. na svém zasedání dne 19. března 2014 obměnil s účinností od 20.3.2014 pět členů dozorčí rady.

Nově obměněná dozorčí rada se chce v roce 2014 zaměřit na zvýšení provozní výkonnosti, obnovení ziskovosti a na posouzení strategie představenstva vedoucí k vylepšení kapitálové a dluhové struktury společnosti.

Hlavní body priorit určené dozorčí radou pro následující období jsou tyto: strategie na zvýšení tržeb, investiční program, tvorba volného peněžního toku, likvidita společnosti, výnosy z probíhajícího prodeje svých aktiv a snižování zadluženosti společnosti.

V Praze dne 22. dubna 2014



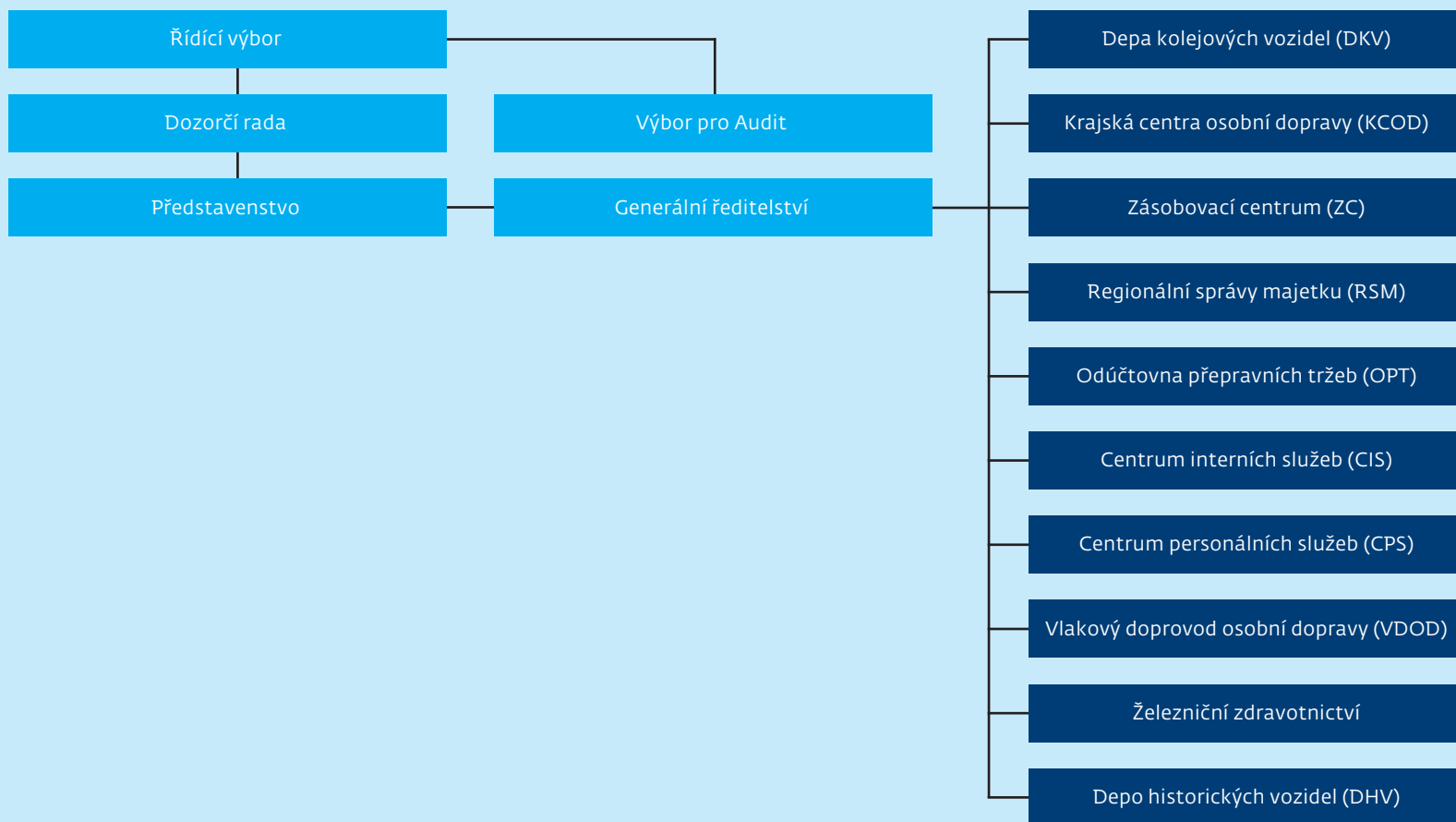
Mgr. Milan Feranec  
Předseda Dozorčí rady Českých drah, a.s.

# Organizační struktura Skupiny ČD

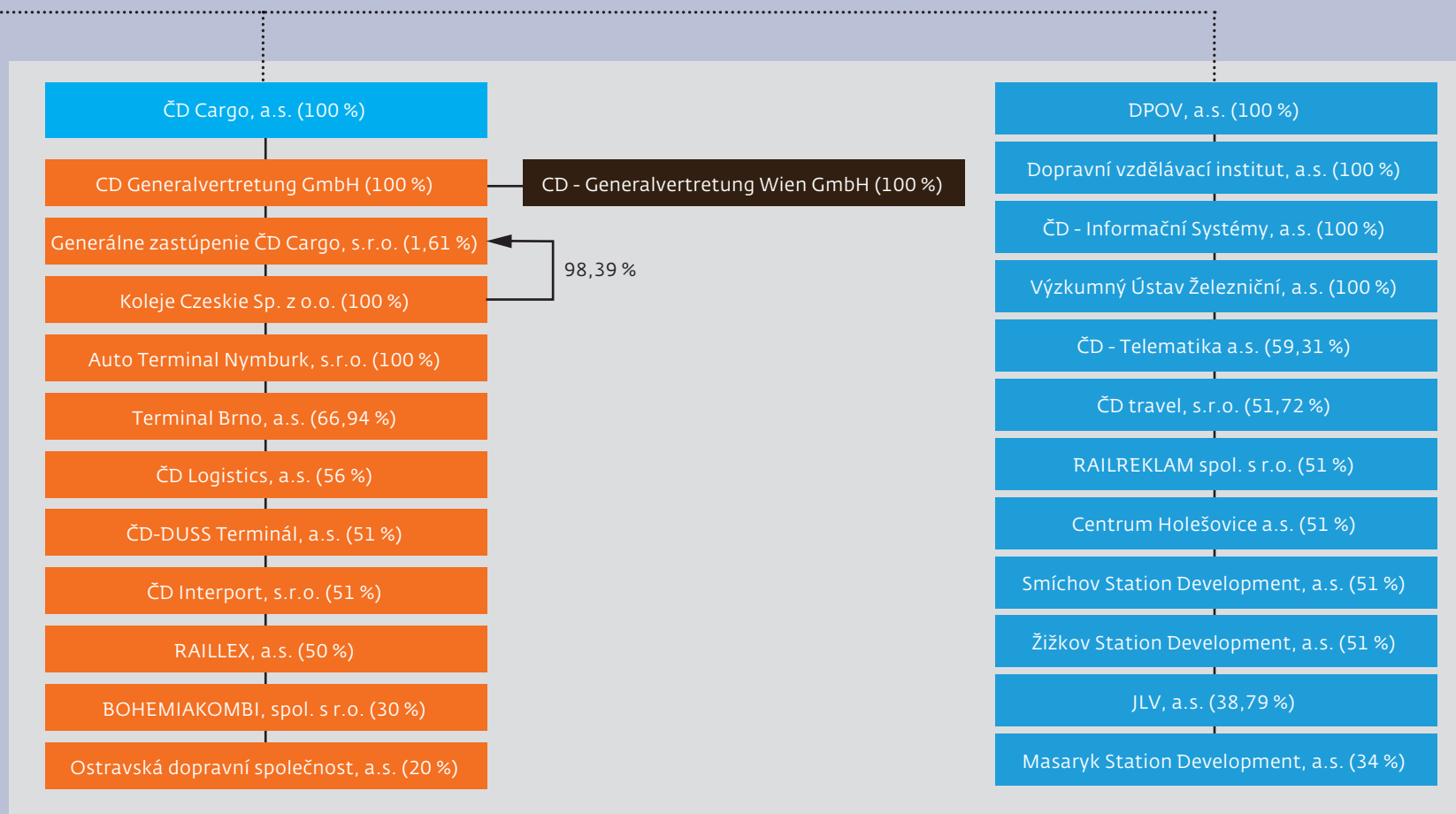
Stav k 31. 12. 2013

## Konsolidovaná Skupina ČD

### České dráhy, a.s.







---

# Kalendář událostí roku 2013

## Leden

Tisící zákazník ČD, a.s. si zakoupil jízdenku přes mobilní web ČD, a.s. Tento moderní způsob odbavení spustily v říjnu 2012.

## Únor

Zástupci dodavatele představili prototyp modernizovaného osobního vozu řady Bdmpee. Nabízí nový velkoprostorový interiér, klimatizaci, elektrické zásuvky, elektronický audiovizuální systém nebo nové toalety s uzavřeným systémem. Do poloviny roku 2014 nasadí ČD, a.s. celkem 40 těchto vozů.

ČD, a.s. uspěly v 10. ročníku prestižní soutěže „IT projekt roku 2012“, kterou vyhlašuje Česká asociace manažerů informačních technologií (CACIO). Mezi trojici nejúspěšnějších projektů se probojoval projekt zavedení 2D kódů pro odbavení cestujících ČD.

## Březen

Vlaky s naklápěcí skříňí SC Pendolino začaly z Ostravy častěji jezdit do Plzně a Františkových Lázní.

Od 14. března nasazují ČD, a.s. do provozu druhou nízkopodlažní elektrickou jednotku RegioPanter na trati mezi Olomoucí a Nezamyslicemi.

## Duben

České veřejnosti se představila prezentačními jízdami na vybraných spojích Břeclav – Praha, Praha – Ostrava a Bohumín – Praha netrakční jednotka Viaggio Comfort (railjet).

ČD, a.s. uvedly do provozu poslední ze čtyř patrových elektrických jednotek CityElefant zakoupených za finanční podpory ROP Moravskoslezsko. V Moravskoslezském kraji jezdí celkem 12 CityElefantů.

## Květen

Na koleje se v polovině května už podesáté vrátil Kinematovlak. Pojízdne kino na kolejích zahájilo svou desátou sezónu v Mladé Boleslavi a přes Kolínsko, Kutnohorsko, Vysočinu a Brno doputovalo 29. května do Zlína.

13. května byla slavnostně otevřena zrekonstruovaná výpravní budova v Náměšti nad Oslavou. Oprava nádraží navázala na městem vybudovaný dopravní terminál s parkovištěm.

ČD, a.s. uzavřely smlouvu s dodavatelem na dodání pěti třívozových a dvou dvouvozových nízkopodlažních jednotek RegioPanter pro Jihomoravský kraj.

## Červen

Od 16. června nasadily ČD, a.s. do pravidelného provozu druhou nízkopodlažní elektrickou jednotku RegioPanter na trati Strakonice – České Budějovice – České Velenice.

ČD, a.s. se spolu s dceřinými společnostmi DPOV, VUZ, ČD Telematika, ČD IS a ČD Cargo prezentovaly na veletrhu Czech Raildays.

27. června oslavila visutá kabinová lanovka ČD Horní Hanychov – Ještěd 80. narozeniny.

## Červenec

ČD, a.s. uzavřely kontrakt na modernizaci 26 rychlíkových vozů 2. třídy řady Bdt.

Na tratích Ústeckého kraje jezdí další nové elektrické jednotky RegioPanter. Moderní vlaky nesou jména měst, do kterých zajíždějí: Ústí nad Labem, Chomutov, Most, Teplice a Děčín.

## Srpen

ČD, a.s. zahájily zkušební provoz třísystemové elektrické lokomotivy řady 380 Emil Zátopek na Slovensko. Tato nejmodernější a nejvýkonnější česká lokomotiva začala jezdit na spojích Ex 121 a Ex 122 z Prahy do Žiliny a zpět.

ČD, a.s. zahájily komunikaci na sociální síti Twitter. Patnáct oficiálních kanálů je napojeno na centrální databázi výluk a mimořádností a cestující se tak prakticky okamžitě dozví aktuální zprávy o zastavení či omezení provozu kdekoli v ČR.

## Září

ČD, a.s. pořádaly již devátý ročník Preventivního vlaku. Preventivní akci mohli navštívit školáci v Olomouci a Šumperku.

Zástupci ČD, a.s. a spolupracujících partnerů společně s představiteli Jihomoravského kraje a města Brna 18. září slavnostně pokřtili lokomotivu Taurus řady 1216, první v korporátním designu, která nese jméno „Spirit of Brno“. Lokomotiva rozšiřuje flotilu stávajících lokomotiv Taurus, které jsou řazeny na mezinárodní spoje z Vídně přes Brno a Prahu do Německa a od prosince 2014 začnou tyto lokomotivy pravidelně jezdit s komfortními soupravami railjet.

ČD, a.s. začaly odškodňovat cestující podle rozhodnutí Evropského soudního dvora v případech zpoždění způsobených zásahy vyšší moci, např. v důsledku povětrnostních podmínek.

## Říjen

ČD, a.s. již počtvrté podpořily činnost Nadace Křižovatka a 16. října předaly na neonatologickém oddělení Fakultní nemocnice Brno v Bohunicích dalších 17 monitorů dechu pro děti ohrožené syndromem náhlého úmrtí.

ČD, a.s. v polovině října spustily kampaň za větší ohleduplnost při cestování. Národní dopravce se snaží humornou formou upozornit na nejčastější nešvary, se kterými se cestující ve vlacích setkávají.

15. října byla uvedena do provozu odbavovací část ústeckého hlavního nádraží, kterou poškodily červnové povodně.

## Listopad

První motorová jednotka RegioShark začala jezdit na spojích Děčín – Rumburk – Dolní Poustevna.

Komfortní vozy řady Bbdgmee začaly jezdit na rychlících Praha – České Budějovice.

Modernizované vozy typu Bdmtee začaly jezdit na spojích Ústí nad Labem západ – Lysá nad Labem.

## Prosinec

K novinkám nového jízdního řádu patří zavedení dvou párů přímých spojů SC Pendolino mezi Ostravskem a západočeskými lázněmi každý den, zkrácení jízdy spojů SC Pendolino mezi Prahou a Ostravou pod 3 hodiny, posílení počtu spojů EC na lince Praha – Olomouc – Vsetín – Žilina na dvouhodinový interval a zrychlení spojů z Prahy do Českých Budějovic o 12 minut.

ČD, a.s. byly úspěšné v 6. ročníku ankety Ústeckého kraje Dopravce roku – obsadily 1. místo v kategorii „Cena poroty“, 2. místo v hlavní kategorii hlasování cestujících a 1. místo ve vedlejší kategorii Pohodlí a čistota.

---

# Způsob řízení společnosti (Corporate governance)

## Složení akcionářů

Jediným akcionářem ČD, a.s. je Česká republika. Stát vykonává práva akcionáře v akciové společnosti ČD prostřednictvím řídicího výboru. Řídicí výbor tvoří tři vládou písemně pověřeni zaměstnanci Ministerstva dopravy a po jednom vládou písemně pověřením zaměstnanci Ministerstva financí, Ministerstva obrany, Ministerstva průmyslu a obchodu a Ministerstva pro místní rozvoj.

## Spolupráce představenstva a dozorčí rady

### Představenstvo

Operativní řízení a obchodní vedení společnosti, včetně řádného vedení účetnictví, vykonává a zajišťuje představenstvo, které má tři členy. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Představenstvo zasedá podle potřeby, zpravidla jednou týdně, nejméně však jednou za tři měsíce. Představenstvo rozhoduje zejména: (i) o všech záležitostech společnosti, nejsou-li vyhrazeny valné hromadě (v daném případě řídicímu výboru), dozorčí radě nebo výboru pro audit, (ii) schvaluje po projednání s odborovými organizacemi volební řád upravující volbu členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti a (iii) rozhoduje o nakládání s majetkem společnosti.

### Dozorčí rada

Dozorčí rada má devět členů. Dvě třetiny členů volí řídicí výbor, jednu třetinu volí zaměstnanci podle volebního řádu schváleného představenstvem 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. Mezi nejvýznamnější okruhy působnosti se řadí: (i) přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a kontrola hospodaření společnosti, (ii) schválení podnikatelského plánu, včetně podnikatelské strategie a (iii) udělování předchozího souhlasu

s dispozicemi s majetkem, je-li takový postup vyžadován Stanovami společnosti ČD, a.s.

### Řídicí výbor

Akcionář vykonává svá práva prostřednictvím řídicího výboru, který je nejvyšším orgánem společnosti. Řídicí výbor vykonává působnost valné hromady společnosti. Řídicí výbor se schází nejméně dvakrát ročně a rozhoduje o základních otázkách vedení společnosti, které mu svěřuje zákon nebo Stanovy společnosti ČD, a.s.

### Výbor pro audit

Členové výboru pro audit jsou jmenováni a odvoláváni řídicím výborem. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období člena výboru je pět let. Výbor pro audit zasedá podle potřeby, nejméně čtyřikrát ročně.

Mezi nejvýznamnější okruhy působnosti se zejména řadí:

- sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- sledování stavu interní kontroly a řízení rizik a nezávislosti, objektivity a doporučení auditorů.

Působnost výboru pro audit je dána zákonem a Stanovami společnosti ČD, a.s.

### Interní audit

Činnost interního auditu v rámci své působnosti vykonává odbor interního auditu a kontroly. Odbor spadá do řídicí působnosti Představenstva ČD, a.s., na nezávislost a účinnost interního auditu dohlíží výbor pro audit. Poslání, cíle, předmět a rozsah činnosti interního auditu, včetně jeho postavení v ČD, popř. ve Skupině ČD, vymezuje „Statut Interního auditu Českých drah, a. s.“ Činnost interního auditu je založena na principech mezinárodně uznávaných standardů. Pro dosažení koordinace činností odbor interního auditu a kontroly rovněž komunikuje a spolupracuje s orgány vnějších kontrol, externím auditorem a orgány činnými v trestním řízení.



**Compliance**

Do působnosti kanceláře generálního ředitele ČD, a.s. patří zajišťování souladu vnitřních předpisů s obecně závaznými právními předpisy a vzájemného souladu vnitřních předpisů, identifikace možných rizik a dopadů vyplývajících z připravovaných změn právních předpisů a předkládání připomínek a projednávání návrhů na změny právních a vnitřních předpisů. Oddělení legislativní odboru právního ČD, a.s. zajišťuje účast v pracovních skupinách a koordinaci připomínkování návrhů právních předpisů zaslaných ČD, a.s. k vyjádření. Tvorbu a implementaci systému prevence, detekce a šetření podvodů a nekalých jednání zajišťuje odbor interního auditu a kontroly ČD, a.s.

**Transparentnost a vykazování**

Skupina ČD se řídí pravidly transparentnosti, které spočívají v otevřenosti, komunikaci a odpovědnosti. Nedílnou součástí řízení skupiny jsou otevřená jednání, odkrývání finančních skutečností v jejich plném rozsahu, svoboda informací, plánování rozpočtů a jejich následná kontrola, pravidelné interní audity, které jsou následovány okamžitým plánem řešení výstupů a veřejné rozhodování vrcholového managementu. Transparentnost odstraňuje bariéry, které zamezují svobodnému a volnému přístupu ke korporátním, politickým a osobním informacím a k stanovám, pravidlům a procesům, pomocí kterých se společnost řídí. Transparentní přístup k řízení společnosti ochraňuje zaměstnance i společnost.

**Informace o závazných nebo dobrovolných kodexech řízení a správy společnosti**

ČD, a.s. dobrovolně nepřistoupily a není pro ně závazný žádný specifický kodex řízení a správy společnosti ani jako celek ani v jednotlivých částech. Obsah obvyklý pro komplexní kodexy řízení a správy společnosti je upraven v příslušných vnitřních předpisech ČD, a.s.

---

# Řízení rizik

Systém řízení rizik vychází z nejlepší praxe a nastaveného rámce pravidel pro Corporate governance, jehož je nedílnou součástí. V celé Skupině ČD byl aktivně využíván integrovaný systém řízení rizik, který je základem pro další rozvoj a zkvalitňování procesů sledování a vyhodnocování rizik. Hlavním cílem implementovaného systému řízení rizik je průběžně dosahovat maximálního omezení negativního vlivu rizik na hospodářský výsledek celé skupiny, tj. minimalizovat dopad nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů.

Výbor pro řízení rizik plní významnou řídicí roli v rámci systému řízení rizik a zajišťuje funkci trvalého poradního orgánu představenstva. V souladu se schválenou Politikou řízení rizik jedná výbor pro řízení rizik jednou měsíčně. V rámci celé Skupiny ČD je uplatňována jednotná kategorizace rizik a integrovaný systém vyhodnocování rizik s cílem poskytovat porovnatelné údaje pro sestavení konsolidovaných účetních výkazů. Průběžným monitoringem významných rizik ve všech hlavních kategoriích je zajišťována včasná informovanost managementu společnosti o aktuální situaci v oblasti řízení rizik. V rámci aktivního řízení rizik byly v průběhu roku 2013 sledovány a vyhodnocovány schválené limity organizačních složek společností Skupiny ČD.

## Tržní rizika

Skupina ČD je díky své obchodní činnosti v oblasti provozování osobní a nákladní železniční dopravy vystavena citlivosti hospodářského výsledku a peněžních toků na pohyb tržních veličin. Za významná tržní rizika jsou považována rizika, která mohou znemožnit dosažení obchodních cílů společnosti. Základním cílem Skupiny ČD v oblasti řízení tržních rizik je omezování dopadu tržních rizik na hospodářský výsledek skupiny a peněžní toky (s ohledem na nákladovost opatření vedoucích k omezení daného negativního dopadu).

Základní tržní rizika, jimž je Skupina ČD vystavena, jsou riziko měnové, úrokové a komoditní. Skupina ČD řídí tržní rizika pomocí systému limitů

a zásad vycházejících ze schváleného rizikového apetitu nebo bližší specifikace, kterou schvaluje výbor pro řízení rizik a představenstvo. Rizikový apetit je stanoven na základě metody EaR (Earnings at Risk) porovnávací rozdíl mezi skutečnými a plánovanými hodnotami pro daný rok. Pro výše uvedená tržní rizika je vyhodnocování rizikového apetitu rozšířeno o metodu CFaR (Cash Flow at Risk) s kvantilem pravděpodobnosti 95% na bázi rolujících 12ti měsíců dopředu, případně stress testů. Skupina ČD pravidelně jednou ročně přehodnocuje identifikaci významných tržních rizik a rizikový apetit.

Společnosti ČD, a.s. a ČD Cargo, a.s. dosahují dodržení limitů pomocí standardních zajišťovacích transakcí na finančních trzích.

V roce 2013 uzavřely ČD, a.s. deriváty snižující úrokové, komoditní a měnové riziko. Úrokové riziko snižují Interest rate swapy (IRS) na emisi 5ti-letých korunových dluhopisů ve výši 4 mld. Kč a dále IRS na zpětné leasingy splatné v roce 2021. Komoditní riziko snižují Komoditní swapy na elektřinu a Komoditní opce na naftu. Měnové riziko snižují EURCZK forwardy, uzavřené na splátku tranše od společnosti Eurofima v objemu 45,4 mil. EUR a na splátku elektrických souprav řady 680 (Pendolino) v objemu 5,1 mil. EUR.

## Kreditní riziko

Skupina ČD je ve své činnosti vystavena kreditnímu riziku, které souvisí s hrozbou selhání protistrany v transakci, což se může negativně promítnout do hospodářského výsledku a peněžních toků skupiny. Pro měření kreditního rizika ve Skupině ČD je používán výpočet čisté (nezajištěné) expozice vůči individuální protistraně. Řízení kreditního rizika ve skupině je založeno na následujícím systému limitů a omezení: limity na odběratele; limity na dodavatele; omezení na finanční instituci a omezení na koncentraci vůči jedné finanční instituci. Pro snížení čisté expozice využívá Skupina ČD bankovních záruk od schválených finančních institucí a jedno či vícestranných zápočtů.

### **Riziko likvidity**

Hlavním cílem řízení likvidity ve Skupině ČD je zajistit dostatek finančních zdrojů pro hrazení splatných závazků. Největším zdrojem rizika likvidity je finanční situace a solventnost hlavních objednavatelů poskytovaných služeb, tedy státu a jednotlivých krajů u provozování osobní dopravy a významných klientů u nákladní dopravy. Zároveň je skupina vystavena riziku likvidity z titulu dluhové služby svých existujících a budoucích dluhových závazků a platebních závazků plynoucích z uzavřených investičních kontraktů.

Klíčovým nástrojem řízení likvidity je predikce krátkodobého a střednědobého vývoje likvidity a toku hotovosti. Nedílnou součástí řízení rizika likvidity je zajištění dostatečných závazných úvěrových linek u financujících bank. V roce 2013 byl jako významný nástroj řízení likvidity ve skupině zaveden reálný oboustranný cash pooling pro ekonomicky spjatou skupinu, který včetně skupinového kontokorentního rámce poskytuje Komerční banka, a.s., která byla vybrána na základě výsledků nadlimitní veřejné zakázky. Současně byly mezi ČD, a.s. a jednotlivými dceřinými společnostmi uzavřeny Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích, které umožňují vzájemné poskytování předem definovaného a všemi orgány dotčených společností schváleného objemu finančních prostředků v rámci i mimo cash pooling. Skupina ČD také aktivně využívá emise krátkodobých cenných papírů skrze směnečný program jako doplňující zdroj krátkodobé likvidity. U směnečného programu jsou pevné upisovací závazky sjednány na 24 měsíců, což posiluje stabilitu řízení likvidity společnosti a její schopnost dostát svým závazkům. Skupina ČD zároveň využívá dluhové kapitálové trhy jako hlavní zdroj dlouhodobého financování investic doplněné o čerpání dlouhodobých investičních úvěrů.

### **Provozní riziko**

Hlavní pozornost byla věnována plnění strategických cílů skupiny zaměřených na dosažení vysokého standardu kvality služeb a spokojenosti zákazníků. Důraz byl kladen na zajištění maximální efektivnosti provozu schopného konkurovat železniční, silniční i letecké dopravě nejenom v ČR, ale i v rámci jednotného evropského železničního systému.

V návaznosti na zvyšování požadavků objednavatelů osobní dopravy i zákazníků na jízdní komfort, přesnost železniční dopravy a nástup konkurenčních tuzemských dopravců bylo důležitým nástrojem k omezení negativního vlivu provozních rizik zvyšování investic do nákupu a modernizace kolejových vozidel, kterému management společnosti věnuje maximální úsilí. Významné materiální a finanční škody vůči třetím stranám jsou kryty pojištěním odpovědnosti.

Značný rozsah nemovitého majetku nepotřebného pro podnikání v hlavním předmětu činnosti, pokračující krize realitního trhu, nabídky méně lukrativních objektů a pozemků spolu s nedořešením majetkového vypořádání se SŽDC, jsou významnými riziky s výrazným negativním vlivem na cash flow a výsledek hospodaření.





---

# Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost má v ČD, a.s. dlouholetou tradici. Národní dopravce se snaží být odpovědnou firmou ve vztahu ke svým zákazníkům, zaměstnancům, majitelům a investorům, ale výrazně přispívá také k udržení sociální soudržnosti a k ochraně životního prostředí. Tím přímo ovlivňuje vývoj české společnosti.

ČD, a.s. se věnují několika oblastem, které z hlediska svého postavení považují za významné. V první řadě je to bezpečnost na železnici. Už tradičním projektem je Preventivní vlak pro žáky druhého stupně, studenty a učně. V posledních letech se do něj zapojila i Správa železniční a dopravní cesty, jejíž hasiči předvádějí během prezentací pro školy ukázky ze své práce.

Jako národní dopravce vnímají ČD, a.s. svoji nezastupitelnou roli ve zlepšování podmínek cestování pro zdravotně hendikepované. Jsou jediným dopravcem, který nabízí vozíčkářům nejvíce možností komfortního cestování po celé republice. Více než polovina spojů zavedených v jízdním řádu je v současnosti bezbariérová. V roce 2013 bylo uvedeno do provozu několik desítek nových a modernizovaných vozidel s vybavením pro přepravu osob na vozíku, celkově bylo k dispozici téměř 600 bezbariérových vozů nebo souprav. V regionální dopravě jsou to soupravy Regionova a CityElefant a další velké zlepšení přinášejí nedávno nasazené jednotky RegioPanter, RegioShark nebo motorové vozy RegioSpider. Vozy uzpůsobené pro přepravu cestujících na vozíku přibývají i v dálkové dopravě a ve spolupráci se správcem infrastruktury dochází k postupnému odstraňování bariér na nádražích a nástupištích. Všechny tyto změny vítají zdravotně postižení, ale také starší lidé a rodiče s dětmi a kočárky.

Podstatnou kapitolou společenské odpovědnosti ČD, a.s. je podpora cestování a pomoc hendikepovaným a znevýhodněným sociálním skupinám. Ve spolupráci s několika nadacemi zajišťují ČD, a.s. přepravu dětí z dětských domovů a sociálně slabých rodin do škol, kroužků, na vystoupení nebo na sportovní utkání. V rámci projektu Vlak plný úsměvů vypravuje dopravce

speciální vlak pro postižené děti a děti z dětských domovů na Mezinárodní dětský filmový festival do Zlína. Nedílnou součástí festivalu je Kinematovlak, ve kterém se každoročně promítají filmy pro děti a pohádky.

Aktivity ČD, a.s. v oblasti vzdělávání a výchovy dětí a mládeže zastřešuje Junior program, jehož maskotem je slon Elfík. Prostřednictvím časopisu Můj vláček a Elfíkových sešitů zábavnou formou seznamuje děti se vším, co se na železnici děje. Stejně zaměřené jsou akce pro děti S Elfíkem v ZOO, Dětské dny nebo Mikulášské jízdy. ČD, a.s. se prezentují na Bambiriádách, jsou partnerem rodinných běhů seriálu RunCzech a podporují sportovní události jako například Sport bez předsudků.

Také stipendijní program ČeDés se věnuje vzdělávání a výchově mládeže. Národní dopravce podporuje studenty na vybraných školách a vychovává si tak své budoucí zaměstnance. ČD, a.s. cíleně rozvíjejí jejich odborné dovednosti a umožňují jim formou praxí poznat prostředí největšího českého železničního dopravce již během přípravy na budoucí povolání.

Svými aktivitami však vstupují ČD, a.s. i do jiných oblastí, a to podporou významných projektů, které řeší zásadní společenská témata. Nově například spolupracují v rámci projektu LEGIE 100 s Československou obcí legionářskou. U příležitosti stého výročí vzniku československých legií je hlavním podprojektem legionářský vlak. Druhým rokem participují ČD, a.s. také na projektu Vlak Lustig, který přibližuje široké veřejnosti období holocaustu. Za zmínku určitě stojí rozvoz Betlémského světla, na němž se ČD, a.s. již řadu let spolupodílejí, stejně jako podpora projektu Noc literatury a Noc kostelů.

V neposlední řadě nesou ČD, a.s. velký díl zodpovědnosti za uchování technického a kulturního dědictví, když ve svých depech a v Muzeu ČD v Lužné u Rakovníka opatrují lokomotivy, vozy a různé artefakty dokládající vývoj železniční dopravy u nás. Národní dopravce tradičně spolupracuje s Národním technickým muzeem a Nadací Okřídlené kolo.



---

# Zpráva představenstva

## Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

### Výsledky hospodaření Skupiny ČD

Celkové hospodaření Skupiny ČD za rok 2013 bylo nadále ovlivňováno stagnující ekonomickou situací v České republice a převládající recesí v Eurozóně. Podíl měla i pokračující investiční aktivita v oblasti obnovy kolejových vozidel s dopady na růst potřeby financování a tlakem růstu finančních nákladů na finanční výsledek hospodaření. Přes nepříznivé podmínky na trhu, které způsobily ve Skupině ČD meziroční mírný pokles celkových tržeb, se podařilo díky úsporám v provozních nákladech významně snížit provozní ztrátu na 174 mil. Kč. Celkově pak za rok 2013 hospodařila Skupina ČD se ztrátou ve výši 1,95 mld. Kč.

Celkové provozní výnosy Skupiny ČD jsou v porovnání s loňským rokem díky již výše zmíněným faktorům nižší o 768 mil. Kč (2 %). V segmentu osobní dopavy pokračoval v roce 2013 trend růstu přepravních výkonů. Meziročně zaznamenal tento segment nárůst počtu cestujících přibližně o 494 tisíc, přepravní výkon vzrostl o 17 mil. osobokilometrů v klíčových dílčích trzích mezinárodní, vnitrostátní a příměstské dopavy integrované do systému IDS. Naopak segment nákladní dopavy zaznamenal pokles tržeb o 1,1 mld. Kč (7,3 %) převážně v souvislosti s poklesem stavební a průmyslové výroby v České republice. Vývoj přeprav v roce 2013 dále ovlivnilo několik klíčových událostí, jakými byly např. červnové povodně nebo ztráta přeprav uhlí do elektrárny Chvaletice.

Celkové provozní náklady (bez odpisů) se meziročně snížily o 758 mil. Kč (2,4 %). Do poklesu se promítla sleva ČD Cargu, a.s. za užití železniční dopravní cesty ve výši přibližně 300 mil. Kč a dále nižší náklady na trakční elektřinu a trakční naftu přibližně o 200 mil. Kč díky optimalizačním opatřením v jejich nákupu. Další úspory byly realizovány na straně nákladní dopavy díky menšímu objemu nakupovaných výkonů a sníženými náklady na energii, paliva a materiál. Osobní náklady dosáhly meziročního poklesu o 164 mil. Kč (1,3 %). Nárůst ostatních provozních nákladů byl způsobený vytvořením a zúčtováním rezerv na případné soudní spory a opravných položek k pohledávkám, dlouhodobému majetku a zásobám. Současně však došlo k úsporám v nákladech přímo spojených s výkony.

Ukazatel provozního zisku EBITDA\* byl na srovnatelné úrovni s loňským rokem. Snížená provozní ztráta (ukazatel EBIT\*\*) o 363 mil. Kč (68 %) byla ovlivněna nižšími odpisy na straně nákladní dopavy. Čistý hospodářský výsledek dosáhl hodnoty -1,95 mld. Kč. Do ztráty se negativně promítly kurzové ztráty vzniklé intervencí ČNB a devalvací české koruny v listopadu 2013.

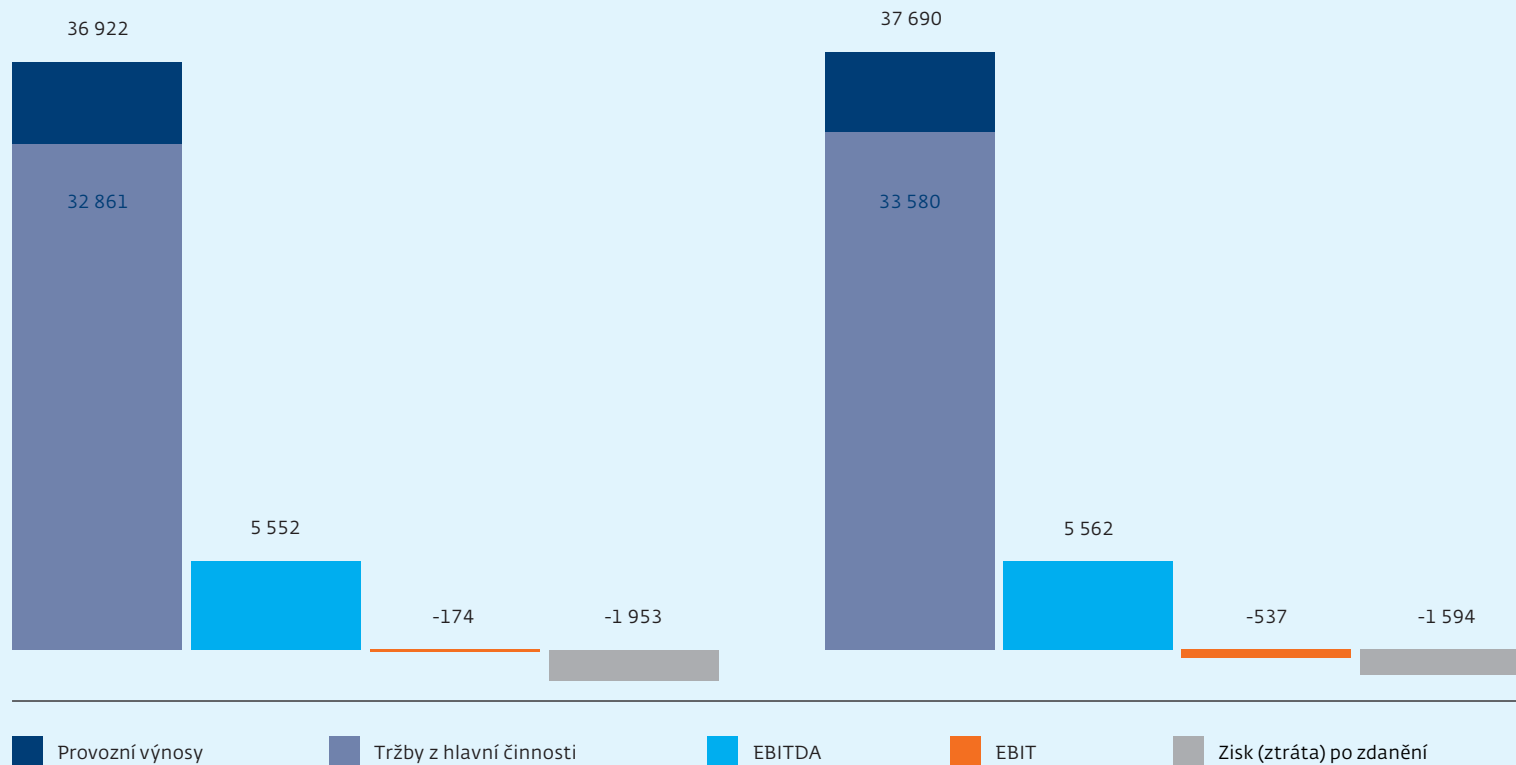
\* EBITDA = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním (EBIT) z pokračujících činností + odpisy a amortizace z pokračujících činností

\*\* EBIT = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním z pokračujících činností

## Provozní výnosy, EBITDA, Zisk (ztráta) po zdanění [mil. Kč]

2013

2012



### Struktura aktiv

Meziročně došlo k celkovému nárůstu aktiv o 1,9 mld. Kč (2,3 %). Největší nárůst je patrný v ostatních dlouhodobých aktivech, kde v oblasti dlouhodobých ostatních finančních aktiv došlo k přecenění derivátových transakcí v důsledku devalvace české koruny. Objem krátkodobých aktiv se meziročně významně nezměnil.

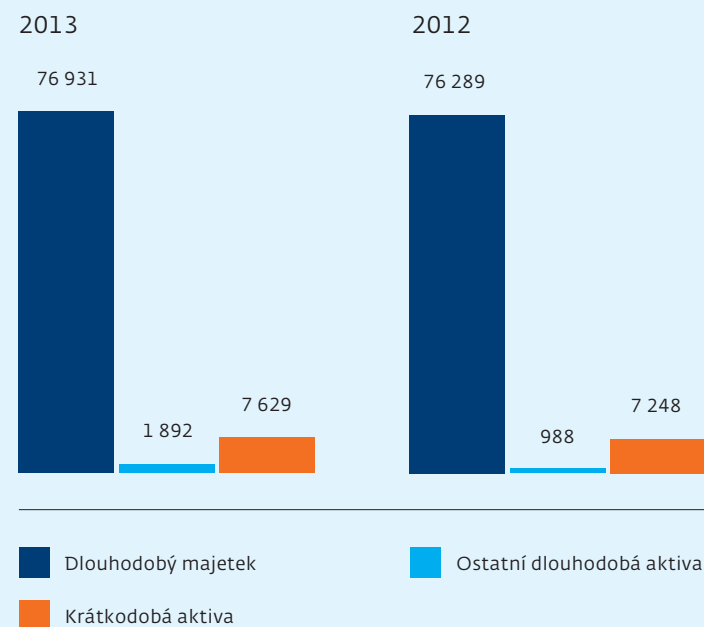
### Struktura pasiv

Do meziročního poklesu ve vlastním kapitálu se promítla ztráta z hospodaření za rok 2013. Nárůst dlouhodobých závazků byl způsoben emisí tuzemských dluhopisů ve výši 4 mld. Kč a dále devalvací české koruny, kdy došlo k navýšení závazků denominovaných v EUR. U zajištěné části dluhu bylo toto zvýšení kompenzováno navýšením hodnoty finančních derivátů na straně aktiv.

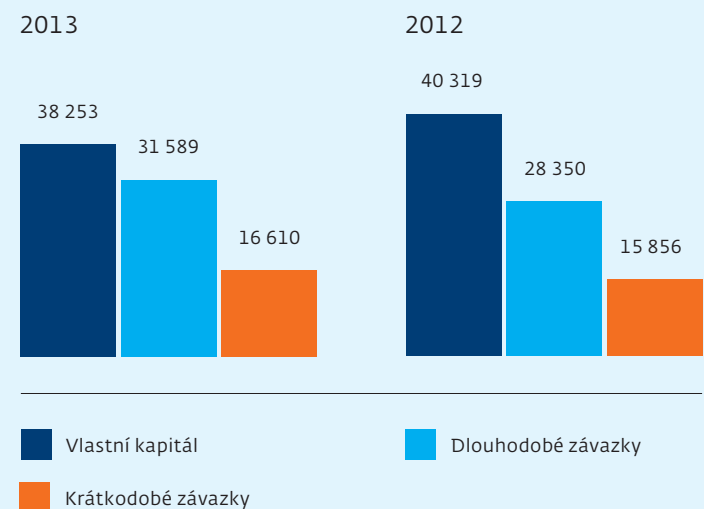
Meziročně došlo také k nárůstu krátkodobých závazků, který byl primárně způsoben zohledněním put opce k dluhopisům ČD Cargo ve výši 1 mld. Kč, která je splatná k 20.6. 2014, v případě, že ji investoři využijí. Do krátkodobých závazků byla dále přesunuta část dlouhodobého závazku vůči Eurofimě, která je splatná do 1 roku.

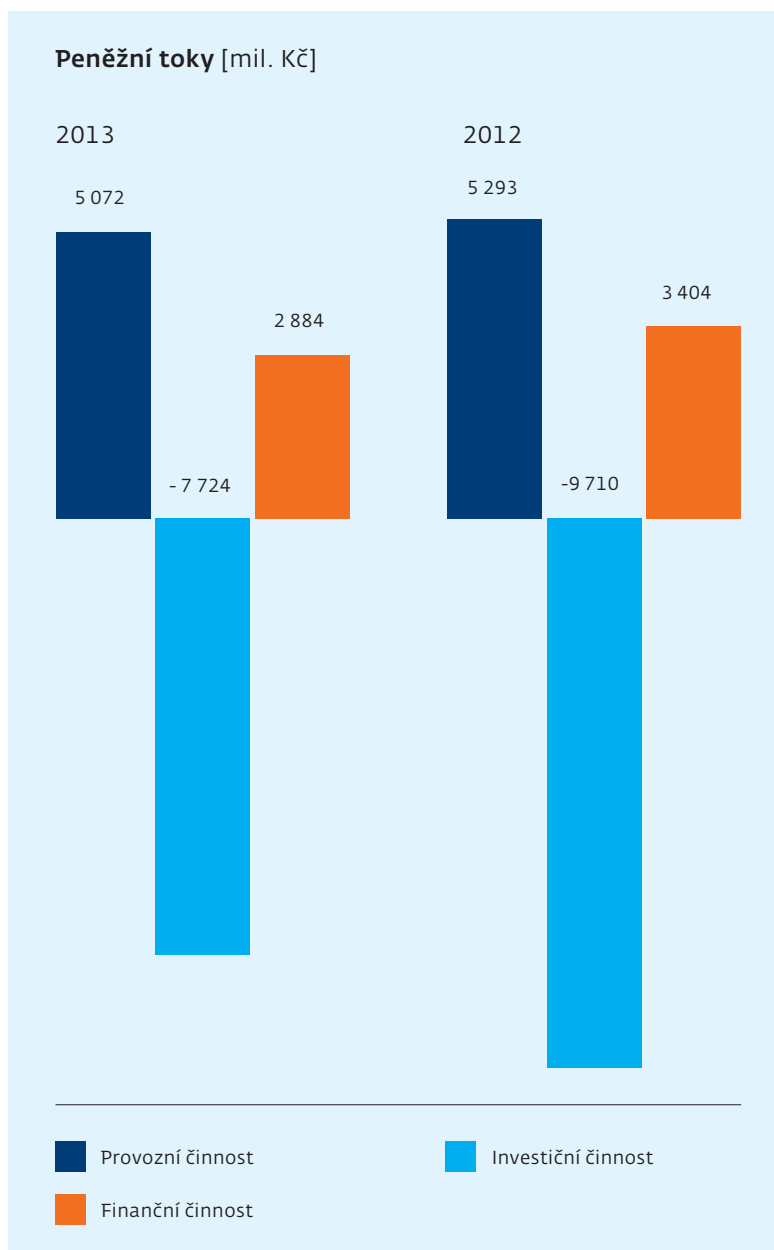
\* Dlouhodobý majetek = součet položek Pozemky, budovy a zařízení, Investice do nemovitostí a Nehmotná aktiva na straně aktiv v rozvaze

### Struktura aktiv [mil. Kč]



### Struktura pasiv [mil. Kč]





### Peněžní toky

Přes pokles výsledku provozního hospodaření došlo meziročně pouze k mírnému poklesu čistých peněžních toků z provozní činnosti.

Pokles peněžních toků z investiční činnosti byl převážně ovlivněn nákladní dopravou, která významně omezila investice v rámci restrukturalizačních úspor. Celkové investiční výdaje za rok 2013 představovaly hodnotu 8,5 mld. Kč. Významná část investic – přibližně 6,7 mld. Kč – byla investována v osobní dopravě a další 1,8 mld. Kč v nákladní dopravě.

Vlivem snížené investiční činnosti byl čerpán nižší objem čistých peněžních toků z finanční činnosti.

**Výsledky hospodaření segmentů hlavních činností**

[mil. Kč]		<b>Osobní doprava</b>	<b>Správa majetku</b>	<b>Nákladní doprava</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Eliminace a sesouhlasení</b>	<b>Celkem</b>
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>	2013	19 906	0	14 223	0	-1 268	32 861
	2012	19 499	0	15 337	3	-1 259	33 580
<b>Výkonová spotřeba</b>	2013	-10 780	-645	-9 011	-2 537	5 752	-17 221
	2012	-10 390	-607	-10 445	-3 098	6 234	-18 306
<b>Osobní náklady</b>	2013	-6 789	-244	-4 291	-1 442	82	-12 684
	2012	-6 785	-259	-4 494	-1 450	141	-12 847
<b>EBITDA za pokračující činnosti</b>	2013	1 657	57	1 749	451	1 639	5 552
	2012	1 862	244	711	501	2 245	5 562
<b>Odpisy</b>	2013	-2 275	-217	-1 075	-310	-1 849	-5 726
	2012	-2 022	-221	-2 587	-319	-950	-6 099
<b>EBIT za pokračující činnosti</b>	2013	-618	-160	674	141	-210	-174
	2012	-160	23	-1 876	182	1 295	-537
<b>Zisk (ztráta) za období</b>	2013	-1 795	-153	522	180	-707	-1 953
	2012	-517	27	-1 911	217	590	-1 594

Segmentový výkaz uvádí nekonsolidované údaje za jednotlivé segmenty sestavené v souladu s českými účetními předpisy, protože tímto způsobem sleduje hospodaření segmentů vedení skupiny. Konsolidační úpravy a IFRS úpravy jsou uvedeny ve sloupci eliminace a sesouhlasení. Jedná se zejména o eliminace zisku z prodeje dlouhodobého majetku v rámci skupiny a dále o IFRS úpravy ve vykazování a oceňování dlouhodobého majetku.

**Osobní doprava**

Segmentu osobní dopravy se nadále dařilo udržovat kladné provozní hospodaření před odpisy a ukazatel EBITDA dosáhl za rok 2013 výše 1,7 mld. Kč.

Celkové tržby z hlavní činnosti meziročně vzrostly o 407 mil. Kč (2,1 %). Pozitivně se do nárůstu promítl zvýšený počet cestujících a nárůst přepravního výkonu v klíčových dílčích trzích mezinárodní, vnitrostátní a příměstské dopravy integrované do systémů IDS.

Meziroční nárůst provozních nákladů o 390 mil. Kč (3,8 %) byl primárně způsoben tvorbou rezerv a opravných položek.

Pokračujícími optimalizačními opatřeními ke snížení nákladů v provozu se podařilo najít v dalších nákladových oblastech úspory, které tvorbu rezerv a opravných položek částečně kompenzovaly.

Osobní náklady byly v porovnání s rokem 2012 na srovnatelné úrovni.



Do snížení provozního hospodářského výsledků (EBIT) se dále promítl nárůst odpisů v důsledku pokračující obnovy vozového parku. Do celkové ztráty segmentu osobní dopravy ve výši 1,8 mld. Kč se pak negativně promítly kurzové ztráty vzniklé devalvací české koruny i náklady na financování cizích zdrojů.

Analýza segmentu osobní dopravy odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

#### **Nákladní doprava**

Pokles stavební a průmyslové výroby v České republice, červnové povodně, snížení nakupovaných výkonů a ztráta přeprav uhlí do elektrárny Chvaletice se promítly do poklesu tržeb z hlavní činnosti segmentu nákladní dopravy, které meziročně klesly o 1,1 mld. Kč (7,3 %).

Díky pokračujícím úsporným a restrukturalizačním opatřením se podařilo meziročně snížit provozní náklady o 1,4 mld. Kč (13,7 %). Úspor v nákladech bylo dosaženo jednak menším objemem nakupovaných výkonů a dále sníženými náklady na energie, paliva a materiál. Významných úspor bylo vlivem restrukturalizace společnosti v roce 2013 dosaženo i v osobních nákladech, které meziročně klesly o 203 mil. Kč (4,5 %).

Meziroční nárůst provozního hospodářského výsledku před odpisy (EBITDA) o 1 mld. Kč byl pozitivně ovlivněn také ziskem z prodeje 767 vozů a 86 lokomotiv do Polska a ziskem z realizace 2. tranše zpětného leasingu na modernizované lokomotivy ř. 363.5. Tyto zisky z prodeje majetku však byly v rámci konsolidace za Supinu ČD a transferu dat do IFRS eliminovány a zásadně neovlivnily hospodářský výsledek Skupiny ČD dle IFRS. Na úrovni realizovaného zisku z prodeje majetku dle českých účetních standardů (CAS) byly dále vytvořeny rezervy a opravné položky k majetku a pohledávkám.

Výše odpisů dle CAS byla ovlivněna především mimořádným odpisem oceňovacího rozdílu ve výši 1,2 mld. Kč v roce 2012, který se spolu s nižším objemem zrealizovaných investic a vlivem úpravy metodiky odpisování dopravních prostředků v roce 2013 pozitivně projevil v celkové výši odpisů v roce 2013.

Segment nákladní dopravy v roce 2013 hospodařil s provozním ziskem ve výši 674 mil. Kč a čistým ziskem ve výši 522 mil. Kč.

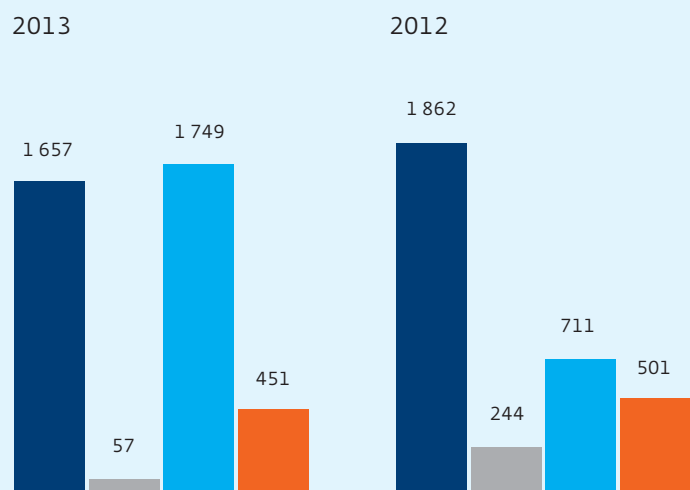
Analýza segmentu nákladní dopravy odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

#### **Správa majetku**

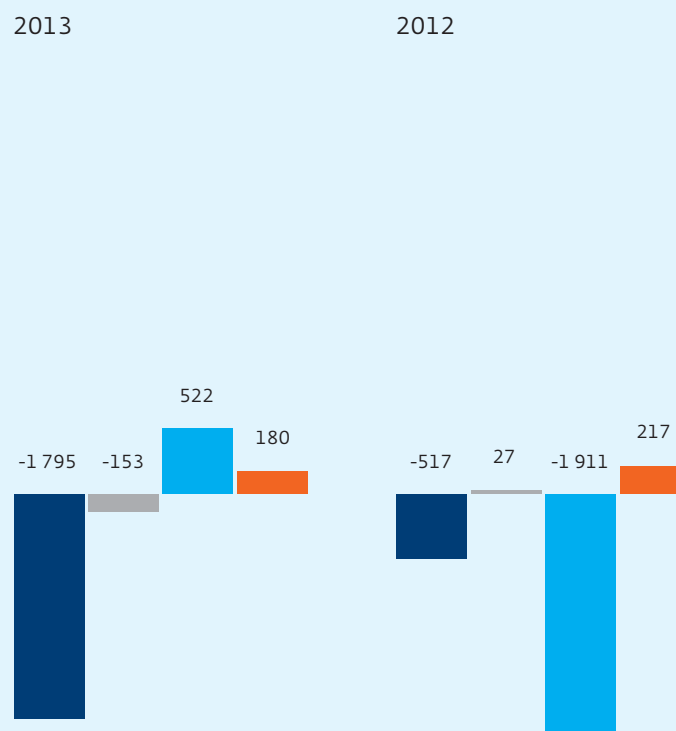
V roce 2013 se nepodařilo naplnit v celkovém rozsahu plánované tržby z prodeje zbytného majetku. Ty byly ovlivněny především stavem, lokalitou a charakterem prodávaných nemovitostí. Různorodá kvalita portfolia železničních nemovitostí spolu se situací na realitním trhu v krizi, kdy se obtížně prodávají i prémiové nemovitosti, se výrazně projevil i na výsledcích prodeje zbytného nemovitého majetku ČD, a.s. v roce 2013.

Analýza segmentu správy majetku odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

**Ukazatel EBITDA podle segmentů [mil. Kč]**



**Ukazatel zisk (ztráta) za období podle segmentů [mil. Kč]**



Osobní doprava
  Správa majetku
  Nákladní doprava
  Ostatní

## Informace o finanční situaci a financování Skupiny ČD

Skupina ČD si udržuje konzervativní finanční politiku, která spočívá ve využívání diverzifikovaných zdrojů financování ve formě bankovních úvěrů, dluhopisů, směnečného programu apod. Společnost klade důraz na udržení rovnováhy mezi krátkodobou a dlouhodobou zadlužeností, využívá silné a diverzifikované portfolio bankovních institucí jak tuzemských tak i zahraničních, z poskytnutých úvěrových rámců čerpá nezbytně nutný objem finančních prostředků a ponechává si dostatečně velkou rezervu nečerpaných závazných linek.

V roce 2013 bylo financování investičních a provozních potřeb skupiny zajištěno kombinací vlastních finančních zdrojů a cizích krátkodobých (kontokorentní úvěry a směnečný program) a dlouhodobých zdrojů (dluhopisy).

Ratingová agentura Moody's dne 21.6. 2013 snížila ratingové hodnocení ČD, a.s. z Baa1 s negativním výhledem na Baa2 se stabilním výhledem.

Dne 25.7. 2013 emitovaly ČD, a.s. tuzemské dluhopisy ve výši 4 mld. Kč, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Dluhopisy jsou splatné v roce 2018 a nesou pololetní kupón složený z referenční sazby 6M PRIBOR plus marže ve výši 1,70 % p.a. Hlavními manažery emise byly banky Česká spořitelna, a.s. a Československá obchodní banka, a.s. Celý objem vydaných dluhopisů v roce 2013 je zajištěn proti úrokovému riziku.

Dceřiná společnost ČD Cargo, a.s. realizovala v roce 2013 2. tranši zpětného leasingu modernizovaných hnacích vozidel řady 363.5. Pro rok 2014 je plánováno financovat formou zpětného leasingu modernizaci posledních 10 ks hnacích vozidel řady 163 na řadu 363.5.

## Vyhledy budoucího vývoje

Klíčovým úkolem Skupiny ČD je růst provozní ziskovosti.

Segment osobní dopravy se i v roce 2014 bude zaměřovat na zvyšování kvality a služeb a přizpůsobování portfolia nabízených služeb dle potřeb zákazníků, čímž si i nadále chce udržet trend růstu počtu cestujících. Zlepšování kvality vozidel a zefektivňování nabídky regionálních a dálkových spojů je jedním z hlavních předpokladů pro dosažení cílů společnosti v tomto segmentu. Do hospodaření se promítnou nárůsty nákladů vlivem růstu ceny ropy, vyšší úhrady za použití železniční dopravní cesty pro vlaky regionální dopravy, kde došlo ke zrušení slev, a dále nárůst odpisů, zejména z titulu nákupu nových železničních kolejových vozidel. Nárůst nákladů bude kompenzován pokračujícími úspornými opatřeními v administrativní a provozní činnosti. Největším rizikem pro hospodářský výsledek roku 2014 nadále zůstává propad prodejů zbytného nemovitého majetku vlivem pokračující zhoršené situace na realitním trhu a dále zajištění dostatečné provozní ziskovosti, která by dokázala zajistit přiměřenou návratnost dlouhodobých aktiv (tj. absorbovat odpisy zvyšující se z titulu intenzivní obnovy kolejových vozidel) a obsluhu dluhu vyvolaného zvýšenou potřebou kapitálových výdajů.

Nákladní doprava bude nadále pokračovat v restrukturalizačních opatřeních. Jedním z hlavních úkolů je zajištění trvale udržitelného provozování systému přepravy jednotlivých vozových zásilek po železniční síti v České republice.

Pro Skupinu ČD nadále trvá riziko dalšího propadu prodejů zbytného nemovitého majetku vlivem pokračující zhoršené situace na realitním trhu. V roce 2014 existuje potenciální možnost využití opce na předčasné splacení 1. emise dluhopisů. Pokud by k tomu došlo, společnost ČD Cargo, a.s. by nahradila splacené dluhopisy novými střednědobými zdroji.

Externí financování skupiny bude i do budoucna založeno na kombinaci dluhopisů na dlouhodobé financování investic a krátkodobých kontokorentních úvěrů a směnečného programu na řízení provozní likvidity.

### Cíle pro nadcházející období

Cílem společnosti ČD, a.s. pro rok 2014 je posílení konkurenceschopnosti v mezinárodní a vnitrostátní dálkové dopravě a v příměstské i regionální dopravě. Především segmenty dálkové a příměstské dopravy vykazují přes 5 let stabilní růstový trend. Toto úzce souvisí s vývojem obecné mobility obyvatel České republiky a trendem suburbanizace v klíčových aglomeracích ČR. ČD, a.s. proto předpokládají další růst počtu přepravených cestujících a přepravního výkonu v těchto dvou segmentech. Dosažení těchto cílů je však podmíněno pokračující modernizací jak vozidlového parku společnosti, tak i obnovou a zvyšováním rychlostí a kapacity dopravní cesty na státem vlastněné železniční infrastruktuře. ČD, a.s. chtějí trvalým procesem zkvalitňování svých služeb udržet a nadále rozvíjet svůj tržní podíl na důležitých dálkových relacích, mezi něž patří relace Praha – Ostrava, Praha – Brno nebo Praha – Plzeň.

V roce 2014 bude postupně docházet k dodávkám jednotek railjet a jejich postupnému nasazování na linku Praha – Vídeň tak, aby v prosinci 2014 mohl být spuštěn nový provozní koncept mezistátní linky Praha – Brno – Vídeň – Graz. Současně s tím dojde ke zvýšení a určitému sjednocení kvality na důležité vnitrostátní relaci Praha – Brno.

## Provozování železniční osobní dopravy

Železniční osobní doprava je hlavním předmětem podnikání společnosti ČD, a.s. V osobní dopravě se v roce 2013 pokračovalo ve zvyšování kvality přepravních služeb a péče o zákazníka. Tento trend se pozitivně projevil rostoucím zájmem o cestování spoji ČD, a.s., když počet přepravených cestujících dosáhl 169,3 milionů osob a přepravní výkon 6 923,8 mil. oskm. I přes nástup dalšího dopravce na linku Praha - Ostrava tak narostl celkový počet přepravených cestujících ve vlacích ČD, a.s. o 0,5 milionu osob a přepravní výkon o 17 milionů oskm oproti roku 2012.

V dálkové mezinárodní dopravě ČD, a.s. pokračovaly v dosavadní spolupráci se svými zahraničními partnery. S rakouskou společností ÖBB probíhá příprava zahájení provozu jednotek railjet na relaci Praha – Wien – Graz. Ve spolupráci se slovenskou ZSSK byla v roce 2013 zlepšena nabídka spojení na rameni Brno – Bratislava o nový pár EC vlaků Brno – Budapešť, zajišťující brzké ranní spojení z Brna do Bratislavy a Budapešti a pozdní večerní nabídku z Budapešti a Bratislavy do Brna. Od změny jízdního řádu (JŘ) v prosinci 2013 byly dále doplněny 2 páry spojů na lince Praha – Vsetín – Žilina na kompletní 2 hodinový takt.

Ve vnitrostátní dopravě čelí ČD, a.s. silné konkurenci dopravců na rameni Praha – Ostrava. V roce 2013 vstoupila na tuto linku již druhá konkurenční společnost. Přes tuto skutečnost se ČD, a.s. daří udržovat významný podíl na této relaci. V roce 2013 byla nabídka ČD, a.s. na relaci Praha – Ostrava zastoupena spoji SC Pendolino a vlaky kategorií EC a Ex vedenými v klasických soupravách.

Vybrané spoje SC Pendolino začaly od JŘ 2012/13 častěji zajíždět do Plzně a Františkových Lázní. Původně sobotní spoj SC 502 Bohumín – Františkovy Lázně, spolu se spojem SC 511 Františkovy Lázně – Bohumín, byl od března 2013 doplněn o nedělní spoj SC 506 Bohumín – Františkovy Lázně a SC 515 Františkovy Lázně – Bohumín. Vlaky SC Pendolino tak nabídl nejrychlejší a nejkomfortnější spojení nejen mezi Prahou a Ostravou, ale také směrem do Plzně a Františkových Lázní. Na základě příznivého vývoje počtu cestujících

## Provozování železniční nákladní dopravy

v relaci Morava / východní Čechy / Praha – Plzeň / západočeské lázně byl od změny JŘ v prosinci 2013 navýšen počet spojů SC Pendolino jedoucích v relaci Ostrava – Praha – Plzeň – Mariánské Lázně – Františkovy Lázně. Nově je toto spojení zajištěno prakticky po celý týden dvěma páry vlaků. Se změnou JŘ byla zlepšena nabídka spojení a zkrácena přepravní doba v relaci Ostrava – Severní Čechy/Německo. Nově je zajištěna rychlá přestupní vazba v Praze mezi vlaky SC Pendolino z Ostravy a EC vlaky ve směru na Berlín každé 2 hodiny.

I v roce 2013 probíhala stavební činnost na 3. a 4. železničním koridoru s dopady do kvality nabídky přepravních služeb. Pozitivním trendem je však opětovný nárůst cestujících v již dokončeném úseku Plzeň - Cheb. Ve směru do Bavorska byly nově zavedeny 4 páry spěšných vlaků (Sp) jedoucí mezi stanicemi Cheb a Nürnberg. Tyto nové spoje mají zajištěnou rychlou přestupní vazbu od rychlíků Praha – Plzeň – Cheb a tvoří konkurenceschopnou nabídku železničního spojení z Čech do významné bavorské aglomerace. V kombinaci s návazností na SC Pendolino nabízí toto spojení od prosince 2013 zatím 1x denně relativně srovnatelnou alternativu k IC Busům. Od změny JŘ v prosinci 2013 byly zkráceny jízdní doby u spojů na rameni Praha – České Budějovice o cca 12 minut, čímž se výrazně urychlila přeprava cestujících i do Benešova a Tábora.

V regionální dopravě nedocházelo v roce 2013 k závažnějším změnám nabídky. Výrazně však byla na vybraných relacích zvýšena kvalita přepravních služeb nasazením nových vozidel elektrické a motorové trakce.

Železniční nákladní doprava je hlavním předmětem podnikání ČD Cargo, a.s., která zahrnuje přepravu prakticky všech druhů zboží, od hromadných substrátů po spotřební zboží. Dokáže zajistit rovněž přepravy zvláštní (vojenské zásilky, radioaktivní palivo) a mimořádné (transformátory, velké stavební dílce). Tyto základní činnosti jsou doplňovány dalšími službami, jako je provozování vleček, celní služby, skladování nebo údržba a opravy hnacích i tažených vozidel a podobně. Tyto aktivity jsou kromě území České republiky zajišťovány i prostřednictvím dceřiných společností v okolních státech. ČD Cargo, a.s. disponuje rozsáhlým parkem tažených vozidel schopných provozu na většině evropské železniční sítě a parkem lokomotiv pro provoz, zejména na síti SŽDC. Lokomotivní park je rozšiřován o interoperabilní lokomotivy umožňující provoz i v okolních státech, zejména na Slovensku, v Polsku a Maďarsku. Za dlouhodobě perspektivní segment přeprav považuje ČD Cargo, a.s. oblast kombinované dopravy, kde spolupracuje se všemi významnými operátory a zajišťuje provoz vlaků s kontejnery i silničními návěsy.

ČD Cargo, a.s. bylo v roce 2013 pátým největším nákladním železničním dopravcem v Evropě a také významným zaměstnavatelem v České republice. Provozovalo přes 800 lokomotiv závislé i nezávislé trakce. Disponovalo rovněž více než 20 tisíci železničních vozů schopných uspokojit téměř všechny přepravní požadavky zákazníků. Těm v roce 2013 nabízelo dva hlavní produkty – přepravu ucelených vlaků a přepravu jednotlivých vozových zásilek. Díky této nabídce je ČD Cargo, a.s. jediným dopravcem v ČR, který nabízí skutečně celosíťové služby.



## Majetkové podnikání

Úsek pro správu nemovitostí, který je součástí společnosti ČD, a.s., měl v roce 2013 ve své správě 5 442 budov, z nichž bylo 1 153 nádražních - přístupných cestujícím. Za rok 2013 se počet zbytných budov snížil o 300. V budovách bylo ke konci roku 2013 pronajato celkem 3 185 bytů. Počet pronajatých bytových jednotek se tak meziročně snížil o 426.

Na prostory a pozemky bylo uzavřeno celkem 12 962 externích nájemních smluv, což v evidenci činí 44 027 nájemních objektů a 2 622 smluv interních, tj. 14 148 nájemních objektů.

Pro zajišťování služeb cestujícím veřejnosti jsou nejdůležitějšími objekty nádražní budovy. Jejich stav je dlouhodobě špatný. Proto by měla být jejich údržbě, opravám a rekonstrukcím věnována zvýšená pozornost. Jedná se o významnou nákladovou položku.

Optimalizace hospodaření s nádražními budovami souvisí i se snahou ČD, a.s. o systémové řešení úhrady provozu veřejně přístupných prostor. Budovy železničních stanic a zastávek (tzv. nádražní budovy) jsou podle zákona o dráhách a jeho prováděcích vyhlášek bez ohledu na jejich vlastníka součástí dráhy. Z tohoto důvodu jsou ČD, a.s. povinny umožnit přístup do veřejně přístupných prostor i ostatním dopravcům, a to nediskriminačním způsobem. Přístup a zajištění potřebných prostor nebo služeb však nemůže být zadarmo. Z tohoto důvodu je hledán způsob zpoplatnění přístupu, resp. spravedlivého rozdělení nákladů na správu, údržbu a úklid těchto prostor mezi zúčastněné dopravce. Z hlediska současných potřeb a poskytovaných služeb je mnoho nádražních budov výrazně předimenzovaných. Pro ekonomicky obhajitelnou možnost využívání musí projít stavební optimalizací tak, aby celý jejich rozsah byl využitelný pro poskytování služeb spojených s přepravou a návazné komerční aktivity.

V průběhu roku 2013 společnost Grandi Stazioni, nájemce hlavního nádraží v Praze, provedla ve spolupráci s ČD, a.s. rekonstrukci 1. části historické Fantovy budovy - střední části budovy s tzv. Fantovou kavárnou.

V roce 2013 probíhala intenzivní jednání s majoritním akcionářem společnosti Masaryk Station Development o úpravách smluvních vztahů.

V rámci revitalizace železniční stanice Brno hlavní nádraží společností Brno New Station Development byla rekonstruována terasa před výpravní budovou, opěrná zeď a prodejní stánek a oprava fasády výpravní budovy.

V roce 2013 se nepodařilo naplnit v celkovém rozsahu plánované tržby z prodeje zbytného majetku. Ty byly ovlivněny především stavem, lokalitou a charakterem prodávaných nemovitostí. Na výsledky prodeje zbytného nemovitého majetku ČD, a.s. mají vliv i neúspěšné pokusy uskutečnit velké prodeje, jako je např. prodej historické budovy v Brně v Kounicově ulici nebo budovy v Plzni v Purkyňově ulici. Vybrané nemovitosti byly na základě požadavku státní organizace SŽDC zařazeny mezi nemovitosti podléhající připravovanému prodeji části podniku. Celkem bylo v roce 2013 realizováno 397 prodejů.

Do konsolidačního celku Skupiny ČD patří také další developerské projekty: Centrum Holešovice a.s., Smíchov Station Development, a.s. a Žižkov Station Development, a.s.

## Ostatní činnosti

### Zaměstnanecká politika a sociální program

Ve Skupině ČD probíhá centralizace procesů řízení lidských zdrojů a metodiky s cílem zkvalitňování personálních a mzdových služeb. Personální služby jsou poskytovány na základě domluvených podmínek „standard level agreement“ a je sledována a pravidelně vyhodnocována jejich efektivita. Všechny procesy v oblasti lidských zdrojů jsou centralizovány do Center personálních služeb v regionech. Pro dceřiné společnosti zajišťuje činnosti samostatné Centrum personálních služeb se sídlem v Praze a Ostravě.

Průměrný evidenční počet zaměstnanců Skupiny ČD přepočtený na plně zaměstnané v roce 2013 činil 25 043, z čehož ČD představovaly 15 636 a ČD Cargo 7 998 zaměstnanců. Proti roku 2012 to znamená pokles o 1 400 zaměstnanců.

V roce 2013 pokračoval dále proces přeměny ČD, a.s. na moderní a efektivně fungující obchodní společnost poskytující kvalitní služby v oblasti drážní dopravy. Tomu odpovídala personální práce zaměřující se na optimalizaci profesní struktury a sociálně citlivé snižování počtů zaměstnanců při zachování zaměstnanosti nezbytné k efektivnímu fungování společnosti a zvyšování kvality poskytovaných služeb.

Optimalizace počtu zaměstnanců bude pokračovat i v roce 2014. Důraz na sociální únosnost redukce počtu zaměstnanců ve spolupráci s odborovými organizacemi bude ovšem i v roce 2014 jednou z priorit v personální oblasti.

V souladu s právním řádem a ve spolupráci s odborovými organizacemi byl kladen důraz na sledování zdravotní způsobilosti zaměstnanců a dopady výkonu drážních profesí na zdraví zaměstnanců. V roce 2013 bylo provedeno 13 783 preventivních zdravotních prohlídek zaměstnanců ČD, a.s. Dále bylo provedeno 173 dohlídek v rámci zdravotně preventivní péče na pracovištích.

V roce 2013 působilo u ČD, a.s. 10 odborových organizací, se kterými byl v průběhu celého roku veden sociální dialog, který byl završen uzavřením

podnikové kolektivní smlouvy pro rok 2014. Kolektivní smlouva byla během roku plněna a průběžně bylo prováděno její vyhodnocení se sociálními partnery.

### Vzdělávání

Rozsáhlou oblast vzdělávání železničních odborníků zajišťuje pro celou Skupinu ČD dceřiná společnost Dopravní vzdělávací institut, a.s. (DVI). Tato firma působí i na externím trhu vzdělávání s širokým portfoliem zákazníků, z nichž klíčovým je SŽDC, s.o. DVI je ve svém oboru renomovanou firmou, která je držitelem důležitých certifikátů pro svou činnost (ISO 9001:2009; akreditace školícího střediska pro strojevedoucí; autorizace u Ministerstva dopravy pro vzdělávání a zkoušení dílčích kvalifikací železničních profesí; akreditace pro psychologická vyšetření; certifikace pro školení svářečů). Disponuje rovněž sítí učeben a školících středisek po celé ČR, unikátním elektronickým přihlašovacím systémem, vzdělávacím systémem iTutor a především pak odborníky v předmětných oborech vzdělávání. Tato společnost zajišťuje jak profesní vzdělávání pro zařazení do určité profese, tak průběžně periodické vzdělávání pro udržení kvalifikace. Školení je prováděno dle požadavků zadavatele prezenční formou nebo e-learningem, případně kombinovaným vzděláváním. Dalšími obory činnosti jsou pak jazyková výuka, školení z oblasti soft skills, výroba elektronických lekcí pro prezentaci a e-learning, svářečské kurzy, psychologická vyšetření atd.

### Mezinárodní vztahy

Skupina ČD se v oblasti mezinárodních vztahů soustředila na další posilování své pozice na trhu, a to jak v oblasti osobní, tak nákladní dopravy. Tento cíl byl naplňován jak v rámci dvoustranných jednání, tak v rámci jednání statutárních a pracovních orgánů mezinárodních organizací. ČD, a.s. vystupovaly na strategických mezinárodních jednáních jménem celé Skupiny ČD, klíčové pozice v jednotlivých oblastech byly pravidelně konzultovány se všemi společnostmi Skupiny ČD.

V oblasti dopravně-politické byl klíčovým tématem návrh čtvrtého železničního balíčku Evropské komise, který je v současné době diskutován v rámci Evropského parlamentu a brzy bude i předmětem jednání Rady EU. Tento balíček legislativních návrhů velmi výrazně zasáhne do života evropského železničního společenství, a proto byl v centru pozornosti zástupců ČD při jednání se Společenstvím evropských železnic (CER) a orgány EU. V technické oblasti se očekává zjednodušení a zlevnění procesu schvalování vozidel s kladným efektem pro dopravce, rovněž pak nastavení racionálních a vzájemně výhodných vztahů mezi Evropskou železniční agenturou (ERA) a národními schvalovacími orgány. V oblasti organizačního uspořádání železnice v členských zemích EU prosazují ČD, a.s. dodržení principu subsidiarity, tedy svobodné volby institucionální struktury železnice v té které zemi, a důrazně vystupují proti jakýmkoliv snahám zvýhodnit některé země např. v oblasti holdingového uspořádání.

Klíčovou částí balíčku je však pro ČD, a.s. oblast veřejných služeb a jejich zadávání. Zde zástupci ČD, a.s. trvale prosazují myšlenku rovných podmínek, tzn. že ani národní dopravce nesmí být v rámci zadávacího procesu nikterak znevýhodněni např. v oblasti nákupu či investic.

V rámci Mezinárodní železniční unie (UIC) vystupují zástupci ČD, a.s. aktivně ve všech klíčových pracovních orgánech a přispívají tak k udržení vysoké úrovně technických a provozních norem a doporučení – především vyhlášek UIC. Presidentská železnice UIC (Ruské železnice) klade v rámci svých stanovisek velký důraz především na sblížení technických a provozních parametrů železnic Evropy a Asie a na rozvoj klíčových koridorů na ose východ-západ. ČD, a.s. tyto snahy podporují, neboť tato opatření mají vliv i na obchodní aktivity dopravce.

Činnost Organizace pro spolupráci železnic (OSŽD) přináší Skupině ČD užitek v oblasti rozvíjení obchodní spolupráce směrem na východ. Experti v oblasti osobní i nákladní dopravy se v rámci OSŽD pravidelně scházejí a přispívají tak

k dalšímu rozvoji přeprav. Praktickým příkladem je např. zavedení kvalitativně vyššího přímého spoje mezi Moskvou a Prahou v prosinci 2013. ČD, a.s. chtějí nadále přispívat k tomu, aby OSŽD byla v rámci své nové struktury přetransformována v dynamický nástroj rozvoje železniční dopravy v eurasijském prostoru.

ČD, a.s. pravidelně organizují dvoustranná pracovní setkání manažerů infrastruktury a dopravců. Na jednání těchto stálých pracovních skupin se velmi efektivní cestou řeší provozní problémy ku prospěchu všech hráčů na trhu v té které zemi.

### Marketing

Klíčové obchodně-marketingové pilíře, strategicky nastavené v roce 2010, byly i v roce 2013 ústředními motivy podpory značky a produktů ČD, a.s.

Základním pilířem marketingové podpory je produkt In Karta. Hlavním a naplněným cílem marketingové podpory In Karty byl nárůst počtu jejích uživatelů. Díky letní kampani **Děti zdarma** se v tomto období podařilo významným způsobem navýšit počet pořízených nových aplikací. Plošná podpora výhodnosti aplikace IN 25% a IN 50% vyústila v celkový nárůst počtu cestujících s In Kartou.

ČD pokračovaly také v podpoře pilíře ČD Tiket, tedy podpoře pravidelného cestování na vybraných dálkových a regionálních relacích. Nejzásadnější v tomto smyslu bylo zavedení dynamického tarifu pro spoje SC Pendolino a v rámci stejného produktu i kampaň Místenka za 0 Kč, která se uskutečnila v letních měsících červenci a srpnu.

Podpora volnočasového cestování probíhala zejména prostřednictvím produktu **Víkendová skupinová jízdenka**, společně s kampaněmi na **ČD Ski a ČD Bike**. Období zvýšeného cestování v průběhu letních prázdnin vhodně doplnila nabídka Nostalgie s výraznou podporou Krajských center osobní dopravy.

V rámci podpory business klientely proběhlo několik kampaní zaměřených na firemní zákazníky a produkty, které tito zákazníci využívají. Jednalo se především o propagaci produktu In business.

ČD, a.s. intenzivně podporují také elektronický nákup jízdních dokladů a rezervací. V roce 2013 došlo k rozšíření portfolia jízdních dokladů a produktů dostupných prostřednictvím e-shopu a podíl uživatelů e-shopu vzrostl na 4%. ČD, a.s. v souladu s korporátní strategií spustily nový vizuální a komunikační styl nazvaný „Překvapení“.

Pro zjištění spokojenosti zákazníků ČD, a.s. byl realizovaný rozsáhlý výzkum na vzorku 5500 respondentů, jehož hlavními výstupy byla celková spokojenost s dopravní obsluhností a kvalitou personálu.

### **Ochrana životního prostředí**

Skupina ČD se v oblasti ochrany životního prostředí zaměřila především na implementaci legislativních změn a kontrolu dodržování povinností. Významné legislativní změny byly provedeny v oblasti ochrany ovzduší, ochrany přírody a krajiny. V souvislosti se zajištěním plnění povinností v oblasti ochrany životního prostředí v rámci Skupiny ČD vedou ČD, a.s., Odbor kolejových vozidel, Registr právních a ostatních požadavků, který je průběžně aktualizován. O případných změnách z oblasti ochrany životního prostředí jsou bezodkladně informováni společnosti Skupiny ČD tak, aby byla zajištěna včasná aktualizace interních předpisů a příslušná školení. Dále na základě Mandátní smlouvy mezi ČD, a.s. a dceřinou společností ČD Cargo, a.s. zajišťují ČD, a.s. požadované servisní činnosti.

Oblast ochrany životního prostředí je ve Skupině ČD zaměřena zejména na níže uvedené oblasti s následujícími činnostmi:

- Sanace zemin a podzemních vod (sanace zemin a podzemních vod, odstraňování následků mimořádných havarijních událostí s únikem nebezpečných látek do životního prostředí),
- Vodní hospodářství (monitoring zákonné jakosti pitných a odpadních vod, aktualizace havarijních plánů v provozovnách, kde je nakládáno se závadnými látkami včetně aktualizace zjednodušených havarijních plánů pro všechny obsazené železniční stanice),
- Ochrana ovzduší (kontrola technického stavu a provozu spalovacího stacionárního zdroje, měření emisí zdrojů znečišťování ovzduší, měření účinnosti užití energie, kontrola a čištění včetně revize spalinové cesty),
- Odpadové hospodářství (předání nebezpečných a ostatních odpadů k jejich využití nebo jejich odstranění, vedení průběžné evidence o odpadech a způsobu nakládání s nimi, sledování produkce odpadů a kontrola správnosti zařazení odpadů do příslušné kategorie, snižování produkce zejména nebezpečných odpadů, kontrola využití povinného systému zpětného odběru některých použitých výrobků, kontrola sběru odpadů a třídění odděleného sběru),
- Ochrana přírody a krajiny (údržba doprovodné zeleně na pozemcích ČD, a.s. se zaměřením na bezpečnost provozu a cestující veřejnost, hubení nežádoucí vegetace s upřednostněním mechanického způsobu odstranění před použitím chemických přípravků),
- Chemické látky a chemické přípravky (školení a kontrola nakládání s chemickými látkami a chemickými směsmi),
- Informační systémy (údržba softwaru, v kterém jsou vedeny podnikové evidence z oblasti nakládání s nebezpečnými odpady a ochrany ovzduší včetně příručky ekologa).

Dne 30.12.2013 byl ukončen projekt „Odstranění ohnisek znečištění bývalé továrny na impregnaci dřeva v areálu Mostního obvodu Brodek u Přerova“. Náklady na odstranění ekologické zátěže byly spolufinancovány z prostředků EU v rámci Operačního programu Životní prostředí s dotací ve výši 90% z celkových uznatelných nákladů.

### Výzkum a vývoj

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a. s. (VUZ) zajišťuje pro členy Skupiny ČD i klienty stojící mimo rámec skupiny odborné služby v oblasti železniční dopravy a v jejich rámci rovněž dílčí i komplexní řešení v oblasti vědy a výzkumu.

V zemích Evropské unie i mimo ni je VUZ uznáván jako renomovaná společnost dlouhodobě specializovaná na poskytování odborných služeb a komplexních řešení v oblasti specializovaného zkušebnictví, posuzování shody s požadavky na interoperabilitu a expertní činnosti pro železniční systémy a drážní dopravu. Tyto služby VUZ poskytuje jako autorizovaná osoba č. AO 258 a zároveň notifikovaná osoba č. 1714 pro posuzování shody s požadavky na interoperabilitu evropského železničního systému. VUZ působí rovněž jako akreditovaná zkušební laboratoř č. 1462, jako akreditovaný certifikační orgán pro výrobky č. 3149, jako akreditovaný inspekční orgán č. 4056 a jako uznávaný subjekt pro posuzování bezpečnosti podle CSM. Ve svém Zkušebním centru Velim (ZC) provozuje VUZ zkušební železniční okruhy, vybavené moderní infrastrukturou. Díky rozsáhlé modernizaci, probíhající od roku 2009 až dosud, patří ZC k vyhledávaným a uznávaným zkušebním centrům pro železniční techniku a drážní zařízení v Evropě.

Výrazné zlepšení technických parametrů ZC, k němuž došlo v posledních letech, přineslo vzrůst prestiže společnosti VUZ v povědomí domácích i zahraničních klientů i uznání odborných kruhů. Rozvoj Zkušebního centra Velim vytvořil v roce 2013 další prostor pro rozšíření škály autorizovaných a akreditovaných činností VUZ a posílení jejich komerčního využití. Ve spojení s dlouhodobou tradicí firmy, disponující odborně vzdělanými a respektovanými specialisty v oblasti železniční dopravy v řadách svých zaměstnanců, dobrými vztahy s klienty a kvalitou poskytovaných služeb, umožňují současné parametry ZC dále upevňovat postavení společnosti VUZ na tuzemském i mezinárodním trhu. Toto postavení posiluje také úzká spolupráce s předními výrobci, akademickými institucemi i oborovými organizacemi v rámci Evropské unie i mimo ni.

V rámci zapojení do výzkumných projektů financovaných či podporovaných v rámci národních nebo evropských programů se VUZ v roce 2013 aktivně podílel na realizaci těchto projektů:

Projekt EUREMCO - European Railway Electromagnetic Compatibility – je řešen v rámci 7. rámcového programu EU v období říjen 2011 až září 2014. Zabývá se problematikou elektromagnetické kompatibility kolejových vozidel (EMC).

Projekt D-Rail – Development of the Future Rail Freight System to Reduce the Occurrences and Impact of Derailment – je řešen v rámci 7. rámcového programu EU v období říjen 2011 až říjen 2014. Zabývá se vývojem nových železničních monitorovacích systémů za účelem snížení počtu a dopadů vykolejení.

Projekt NOVIBRAIL – Hlukové emise a vibrace v systému železnice vznikl s podporou Technické Agentury České Republiky a je evidován pod číslem TA 01031267. VUZ je hlavním řešitelem tohoto projektu a projekt je řešen v rámci programu TAČR – Podpora aplikovaného výzkumu a experimentálního vývoje ALFA, PP3 – Udržitelný rozvoj dopravy. Projekt NOVIBRAIL řeší aplikaci „TSI hluk“ jak v oblasti železniční infrastruktury, tak i kolejových vozidel, s cílem navrhnout efektivnější řešení v používaných materiálech a technologiích i v procesu schvalování nové nebo modernizované infrastruktury a kolejových vozidel.

Prostřednictvím Technologické platformy „Interoperabilita železniční infrastruktury“ je VUZ od roku 2012 zapojen do práce Mezinárodního výboru UIC pro železniční výzkum – International Railway Research Board (IRRB), v řídicích strukturách zastává obchodně-technický ředitel VUZ funkci viceprezidenta IRRB. Posláním IRRB je podpořit rozvoj železniční dopravy především na trase mezi Evropou a Asií, zejména aplikací nejnovějších výsledků železničního výzkumu.



## Informatika

Prioritní oblastí pro IT zůstává podpora a rozvoj osobní dopravy. Velký důraz kladou ČD, a.s. na on-line prodej jízdních dokladů. E-shop je dostupný i na mobilních telefonech zákazníků ČD, a.s. a je umožněno zasílání vnitrostátního eTiketů pomocí SMS na mobilní telefony zákazníků. Věrní zákazníci mohou pro odbavení použít In-kartu, na základě které se přes systémy ČD, a.s. dohledají zakoupené doklady přímo ve vlaku. Tento trend bude pokračovat i nadále a již začátkem roku 2014 bude zpřístupněna mobilní aplikace pro chytré telefony. Odbavení cestujících bude také podpořeno z řad vlakového doprovodu, který bude vybaven chytrými mobily. Nové mobilní telefony umožní zasílání aktuálních informací o mimořádnostech adresně do jedoucího vlaku a vlakový doprovod bude mít možnost podat aktuální informace pro cestující.

V roce 2013 se z pohledu IT pro osobní dopravu stal důležitým mezníkem 30. červenec 2013, kdy byla úspěšně převzata 1. etapa řešení nového Dispečerského informačního systému osobní dopravy (DISOD). Pro ČD, a.s. znamená tento systém podstatné zkvalitnění a urychlení procesů rozhodování při dispečerském řízení provozu včetně řešení mimořádných situací. Systém tak zajišťuje podporu přípravy a sledování plánovaných i mimořádných výkonů, operativních změn, sledování provozu s možností mapového, tabulkového a grafikonového zobrazení, sledování výkonů vozidel a personálu, řízení přípojných vazeb, komunikace zpráv podle TAF TSI, a mnoho dalších, včetně automatizované výměny informací s okolními souvisejícími systémy.

V oblasti plánování dopravy zahájily ČD, a.s. implementaci projektu Krátkodobý plán výkonů a pokračují ve výběrovém řízení na projekt Dlouhodobý plán výkonů. Cílem je dlouhodobě plánovat dopravu, a to jak z pohledu objednatelů dopravy, tak i z pohledu preferencí cestujících a v neposlední řadě i lépe predikovat ekonomičnost přepravy.

ČD, a.s. také rozšiřují informace pro cestující ve vozidlech (MAVIS), kde elektronické informace jsou již téměř standardem. V zájmu zrychlení oprav na vozech bylo zautomatizováno hlášení závad na vozidlech. Vlaková četa má možnost zadávat závady přímo do POP (přenosná osobní pokladna). V oblasti spolupráce s kraji participují ČD, a.s. na integrovaném odbavování cestujících v oblasti integrovaných dopravních systémů.

V roce 2013 byl ukončen projekt integrace karty ODIS s Moravskoslezským krajem a čeká se na spuštění posledních dvou milníků. Společně s Plzeňským krajem se připravuje inovativní změna jak v oblasti In-karty tak i v oblasti propojení s integrovanými dopravními systémy pod názvem MAP karta.

V roce 2013 byl ve spolupráci s dceřinou společností ČD - Informační systémy, a.s. (ČDIS) zahájen náročný projekt na sjednocení infrastruktury v oblasti počítačů a tiskového řešení, včetně centrálních systémů a bezpečnosti IT. Pro zadávání IT ticketů bude použit jednotný Service Desk. Cílem tohoto projektu je nastavit jednotná pravidla pro Skupinu ČD v oblasti infrastruktury. ČDIS se zaměřuje na poskytování informačních a komunikačních služeb (ICT) pro Skupinu ČD a SŽDC, s.o. Úkolem společnosti je posílení tohoto strategického partnerství a naplňování cílů Skupiny ČD v oblasti ICT, zvyšování kvality a efektivity poskytovaných služeb. ČDIS v roce 2013 dokončila interní transformaci včetně organizační struktury, interních procesů a reportingu se zaměřením na kvalitu a nákladovost poskytovaných služeb. V rámci interních činností byly vytvořeny technologické standardy, strategie produktových domén a oblastí jako je Provoz datových center, byly zahájeny první kroky realizace těchto strategií. ČDIS také realizovala významné investice v oblasti datových center a zahájila kapacitní řízení zdrojů datového centra. Z oblasti dodávaných služeb se podařilo úspěšně dodat implementační projekty z programu PROBIS pro ČD Cargo, a.s. a převést je do režimu standardního provozu. Byl zahájen provoz jednotného uživatelského ICT helpdesku pro zákazníky. Společnost ČDIS, jako zástupce Skupiny ČD, úspěšně vybrala dodavatele a zahájila práce na jednotném poskytování

tiskových služeb ve Skupině ČD. V roce 2014 se ČDIS zaměří zejména na oblast provozu datového centra s cílem standardizace technologií a procesů se záměrem nabídnout zákazníkům výhody plynoucí z objemu provozovaných kapacit. V oblasti nových projektů se zaměří na realizaci strategií a rozvoj produktových domén a revizi procesů v oblasti servisu koncových zařízení.

ČD - Telematika a.s. (ČDT) je významným poskytovatelem telekomunikačních služeb, služeb souvisejících s vysoce zabezpečenými datovými centry a služeb v oblasti správy, údržby a výstavby telekomunikačních systémů nezbytných k zabezpečení provozu a provozuschopnosti drážní infrastruktury. Jejimi zákazníky jsou vedle zákazníků ze sektoru železniční infrastruktury a dopravy, subjekty státní správy a samosprávy, velké tuzemské společnosti a další subjekty poskytující zejména telekomunikační služby. ČDT uzavřela smlouvu na provoz a údržbu telekomunikačního majetku se SŽDC, s.o. a zároveň prodloužila smlouvu o pozáručním servisu páteřní optické sítě Ministerstva vnitra ČR. Rovněž pokračovala v realizaci projektu vybavování železničních kolejových vozidel radiostanicemi GSM-R a nadále realizovala projekt modernizace a vybavení železničních měřících vozů příslušnými technologiemi. Úspěšně obhájila stávající ISO certifikace v oblastech poskytování ICT služeb včetně oblasti řízení kvality, stejně tak úspěšně absolvovala audit získaného certifikátu dle normy ČOS 051622 (AQAP 2110). Strategií společnosti ČDT do dalšího období zůstává rozvoj nových příležitostí ve Skupině ČD, ale i růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy a další posílení strategického partnerství se SŽDC v oblasti služeb správy a servisu drážní telekomunikační infrastruktury. Hlavní růstové příležitosti jsou v oblasti telekomunikačních služeb zaměřených zejména na segment velkoobchodních datových služeb, nabídku služeb telehousingu s vysokou přidanou hodnotou, poskytování sofistikovaných služeb v oblasti pronájmu výpočetních kapacit a s tím spojených IT řešení a outsourcingu, a to i v oblasti segmentu státní správy. Významný potenciál je rovněž v růstu služeb MVNO. Primárním obchodním modelem v oblasti telekomunikačních služeb zůstává i nadále velkoobchodní model.

### **Oprávenství**

Společnost DPOV, a.s. (DPOV) je jedním z předních opravců železničních kolejových vozidel v České republice. Základním posláním DPOV v rámci Skupiny ČD je zajišťovat periodické opravy středních a vyšších stupňů, rekonstrukce a další různé druhy běžné údržby železničních kolejových vozidel. DPOV své služby poskytuje i na otevřeném trhu a realizuje opravárenské výkony také pro externí zákazníky. V rámci zvyšování kvality a bezpečnosti vozového parku ČD, a.s. zahájila společnost DPOV v roce 2013 strukturální změnu a racionalizaci vlastních výrobně-opravárenských procesů umožnila navýšit své kapacity o opravy a rekonstrukce osobních vozů. Zásadní změnou prošlo specializované pracoviště kolovky v PSO Nymburk. Po optimalizaci došlo k zásadnímu navýšení její produkční kapacity, čímž vychází vstříc potřebám Skupiny ČD. DPOV uplatňuje princip nákladového řízení s jednoznačným tlakem na snižování cen vůči zákazníkům a zvyšování efektivity práce.

### **Železniční catering**

JLV, a.s. (JLV) působící již 55 let v oblasti cateringových služeb na české železnici si i v roce 2013 udržela své dlouhodobě dominantní postavení. I přes podstatný nárůst a inovativní kroky konkurence se společnosti podařilo nabízené služby (jidelní vozy, bistrovozy, bistra v SC Pendolino a lůžkové a lehátkové vozy) ještě více klientsky atraktivní a navíc doplnit o další sekundární služby. Stále se zvyšující profesionalita personálu je pozitivně vnímána jak smluvními partnery, tak i samotnými cestujícími. Poskytování servisu prostřednictvím nových moderních technologií a jejich nabídnutí k užití široké veřejnosti ONLINE BISTRO v SC Pendolino bylo odměněno prestižní cenou sdružení IRCG - „Most Innovative Caterer 2013“. JLV poskytuje gastronomický servis a retailové služby ve vlacích jak pro hlavního partnera ČD, a.s., tak i německého dopravce DB.

### Cestování a rekreace

Služeb cestovní kanceláře ČD travel, s. r. o. (ČD travel) využívají nejen železničáři, ale i ostatní široká klientela, která vyhledává kvalitní a cenově dostupné rekreace. Cestovní kancelář nabízí rekreace tuzemské i zahraniční. Součástí nabídky služeb jsou i wellness pobyty a pobyty pro seniory (od 55 let). Zahraniční pobyty jsou převážně s dopravou leteckou a autobusovou, dále pak i s dopravou vlakovou. Nejvíce klientů vycestuje do Chorvatska, Řecka a Turecka. Společnost sestavuje poznávací zájezdy do všech koutů Evropy. Jako jedna z mála v ČR pracuje s rezervačním systémem DB kurz německých drah a prodává železniční jízdenky po celé Evropě (např. TGV, AVE, TALGO, Eurostar, vlaky na Dálný Východ a další). Díky kvalitním službám za přijatelné ceny získává společnost stále více klientů i mimo zaměstnance Skupiny ČD. S 15 tisíci klienty ročně patří mezi středně velké cestovní kanceláře.

### Reklama a média

Společnost RAILREKLAM, spol. s r.o. (RAILREKLAM) působí na českém trhu venkovní reklamy od roku 1991. Od svého založení se orientuje na využívání movitého a nemovitého železničního majetku k reklamním účelům. Po rozdělení Českých drah na dopravce ČD, a.s. a na správce železniční infrastruktury – Správu železniční dopravní cesty, s.o. spolupracuje s oběma organizacemi a pokrývá jejich veškerý majetek. Téměř 20 let zkušeností RAILREKLAM s provozováním a výstavbou reklamních ploch představuje záruku kvalitních reklamních médií na vysoce frekventovaných místech za rozumnou cenu. K největším a nejčastějším zákazníkům patří reklamní a mediální agentury. Kompletní outdoorové kampaně jsou připravovány i pro přímé klienty. Poskytované služby jsou kompletní a zahrnují tiskovou produkci od grafického návrhu až po výrobu reklamy a její instalaci. Společnost v roce 2013 realizovala a v letech následujících plánuje realizovat nové investice do své reklamní sítě s cílem maximálně využít reklamní potenciál majetku ČD, a.s. a SŽDC, s.o.

## Investiční rozvoj Skupiny ČD

Investiční činnost jednotlivých společností Skupiny ČD je dána charakterem jejich základních činností. Podstatnou část investic ČD, a.s. představují investice do obnovy parku železničních kolejových vozidel (ŽKV), a to jak regionální, tak dálkové osobní dopravy. V regionální dopravě byla v roce 2013 realizována podstatná část dodávek nových kolejových vozidel pořizovaných s finanční podporou EU v rámci regionálních operačních programů, zejména nových nízkopodlažních elektrických a motorových jednotek RegioPanter a RegioShark. V segmentu dálkové a mezinárodní dopravy představují významné investice pokračující dodávky modernizovaných klimatizovaných osobních železničních vozů pro rychlost 160 km/h. V průběhu roku 2013 ČD, a.s. také převzaly do pravidelného provozu většinu z 20kusové série moderních třísystemových elektrických lokomotiv řady 380. Stavební a strojní investice ČD, a.s. byly v roce 2013 realizovány především v rámci odvětví kolejových vozidel pro zajištění provozního ošetření oprav a údržby nově dodávaných vozidel. Nejvýznamnější investiční akcí byla revitalizace provozní jednotky Libeň Depa kolejových vozidel Praha. Investice ČD, a.s. do IT technologií směřovaly především do systémů podporujících provozování osobní železniční dopravy.

Také ČD Cargo, a.s. v roce 2013 investovalo zejména do obnovy svého vozidlového parku. Jednalo se o modernizaci a technické zhodnocení jak hnacích vozidel, tak nákladních vozů, přičemž nejvýznamnější investiční akce představovaly dodávky modernizovaných elektrických lokomotiv řady 363.5 a technické zhodnocení čtyřnápravových vysokostěnných vozů pro přepravu sypkých materiálů řady Eas. Stavební, strojní a ostatní investice ČD Cargo, a.s. byly v roce 2013 omezeny na činnosti zajišťující řádný chod společnosti.

Investice VUZ směřují zejména do rozvoje Zkušebního centra VUZ Velim, často s finanční podporou EU. V roce 2013 byly úspěšně realizovány další investiční akce, které jsou součástí dotovaného projektu „Rozšíření a rozvoj centra výzkumu, vývoje a inovací vývojového a zkušebního centra Velim“, spočívající v prodloužení stávajících hal pro přípravu zkoušek HPZ I a HPZ II. Ve stejném

dotačním programu byla v roce 2013 zahájena příprava investiční akce „Pořízení zařízení na zkoušení vlakového zabezpečovače ETCS L2“.

Investice DPOV představují zejména stavební a strojní investice do rozvoje opravárenských kapacit. Nejvýznamnější investiční akcí v roce 2013 byla výstavba a dodávka technologie lakovny v provozním středisku oprav Nymburk.

Investice ČDIS jsou zaměřeny na naplnění ICT potřeb Skupiny ČD. Investiční činnost se zaměřuje zejména na rozvoj datových center, tedy serverů, datových úložišť a souvisejících licencí. Další investice směřují na nákup softwarových licencí a obnovu koncových zařízení. Klíčovou investicí realizovanou v roce 2013 byl nákup diskového pole umožňující dynamické poskytování kapacit.

Investiční činnost ČDT představují investice směřující do stavebních a IT investic v oblasti telekomunikačních služeb a infrastruktury a jsou vedle potřeb Skupiny ČD směřovány pro podporu kontraktů s externími zákazníky. Klíčovými investicemi byly rozšíření a obnova vlastní optické sítě, posílení hardware v L2/L3 síti a obnova přístupové sítě L2/L3 a posílení WDM platformy pro zákaznické projekty a rozšíření pokrytí.

Investice DVI jsou zaměřeny na zdokonalení vzdělávání, v roce 2013 DVI investoval zejména do vybavení pro výuku a do rekonstrukce zařízení dopravního sálu.

Společnost RAILREKLAM v roce 2013 zahájila projekt v oblasti prémiové indoorové (nádražní haly) a outdoorové reklamy. V rámci tohoto projektu investovala do velkoformátových reklamních zařízení bigboard.

# Strategický rozvoj Skupiny ČD

## **Vize a strategie**

V rámci strategických projektů ČD, a.s. dlouhodobě zvažují zavedení holdingového uspořádání ve Skupině ČD. Pro současné vedení ČD, a.s. je tato otázka jednou z priorit pro nadcházející období. Tento krok bude znamenat definování, které dceřiné společnosti budou součástí holdingového uspořádání a následně jaké bude rozdělení jednotlivých činností mezi holding a dceřiné společnosti. Základem budoucího holdingové uspořádání budou

dceřiné společnosti provozující osobní a nákladní dopravu. Vytvořením holdingového uspořádání jsou očekávány finanční úspory v rámci Skupiny ČD ze synergií. Cílem je nastavení dobře fungujícího holdingu se strategickým a metodickým vedením, který bude vrcholově řízen představenstvem. Činnosti, které nebudou řízeny centrálně, budou vykonávat samy dceřiné společnosti. Pro holdingové uspořádání je zásadní zajištění ekonomické soběstačnosti dceřiných společností.





---

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti České dráhy, a.s.

Se sídlem: Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1  
Identifikační číslo: 709 94 226

## Zpráva o účetní závěrce

(dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Na základě provedeného auditu jsme vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 113 až 172, zprávu následujícího znění:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti České dráhy, a.s. zahrnující výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2013, výkaz zisku a ztráty, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

### **Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku**

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### **Odpovědnost auditora**

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme

povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### **Výrok auditora**

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. k 31. prosinci 2013 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

## Zpráva o konsolidované účetní závěrce

(dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Na základě provedeného auditu jsme vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 49 až 112, zprávu následujícího znění:

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti České dráhy, a.s. a jejích dceřiných společností zahrnující výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2013, výkaz zisku a ztráty, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

### **Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku**

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### **Odpovědnost auditora**

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### **Výrok auditora**

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. a jejích dceřiných společností k 31. prosinci 2013 a jejich finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

## Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti České dráhy, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2013, která je součástí této výroční zprávy na stranách 176 až 180. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti České dráhy, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2013 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o vztazích byla sestavena v souladu s ustanoveními § 66 a zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku.

## Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2013 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 8. dubna 2014

Auditorská společnost:



Deloitte Audit s.r.o.  
oprávnění č. 79

Statutární auditor:



Václav Loubek  
oprávnění č. 2037

---

# Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2013

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**

---

## Součásti Konsolidované účetní závěrky za rok 2013

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)  
Výkaz zisků a ztrát  
Výkaz o úplném výsledku  
Výkaz změn vlastního kapitálu  
Výkaz o peněžních tocích  
Příloha k účetní závěrce

---

**Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 8. dubna 2014**  
Statutární orgán účetní jednotky



Ing. Daniel Kurucz, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Pavel Krtek  
člen představenstva  
České dráhy, a.s.

**Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2013**

		<b>31.12.2013</b> v tis. Kč	<b>31.12.2012</b> v tis. Kč	<b>1.1.2012</b> v tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	16	74 197 376	73 545 823	69 682 502
Investice do nemovitostí	17	2 162 067	2 171 692	2 095 000
Nehmotná aktiva	18	571 745	571 451	567 896
Investice do společných podniků a přidružených společností	19	200 864	173 754	161 040
Odložená daňová pohledávka	13	12 022	6 439	0
Pohledávky z obchodních vztahů	21	0	3 211	6 577
Ostatní finanční aktiva	22	1 619 722	724 517	947 075
Ostatní aktiva	23	58 530	80 760	118 326
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>78 822 326</b>	<b>77 277 647</b>	<b>73 578 416</b>
Zásoby	20	1 128 138	1 178 752	1 130 194
Pohledávky z obchodních vztahů	21	3 409 896	3 236 625	3 550 338
Daňové pohledávky		1 191	10 279	4 024
Ostatní finanční aktiva	22	181 942	192 471	270 835
Ostatní aktiva	23	1 092 974	872 348	1 321 604
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31	1 755 935	1 524 669	2 538 315
Aktiva držaná k prodeji	15	59 161	232 551	217 879
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>7 629 237</b>	<b>7 247 695</b>	<b>9 033 189</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>86 451 563</b>	<b>84 525 342</b>	<b>82 611 605</b>
Základní kapitál	24	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Rezervní a ostatní fondy	24	16 315 150	16 393 703	16 616 402
Nerozdělený zisk		1 196 207	3 176 714	4 817 974
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</b>		<b>37 511 357</b>	<b>39 570 417</b>	<b>41 434 376</b>
Nekontrolní podíly		741 544	748 588	866 849
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>38 252 901</b>	<b>40 319 005</b>	<b>42 301 225</b>
Úvěry a půjčky	25	29 896 632	26 560 597	20 197 402
Odložený daňový závazek	13	538 538	364 298	167 861
Rezervy	26	213 071	241 144	221 480
Ostatní finanční závazky	28	420 663	808 282	694 545
Ostatní závazky	29	520 291	375 591	381 498
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>31 589 195</b>	<b>28 349 912</b>	<b>21 662 786</b>
Závazky z obchodních vztahů	27	6 582 557	7 428 699	7 606 527
Úvěry a půjčky	25	4 688 281	3 030 771	6 194 071
Daňové závazky		56 628	19 004	21 448
Rezervy	26	2 016 357	1 721 689	1 097 990
Ostatní finanční závazky	28	408 951	769 166	819 598
Ostatní závazky	29	2 856 693	2 887 096	2 907 960
Závazky z aktiv držených k prodeji	15	0	0	0
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>16 609 467</b>	<b>15 856 425</b>	<b>18 647 594</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>86 451 563</b>	<b>84 525 342</b>	<b>82 611 605</b>



**Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2013**

		<b>Rok končící 31.12.2013</b> v tis. Kč	<b>Rok končící 31.12.2012</b> v tis. Kč
<b>POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI</b>			
Tržby z hlavní činnosti	5	32 861 100	33 580 016
Ostatní provozní výnosy	6	4 061 439	4 110 312
Výkonová spotřeba	7	-17 220 954	-18 305 522
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-12 684 471	-12 848 172
Odpisy a amortizace	9	-5 726 408	-6 099 482
Ostatní provozní ztráty	10	-1 464 398	-973 760
<b>Ztráta před úroky a zdaněním</b>		<b>-173 692</b>	<b>-536 608</b>
Finanční náklady	11	-1 009 938	-926 976
Ostatní zisky (ztráty)	12	-467 716	105 434
Podíl na zisku přidružených a společných podniků		12 273	15 012
<b>Ztráta před zdaněním</b>		<b>-1 639 073</b>	<b>-1 343 138</b>
Daň z příjmů	13	-314 248	-251 190
<b>Ztráta za období z pokračujících činností</b>		<b>-1 953 321</b>	<b>-1 594 328</b>
<b>UKONČENÉ ČINNOSTI</b>			
Zisk z ukončených činností	15	0	0
<b>Ztráta za období</b>		<b>-1 953 321</b>	<b>-1 594 328</b>
Případající vlastníkův mateřské společnosti		-1 970 911	-1 622 629
Případající nekontrolním podílům		17 590	28 301

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2013**

		<b>Rok končící 31.12.2013</b> v tis. Kč	<b>Rok končící 31.12.2012</b> v tis. Kč
Ztráta za období		-1 953 321	-1 594 328
Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek		29 288	-2 190
Zajištění peněžních toků		-139 562	-237 999
Související daň z příjmů		22 131	-354
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)</b>		<b>-88 143</b>	<b>-240 543</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>-2 041 464</b>	<b>-1 834 871</b>
Případající vlastníkův mateřské společnosti		-2 059 054	-1 863 172
Případající nekontrolním podílům		17 590	28 301

## Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013

	Základní kapitál v tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy v tis. Kč	Nerozdělený zisk v tis. Kč	Vlastní kapitál případající vlastníkům společnosti v tis. Kč	Nekontrolní podíly v tis. Kč	Vlastní kapitál celkem v tis. Kč
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	<b>20 000 000</b>	<b>16 616 402</b>	<b>4 817 974</b>	<b>41 434 376</b>	<b>866 849</b>	<b>42 301 225</b>
Zisk (ztráta) za období	0	0	-1 622 629	-1 622 629	28 301	-1 594 328
Ostatní úplný výsledek za období	0	-240 543	0	-240 543	0	-240 543
Příděl do rezervního fondu	0	18 631	-18 631	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-9 956	-9 956
Ostatní	0	-787	0	-787	-136 606 *)	-137 393
<b>Stav k 31. prosinci 2012</b>	<b>20 000 000</b>	<b>16 393 703</b>	<b>3 176 714</b>	<b>39 570 417</b>	<b>748 588</b>	<b>40 319 005</b>
Zisk (ztráta) za období	0	0	-1 970 911	-1 970 911	17 590	-1 953 321
Ostatní úplný výsledek za období	0	-88 143	0	-88 143	0	-88 143
Příděl do rezervního fondu	0	9 596	-9 596	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-24 634	-24 634
Ostatní	0	-6	0	-6	0	-6
<b>Stav k 31. prosinci 2013</b>	<b>20 000 000</b>	<b>16 315 150</b>	<b>1 196 207</b>	<b>37 511 357</b>	<b>741 544</b>	<b>38 252 901</b>

\*) komentář viz. kapitola 24.3

## Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2013

		Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2012 v tis. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Ztráta za období před zdaněním		-1 639 073	-1 343 138
Výnosy z dividend	12	-1 926	-3 491
Finanční náklady	11	1 009 938	926 976
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-390 749	-410 023
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	5 726 408	6 099 482
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	10	458 608	-188 542
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů		189 246	103 415
Kurzové zisky (ztráty)		679 743	-219 165
Ostatní		33 344	-31 626
<b>Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu</b>		<b>6 065 539</b>	<b>4 933 888</b>
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů		-276 221	84 006
Snížení (zvýšení) stavu zásob		-26 227	-61 191
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv		-117 497	580 569
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů		514 597	297 530
Zvýšení (snížení) stavu rezerv		267 142	640 790
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků		-337 039	-445 479
<b>Změny pracovního kapitálu celkem</b>		<b>24 755</b>	<b>1 096 225</b>
<b>Peněžní toky z provozních operací</b>		<b>6 090 294</b>	<b>6 030 113</b>
Zaplacené úroky		-932 146	-666 633
Zaplacená daň z příjmů		-86 462	-70 913
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>5 071 686</b>	<b>5 292 567</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení		-8 286 326	-9 988 263
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení		735 311	524 375
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí		-5 600	-93 194
Čisté peněžní toky z prodeje části podniku		0	0
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv		-182 253	-186 261
Přijaté úroky		14 508	29 774
Přijaté dividendy		103	3 491
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-7 724 257</b>	<b>-9 710 078</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ</b>			
Čerpání úvěrů a půjček		7 472 850	11 496 952
Splátky úvěrů a půjček		-4 426 593	-8 054 720
Dopady změn vlastního kapitálu *)		-137 786	-28 411
Vyplacené dividendy		-24 634	-9 956
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>2 883 837</b>	<b>3 403 865</b>
<b>Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>231 266</b>	<b>-1 013 646</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		1 524 669	2 538 315
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>31</b>	<b>1 755 935</b>	<b>1 524 669</b>

\*) V roce 2012 došlo ke snížení základního kapitálu společnosti ČD - Telematika a. s., snížení základního kapitálu připadající nekontrolním podílům činilo -166 197 tis. Kč, v druhé polovině roku 2012 bylo uhrazeno 28 411 tis. Kč a v roce 2013 bylo uhrazeno zbylých 137 786 tis. Kč.



---

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2013

1	Všeobecné informace	<b>56</b>	19	Investice do společných podniků a přidružených společností	<b>90</b>
2	Důležitá účetní pravidla	<b>61</b>	20	Zásoby	<b>91</b>
3	Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	<b>71</b>	21	Pohledávky z obchodních vztahů	<b>91</b>
4	Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	<b>73</b>	22	Ostatní finanční aktiva	<b>92</b>
5	Tržby z hlavní činnosti	<b>76</b>	23	Ostatní aktiva	<b>93</b>
6	Ostatní provozní výnosy	<b>76</b>	24	Vlastní kapitál	<b>93</b>
7	Výkonová spotřeba	<b>77</b>	25	Úvěry a půjčky	<b>95</b>
8	Náklady na zaměstnanecké požitky	<b>78</b>	26	Rezervy	<b>97</b>
9	Odpisy a amortizace	<b>78</b>	27	Závazky z obchodních vztahů	<b>98</b>
10	Ostatní provozní ztráty	<b>78</b>	28	Ostatní finanční závazky	<b>98</b>
11	Finanční náklady	<b>79</b>	29	Ostatní závazky	<b>98</b>
12	Ostatní zisky (ztráty)	<b>79</b>	30	Transakce se spřízněnými stranami	<b>99</b>
13	Daň z příjmů	<b>79</b>	31	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	<b>100</b>
14	Údaje o segmentech	<b>81</b>	32	Smlouvy o operativním leasingu	<b>100</b>
15	Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji	<b>84</b>	33	Smluvní závazky k výdajům	<b>101</b>
16	Pozemky, budovy a zařízení	<b>85</b>	34	Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	<b>101</b>
17	Investice do nemovitostí	<b>88</b>	35	Finanční nástroje	<b>102</b>
18	Nehmotná aktiva	<b>89</b>	36	Události po skončení účetního období	<b>112</b>
			37	Schválení konsolidované účetní závěrky	<b>112</b>

# 1

## Všeobecné informace

### 1.1 Obecné informace

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 došlo dne 31.3.2002 k založení společnosti České dráhy, a. s. (dále jen „mateřská společnost“ nebo „ČD“). Dne 1.1.2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty (dále jen „SŽDC“), jako jejich právních nástupců. K tomuto datu byla mateřská společnost zapsána do obchodního rejstříku.

Jediným akcionářem mateřské společnosti je Česká republika. Mateřská společnost má základní kapitál ve výši 20 000 000 tis. 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 31.12.2013. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2013 do 31.12.2013.

### 1.2 Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je provozování železniční dopravy. Ostatní činnosti Skupiny představuje v rozhodující míře správa nemovitého majetku (budovy nádraží a jiné). 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 SŽDC. SŽDC zajišťuje provozuschopnost a obsluhu dopravní cesty.

### 1.3 Organizační struktura mateřské společnosti

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené generálním ředitelem nebo jeho náměstký:

Úsek generálního ředitele

Úsek náměstka generálního ředitele pro osobní dopravu

Úsek náměstka generálního ředitele pro ekonomiku a techniku

Úsek náměstka generálního ředitele pro správu majetku

Úsek náměstka generálního ředitele pro průřezové činnosti

### 1.4 Orgány mateřské společnosti

Orgány mateřské společnosti jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada a výbor pro audit. Valná hromada je nejvyšším orgánem mateřské společnosti. Jediným akcionářem mateřské společnosti je stát, který vykonává působnost valné hromady prostřednictvím řídicího výboru. Složení orgánů mateřské společnosti k 31.12.2013 bylo následující:

#### Řídicí výbor

Předseda	Ing. Lukáš Hampl
Místopředseda	Ing. Josef Kubovský
Člen	Ing. Michal Janeba
Člen	Ing. Veronika Kramaříková, MBA
Člen	Mgr. Petr Pelech
Člen	Mgr. Zbyněk Šolc
Člen	plk. Ing. Richard Vítek



Usnesením vlády č. 543 ze dne 16.7.2013 skončila funkce člena řídicího výboru Ing. Miloslavu Halovi, Ing. Michaelu Hrbatovi, MPA, Ing. Miloslavu Müllerovi a Jiřímu Žákovi. Tímto usnesením byli s účinností od 17.7.2013 jmenováni členy řídicího výboru Ing. Veronika Kramaříková, MBA, Ing. Josef Kubovský, plk. Ing. Richard Vítek a Mgr. Zbyněk Šolc. Místopředsedou řídicího výboru byl jmenován Ing. Josef Kubovský.

Usnesením vlády č. 125 ze dne 26.února 2014 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Veroniku Kramaříkovou, Mgr. Petra Pelecha, Ing. Michala Janebu, plk. Ing. Richarda Vítku, Ing. Lukáše Hampla, Mgr. Zbyňka Šolce, Ing. Josefa Kubovského s účinností ke dni 26.února 2014. Tímto usnesením byli od 27.února 2014 činností v řídicím výboru společnosti České dráhy pověřeni Ing. Lukáš Wagenknecht, Ing. Jiří Havlíček, Mgr. Bc. Vladislav Koval, Bc. Jakub Kulhánek, M.A., Mgr. Kamil Rudolecký, Ing. Karel Dobeš a Ing. Jindřich Kušník, přičemž do funkce předsedy byl jmenován Ing. Karel Dobeš a do funkce místopředsedy Mgr. Kamil Rudolecký.

#### Představenstvo

Předseda	Ing. Dalibor Zelený
Místopředseda	Ing. Daniel Kurucz, MBA
Člen	Ing. Karel Otava

Dne 30.7.2013 odvolala dozorčí rada s okamžitou platností z funkce člena a předsedy představenstva Ing. Petra Žaludu a z funkce člena představenstva Ing. Romana Bočka, MBA, Bc. Ctirada Nečase a Ing. Miroslava Šebeňu. S okamžitou platností jmenovala do funkce člena představenstva Ing. Dalibora Zeleného, Ing. Daniela Kurucze, MBA a Ing. Pavla Švagra, CSc., přičemž předsedou představenstva zvolila Ing. Dalibora Zeleného. Dne 15.8.2013 odvolala dozorčí rada na svém zasedání z funkce člena představenstva Ing. Pavla Švagra, CSc a jmenovala do funkce člena představenstva Ing. Karla Otavu s účinností od 16.8.2013.

Na zasedání dozorčí rady dne 20.2.2014 byl s účinností k 20.2.2014 z funkce člena a předsedy představenstva ČD, a.s. odvolán Ing. Dalibor Zelený a z funkce člena představenstva byli odvoláni Ing. Daniel Kurucz, MBA a Ing. Karel Otava. S účinností od 21.2.2014 byli členy představenstva zvoleni Ing. Daniel Kurucz, MBA, Ing. Michal Štěpán a Pavel Krtek, přičemž předsedou představenstva dozorčí rada zvolila Ing. Daniela Kurucze, taktéž s účinností od 21.2.2014.

#### Dozorčí rada

Předseda	Doc. Ing. Zdeněk Žemlička, CSc
Člen	Ing. Ivana Kubaštová
Člen	Antonín Leitgeb
Člen	Bc. Jaroslav Pejša
Člen	Josef Smýkal
Člen	Prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING
Člen	Ing. Antonín Věchet
Člen	Vladislav Vokoun
Člen	Ing. František Žerava

Dne 25.1.2013 projednal řídicí výbor rezignaci Bc. Miroslava Drobného a Mgr. Martina Riegla, PhD., z funkce člena dozorčí rady a s účinností od 26.1.2013 byli do funkce člena dozorčí rady jmenováni Bc. Ing. Libor Antoš a Ing. Radim Jirout, MBA. Dne 30.4.2013 zvolil řídicí výbor do funkce člena dozorčí rady MUDr. Davida Karáska. Dne 19.7.2013 řídicí výbor odvolal z funkce člena dozorčí rady Bc. Ing. Libora Antoše, Ing. Michaela Hrbatu, MPA, Ing. Radima Jirouta, MBA, MUDr. Davida Karáska a Ing. Miroslava Nádvorníka. S okamžitou platností byli jmenováni do funkce člena dozorčí rady Ing. Ivana Kubaštová, prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING., Ing. Antonín Věchet, doc. Ing. Zdeněk Žemlička, CSc. a Ing. František Žerava. Na zasedání řídicího výboru dne 19.3.2014 byli s účinností k 19.3.2014 z funkce člena odvoláni: Ing. František Žerava, Prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING, Ing. Ivana Kubaštová, Ing. Antonín Věchet. Zároveň byla projednána rezignace Doc. Ing. Zdeňka Žemličky, CSc, která nabyla účinnosti taktéž 19.3.2014. S účinností od 20.3.2014 byli členem dozorčí rady zvoleni: Ing. Vojtěch Kocourek, PhD., Ing. Antonín Tesařík, Ing. Michal Zdeněk, M.A., Ing. Milan Křístek, Mgr. Milan Feranec.

**Výbor pro audit**

Předseda	Ing. Miroslav Zámečník
Místopředseda	Ing. Ivana Kubaštová
Člen	Zdeněk Prosek

Na zasedání Řídícího výboru dne 25.9.2013 byl odvolán Ing. Michael Hrbata z funkce člena Výboru pro audit, do funkce členky byla jmenována Ing. Ivana Kubaštová.

Podvýborem Dozorčí rady je Výbor pro odměňování. K 31.12.2013 nebyly funkce členů ve výboru obsazeny. Funkce člena výboru pro odměňování skončila Mgr. Martinu Rieglovi, PhD. současně s ukončením jeho členství v dozorčí radě dne 25. ledna 2013 a Ing. Miroslavu Nádvorníkovi současně s odvoláním z funkce člena dozorčí rady 19.7.2013.

Trvalým poradním orgánem Představenstva, který plní řídicí roli v rámci systému řízení rizik společnosti je Výbor pro řízení rizik. Představenstvo na svém zasedání 29.10.2013 schválilo nové členy výboru pro řízení rizik. Předsedou výboru byl zvolen RNDr. Libor Müller.

**Výbor pro řízení rizik**

Předseda	RNDr. Libor Müller
Člen	Ing. Daniel Kurucz, MBA
Člen	Ing. Michal Štěpán
Člen	Ing. Jaromír Urban
Člen	Mgr. Jan Čermák

## 1.5 Vymezení konsolidačního celku

### 1.5.1 Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v % <sup>*)</sup>	Stupeň závislosti
České dráhy, a. s.	Praha 1, Nábřeží L.Svobody 12/1222	70994226		
ČD - Telematika a. s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61459445	59,31	Rozhodující vliv
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha 4, Novodvorská 1698	27257258	100	Rozhodující vliv
DPOV, a. s.	Přerov, Husova 635/1b	27786331	100	Rozhodující vliv
ČD Cargo, a. s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	28196678	100	Rozhodující vliv
ČD - Informační Systémy, a. s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	24829871	100	Rozhodující vliv
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Praha 3, Husitská 42/22	27378225	100	Rozhodující vliv
ČD travel, s.r.o.	Praha 1, Perlová 370/3	27364976	51,72	Rozhodující vliv
CD Generalvertretung GmbH	SRN –Frankfurt n. Moh., Kaiserstrasse 60	DE 14191687	100	Rozhodující vliv
CD - Generalvertretung Wien GmbH	Rakousko – Wien, Rotenturmstraße 22/24	FN 291407s	100	Rozhodující vliv
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Polsko-Varšava Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3	140769114	100	Rozhodující vliv
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Slovensko – Bratislava Prievozská 4/B	44349793	100	Rozhodující vliv
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	24234656	100	Rozhodující vliv
ČD Logistics, a. s.	Praha 1, Opletalova 1284/37	27906931	56	Rozhodující vliv
Terminal Brno, a. s.	Brno, K terminálu 614/11	28295374	66,94	Rozhodující vliv
ČD-DUSS Terminál, a. s.	Lovosice, Lukavecká 1189	27316106	51	Rozhodující vliv
ČD Interport, s.r.o.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	01484494	51	Rozhodující vliv
Smíchov Station Development, a. s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	27244164	51 <sup>**)</sup>	Spoluovládání
Žižkov Station Development, a. s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	28209915	51 <sup>**)</sup>	Spoluovládání
Centrum Holešovice, a. s.	Praha 1, Revoluční 767/25	27892646	51 <sup>**)</sup>	Spoluovládání
RAILREKLAM spol. s r.o.	Praha 4, Štětškova 1638/18	17047234	51 <sup>**)</sup>	Spoluovládání
Masaryk Station Development, a. s.	Praha 1, Na Příkopě 848/6, 110 00	27185842	34,00	Podstatný vliv
JLV, a. s.	Praha 4, Chodovská 3/228,	45272298	38,79	Podstatný vliv
RAILLEX, a.s.	Praha 5, Trnkovo náměstí 3, čp. 1112	27560589	50	Podstatný vliv
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6	45270589	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9	60793171	20	Podstatný vliv

<sup>\*)</sup> Podíl na ZK se shoduje s podílem na hlasovacích právech

<sup>\*\*)</sup> V souladu se stanovami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba nejméně 52% všech hlasů.

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.	Provozování železniční nákladní dopravy
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 Generalvertretung GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s.
CD - Generalvertretung Wien GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s.
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
ČD 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
ČD Interport, s.r.o.	Zasilatelství.
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
Centrum Holešovice, a. s.	Renovace, modernizace a rozvoj nemovitostí v lokalitě nádraží Holešovice
RAILREKLAM spol. s r.o.	Reklamní činnost a zprostředkování služeb
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.
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 lokomotiv.

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

### 1.5.2 Změny ve složení Skupiny

Investice do společného podniku RAILREKLAM spol. s r.o. byla v minulém období považována za nevýznamnou. V konsolidované účetní závěrce za rok končící 31.12.2012 byla vykázána v ostatních realizovatelných finančních aktivech. V konsolidované účetní závěrce za rok končící 31.12.2013 je zahrnuta do konsolidačního celku.

V konsolidované účetní závěrce za rok končící 31.12.2013 je konsolidační celek rozšířen o nově vzniklé dceřiné společnosti Auto Terminal Nymburk, s.r.o. a ČD Interport, s.r.o.

## 2 Důležitá účetní pravidla

### 2.1 Prohlášení o shodě

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

### 2.2 Východiska sestavování konsolidované účetní závěrky

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

### 2.3 Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které kontroluje (dceřiné společnosti). Mateřská společnost kontroluje ty subjekty, ve kterých má moc ovládat jejich finanční a provozní politiky tak, aby z jejich činností získávala užitek.

Výsledky dceřiných společností, které Skupina v průběhu roku získala nebo pozbyla, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku od data akvizice a do data pozbytí. Celkový úplný výsledek je přiřazen vlastníkům společnosti a nekontrolním podílům i v případě, kdy je výsledkem záporný zůstatek nekontrolních podílů.

Účetní závěrky dceřiných společností byly podle potřeby upraveny tak, aby se jejich účetní pravidla uvedla do souladu s pravidly, která používají ostatní společnosti v rámci Skupiny.

Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, výnosy a náklady byly při konsolidaci vyloučeny.

### 2.4 Účtování výnosů

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Výnosy z prodeje zboží a ostatních aktiv se vykazují v okamžiku jejich doručení kupujícímu a převedení rizik a souvisejícího prospěchu.

Tržby z prodeje služeb se účtují, jakmile jsou tyto služby poskytnuty protistraně. 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)

Dividendový výnos se účtuje v okamžiku, kdy je Skupině přiznán nárok na výplatu dividendy.

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.

## 2.5 Leasing

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku na nájemce. Všechny ostatní typy leasingu se klasifikují jako operativní leasing.

### 2.5.1 Skupina jako pronajímatel

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.

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

### 2.5.2 Skupina jako nájemce

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

Leasingové splátky se rozdělují na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud přímo nesouvisí s najatým majetkem; v tom případě se aktivují v souladu s všeobecným pravidlem platným pro výpůjční náklady. Podmíněné nájemné se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

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

---

## 2.6 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 výsledku hospodaření, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zjištěné 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 vykáží ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).



---

## 2.7 Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaheny 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 hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

---

## 2.8 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 utrpěné ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci bez budoucích souvisejících nákladů se uzná jako výnos období, ve kterém se stane pohledávkou.

---

## 2.9 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 upravenou o nevykázané pojistně-matematické zisky a ztráty. Přírůstky těchto závazků a rezerv se vykazují v nákladech poté, kdy zaměstnanci vykonají služby, na základě kterých získají na dané příspěvky právo.

---

## 2.10 Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

### 2.10.1 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.

### 2.10.2 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 rozdílly, bude dosažen.

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 Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

### 2.10.3 Splatná a odložená daň za období

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

---

### 2.11 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 oprávků. Pozemky nejsou odepisovány.

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. Odepisování takového aktiva, stejně jako odepisování 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) snižena o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. U železničních kolejových vozidel se používá komponentní odepisování. Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odepisují do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto železničních kolejových vozidel jsou odepisovány výkonově, dle kilometrických proběhů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odepisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odepisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. Není-li dostatečná jistota, že nájemce získá vlastnictví aktiva na konci doby trvání leasingu, je toto aktivum odepisováno po dobu trvání leasingu, pokud je kratší než doba jeho předpokládané použitelnosti.

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 hospodářském výsledku.

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

---

## 2.12 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 v souladu s požadavky IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení.

---

## 2.13 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 hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

---

## 2.14 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 hospodářského výsledku.

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 hospodářského výsledku.

## **2.15 Investice do společných podniků a přidružených společností**

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání. Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako spoluovládané 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 spoluovládání takových politik.

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 vykazání investice do společných podniků a přidružených společností vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně a následně jsou upraveny o podíl 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, 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.

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 vykazány v konsolidované účetní závěrce Skupiny do výše podílů ve společném podniku nebo v přidružené společnosti, které nepatří Skupině.

---

## **2.16 Investice do dceřiných a přidružených společností nezahrnutých do konsolidace**

Investice do dceřiných a přidružených společností nezahrnutých do konsolidace jsou z hlediska Skupiny považovány za nevýznamné. V účetní závěrce jsou vykazány jako ostatní realizovatelná finanční aktiva. Protože jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, jsou oceněny pořizovacími náklady.

---

## **2.17 Aktiva držena k prodeji**

Aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků se klasifikují jako držena k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka se považuje za splněnou, jen když je prodej vysoce pravděpodobný, přičemž dlouhodobé aktivum (nebo vyřazovaná skupina) je k dispozici pro okamžitý prodej v jeho současném stavu. Vedení musí usilovat o realizaci prodeje a zároveň musí být splnění podmínek pro uznání dokončení prodeje očekáváno do jednoho roku od data klasifikace.

Jestliže se Skupina zavázala realizovat plán prodeje a jeho realizace povede ke ztrátě ovládání dceřiného podniku, jsou všechna aktiva a všechny závazky tohoto dceřiného podniku klasifikovány jako držena k prodeji, pokud jsou splněna kritéria popsána výše, a to bez ohledu na to, zda si Skupina ponechá v bývalém dceřiném podniku po prodeji nekontrolní podíl.

Dlouhodobá aktiva (a vyřazované skupiny) držena k prodeji se oceňují nižší z jejich předcházející účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem.

---

## 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.

---

## 2.19 Rezervy

Rezervy se vykázají, 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 účetní jednotky.

---

## 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 vykazání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků se při prvotním vykazání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto čtyř kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a úvěry a pohledávky. Klasifikace závisí na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určuje se při prvotním zaúčtování.

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se zaúčtují, resp. odúčtují, k datu transakce. Nákupy nebo prodeje s obvyklým termínem dodání jsou koupě nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném předpisem nebo konvencemi daného trhu.

Dluhové a kapitálové nástroje se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody.

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

### **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 prémie 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 jako 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.

Skupina vykazuje deriváty, které neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk nebo ztráta z přecenění se účtuje do hospodářského výsledku.

### **2.20.3 Investice držené do splatnosti**

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které společnost hodlá a je schopna držet až do splatnosti. Po prvotním vykázání se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty

### **2.20.4 Realizovatelná finanční aktiva**

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou buď označena jako realizovatelná, nebo nejsou klasifikována jako a) úvěry a pohledávky, b) investice držené do splatnosti nebo c) finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Skupina vlastní majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, klasifikované jako realizovatelné finanční nástroje a vykazované v pořizovací hodnotě snížené o ztráty ze snížení hodnoty, protože jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit.

Dividendy z realizovatelných kapitálových nástrojů se účtují do hospodářského výsledku, když Skupina získá právo obdržet dividendy.

### **2.20.5 Úvěry a pohledávky**

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Úvěry a pohledávky (včetně pohledávek z obchodních vztahů a bankovních zůstatků) se oceňují zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

### 2.20.6 Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Hodnota finančních aktiv je považována za sníženou, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykázání finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

Částkou vykázané ztráty ze snížení hodnoty je rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

U pohledávek z obchodních vztahů je vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky a dále ve výši 20 % k pohledávkám déle jak 6 měsíců po splatnosti a ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž hodnota nepřesáhne 30 000 Kč, dále ve výši 100 % k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení a k pohledávkám po zahájení soudního řízení proti dlužníkovi. Skupina netvoří opravné položky k pohledávkám k SŽDC.

Kromě realizovatelných kapitálových nástrojů, pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena prostřednictvím hospodářského výsledku. Účetní hodnota investice k datu zrušení snížení hodnoty však nesmí být vyšší, než by byla její zůstatková hodnota v případě, že by snížení hodnoty zaúčtováno nebylo.

V případě realizovatelných podílových cenných papírů se ztráty ze snížení hodnoty dříve vykázané v hospodářském výsledku neruší prostřednictvím hospodářského výsledku. Případně zvýšení reálné hodnoty po vykázání ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku.

### 2.20.7 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.

### 2.20.8 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je jakákoliv smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech Skupiny po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje vydané Skupinou se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi.

### 2.20.9 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.

Skupina vykazuje deriváty, které neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se vykazují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk nebo ztráta z přecenění se účtuje do hospodářského výsledku.



### **2.20.10 Ostatní finanční závazky**

Ostatní finanční závazky se následně oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

### **2.20.11 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 hospodářského výsledku.

### **2.20.12 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 hospodářském výsledku, pokud se derivát neoznačuje nebo nefunguje jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do hospodářského výsledku na charakteru zajišťovacího vztahu.

### **2.20.13 Zajišťovací účetnictví**

Zajišťovací derivátové nástroje Skupina klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků anebo zajištění čistých investic do zahraniční jednotky.

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 Skupina průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

### **2.20.14 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. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v hospodářském výsledku.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém se v hospodářském výsledku 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.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Skupina zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědi, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstává ve vlastním kapitálu a vykazuje se až po konečném vykazání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

### 2.20.15 Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění reálné hodnoty, se vykazují přímo v hospodářském výsledku společně s veškerými případnými změnami reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, které souvisí se zajišťovaným rizikem. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky související se zajišťovaným rizikem jsou zaúčtovány na řádku výkazu zisků a ztrát, který se týká zajištěné položky.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Skupina zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědí, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Úprava účetní hodnoty zajišťované položky zohledňující reálnou hodnotu a vyplývající ze zajištěného rizika se realizuje do hospodářského výsledku od data předmětné úpravy.

### 2.20.16 Finanční deriváty k obchodování

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Skupinou klasifikovány jako 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 2013

V průběhu období končícího 31. prosince 2013 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 1 – Úpravy IFRS 1 Státní půjčky	1. ledna 2013
– Zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS	1. ledna 2013
– Vysoká hyperinflace	1. ledna 2013
IFRS 7 – Úpravy IFRS 7 Zveřejňování – započtení finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2013
IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou	1. ledna 2013
IAS 1 – Zveřejňování položek ostatního úplného výsledku	1. července 2012
IAS 12 – Úpravy IAS 12 Odložená daň: realizace podkladových aktiv	1. ledna 2013
IAS 19 – Zaměstnanecké požitky (novelizace z roku 2011)	1. ledna 2013
Zdokonalení IFRS cyklus 2009 – 2011 – (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32 a IAS 34)	1. ledna 2013
IFRIC 20 – Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	1. ledna 2013

Aplikace standardů IAS 1 a IFRS 13 nemá kromě dodatečných zveřejnění významný dopad na částky vykázané v konsolidované účetní závěrce Skupiny. Vzhledem k tomu, že Skupina nemá uzavřeny žádné dohody o započtení, nemá použití standardu IFRS 7 významný vliv na zveřejňování informací nebo na částky vykázané v účetní závěrce. Ostatní uvedené standardy a interpretace nemají žádný vliv ani na vykázování a zveřejňování.

### 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 konsolidované 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 9	
– Finanční nástroje – klasifikace a oceňování a následné novely z října 2010 a listopadu 2013	Datum bude stanoveno
– Dodatky ke standardu IFRS 9 pro účtování finančních závazků	Datum bude stanoveno
IFRS 9 a IFRS 7 – Úpravy IFRS 9 a IFRS 7 Závazné datum účinnosti IFRS 9 a přechodná zveřejnění	1. ledna 2017
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IFRS 11 – Společná uspořádání *)	1. ledna 2013
IFRS 12 – Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 11, 12 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12: Přechodná ustanovení *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 12, IAS 27 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 Investiční účetní jednotky	1. ledna 2014
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) – Investice do přidružených podniků a společných podniků *)	1. ledna 2013
IAS 32 – Úpravy IAS 32 Započtení finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2014
IAS 36 – Úpravy IAS 36 Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	1. ledna 2014
IAS 39 – Úpravy IAS 39 Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	1. ledna 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
IFRIC 21 Odvody	1. ledna 2014

\*) v EU účinné od 1. ledna 2014

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na Skupinu významný dopad, kromě detailnějšího zveřejnění dle IFRS 12..

### 3.4 Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale nebyly dosud přijaty Evropskou unií

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nebyly některé ze standardů a interpretací uvedených v předchozí kapitole přijaty Evropskou unií:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9	
– Finanční nástroje – klasifikace a oceňování a následné novely z října 2010 a listopadu 2013	Datum bude stanoveno
– Následné úpravy IFRS 9 a IFRS 7 (vydané v prosinci 2011)	1. ledna 2017
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
IFRIC 21 Odvody	1. ledna 2014

## 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 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 Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

Skupina prověřuje odhady doby použitelnosti odepisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období. I když v běžném období Skupina nezjistila žádné změny v době použitelnosti dlouhodobého majetku, v dalších obdobích se může situace změnit.

---

### 4.2 Znehodnocení majetku

Skupina posuzuje zpětně ziskatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného majetku, u kterého je zpětně ziskatelná hodnota posuzována každoročně). Toto posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací.

---

### 4.3 Výnosy a náklady z mezinárodní přepravy

Vzhledem k dlouhým intervalům zúčtování vzájemných plnění mezi dopravci v mezinárodní přepravě je mateřská společnost nucena odhadovat výši těchto nákladů a výnosů. Skutečná hodnota potvrzená mezinárodní zúčtovací institucí může být odlišná.

---

### 4.4 Ocenění finančních derivátů

Skupina používá finanční deriváty pro zajištění peněžních toků a zajištění reálné hodnoty. Ocenění derivátů v účetní závěrce vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjistitelných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

---

### 4.5 Daně z příjmů

Skupina eviduje významná odložená daňová aktiva. Stanovení zpětně ziskatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

#### **4.6 Rezerva na zaměstnanecké benefity**

Skupina vytváří rezervu na zaměstnanecké benefity. Při výpočtu rezervy používá pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů. Změna očekávaných parametrů by vedla ke změně ve výši rezervy.

#### **4.7 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.

#### **4.8 Prodej dlouhodobého majetku**

Mateřská společnost vlastní velké množství dlouhodobého majetku, který není využíván pro její hlavní činnost, tedy provozování osobní železniční dopravy. Jde jednak o majetek, který je součástí železniční infrastruktury (nádražní budovy, pozemky v obvodu dráhy) a jednak o majetek využívaný jiným způsobem (zjm. komerční pronájem). Vzhledem ke střednědobé strategii plánuje společnost pozbytí tohoto majetku, a to buď úplatným převodem na SŽDC anebo prodejem komerčním zájemcům. O konkrétním způsobu a časovém harmonogramu pozbytí nebylo dosud rozhodnuto.

#### **4.9 Podnikatelský plán ČD Cargo, a.s.**

Vedení dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s. přijalo v roce 2012 sérii opatření, jejichž cílem je krátkodobě posílit likviditu společnosti a střednědobě vytvořit podmínky k dosažení příznivějších hospodářských výsledků a zajistit tak stabilitu společnosti v dalších letech. Přijatá opatření se stala předpokladem pro sestavení střednědobého podnikatelského plánu společnosti. Plán restrukturalizace je v platnosti i nadále.

#### **4.10 Ocenění železničních kolejových vozidel**

##### **4.10.1 Snížení hodnoty dlouhodobého hmotného majetku**

Skupina ke každému rozvahovému dni prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty.

V prezentovaném srovnatelném období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 společnost ČD Cargo, a.s. účtovala o snížení hodnoty především u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel, určených ke šrotaci a u kterého byla odhadnuta realizovatelná hodnota majetku v nižší hodnotě než jaká byla jeho zůstatková hodnota k 31. 12. 2012.

V účetním období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 společnost ČD Cargo, a.s. pokračovala ve výše uvedené účetní politice u železničních kolejových vozidel určených ke šrotaci. Avšak na základě změn v přístupu k rozsahu a frekvenci v provádění revizních oprav (komponent) u nákladních vozů a následné změně způsobu jejich odepisování, byla účetní politika týkající se prověření snížení hodnoty majetku zpřesněna a doplněna. Na základě poklesu tempa v počtu prováděných revizních oprav byly v průběhu roku 2013 identifikovány další nákladní vozy, u kterých došlo ke ztrátě ze snížení hodnoty.

Výše uvedená změna odhadu v účetním období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 negativně ovlivnila hospodářský výsledek prostřednictvím opravné položky k nákladním vozům bez platné technické kontroly ve výši 224 765 tis. Kč.

#### 4.10.2 Odepisování komponent

Skupina odepisuje komponentu v průběhu používání samostatně od ostatních komponent a od zbylé části majetku nebo souboru majetku.

Společnost ČD Cargo, a.s. počínaje od 1. 1. 2013 přistoupila ke změně odhadu při odepisování komponent u hnacích drážních vozidel a nákladních vozů z časového na výkonový odpis.

V prezentovaném srovnatelném období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 odpovídal odpisový plán komponent u nákladních vozů frekvenci technických kontrol. Doba odepisování komponent u nákladních vozů byla následující:

nákladní vozy s rychlostí do 120 km/hod	2 roky
nákladní vozy s rychlostí do 100 km/hod	6 let
nákladní vozy s krátkými závěsy pružnic	4 roky

U hnacích drážních vozidel, kde frekvence oprav je závislá na počtu ujetých km, byla v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 průměrná doba odepisování komponent stanovena odborným odhadem specialistů odboru údržby a oprav kolejových vozidel, a to pro každou řadu hnacích drážních vozidel. Průměrná doba odepisování se u vyvazovacích oprav pohybovala od 4-12 let, u hlavních oprav pak 8-24 let.

V období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 je odpis komponent u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel prováděn na základě skutečně ujetých km za daný měsíc (kilometrických proběhů). Samotná výše odpisů v daném účetním období je počítána jako počet ujetých km v účetním období x sazba za 1 ujetý km. Sazba za 1 ujetý km je stanovena jako podíl pořizovací ceny příslušné komponenty a maximálního kilometrického proběhu, který je stanoven pro daný typ hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních vozů. K datu přechodu, tj. k 1. 1. 2013 byla sazba za 1 ujetý km u nákladních vozů a u hnacích drážních vozidel stanovena jako podíl mezi zůstatkovou hodnotou k 1. 1. 2013 příslušné komponenty a počtu zbývajících km, které zbývaly do naplnění maximálního km proběhu u jednotlivých nákladních vozů a hnacích drážních vozidel.

Výše uvedené změny odhadu při odepisování komponent v účetním období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 pozitivně ovlivnily hospodářský výsledek ve výši 468 679 tis. Kč.

#### 4.10.3 Odepisování do výše předpokládané zbytkové hodnoty

Společnost ČD Cargo, a.s. přistoupila v období začínajícím od 1. 1. 2013 ke změně odepisování u hnacích drážních vozidel a nákladních vozů do výše předpokládané zbytkové hodnoty.

Předpokládanou zbytkovou hodnotou se rozumí zdůvodnitelná kladná odhadovaná částka, kterou by společnost ČD Cargo, a.s. mohla získat v okamžiku předpokládaného vyřazení majetku, po odečtení předpokládaných nákladů souvisejících s jeho vyřazením. Předpokládaná zbytková hodnota u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel vychází z hodnoty šrotu, kterou lze při likvidaci získat.

Výše uvedená změna odhadu při odepisování v účetním období od 1. 1. 2013 do 31. 12. 2013 pozitivně ovlivnila hospodářský výsledek ve výši 112 021 tis. Kč.

#### 4.11 Vztahy se Škoda Transportation a.s.

Společnost České dráhy, a.s. v rámci rozhodčího řízení vedeného u Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR uplatňuje vůči společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. nárok na zaplacení smluvních pokut za prodlení s dodáním lokomotiv. Celková výše smluvních pokut ke dni 31.12.2013 činí přibližně 852,7 mil. Kč, přičemž již dříve společnost České dráhy, a.s. započítala smluvní pokuty ve výši přibližně 208,3 mil. Kč proti údajnému nároku společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. na zaplacení části kupní ceny za dodání jednotlivých výrobních fází některých lokomotiv. Současně společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. požaduje zaplacení dosud údajně neuhrazené části kupní ceny ve výši 216,5 mil. Kč (včetně úroků z prodlení), kterou společnost České dráhy, a.s., dle názoru společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s., neoprávněně započítala oproti části požadovaného nároku na smluvní pokutu. Rozhodčí soud o uvedených nárocích zatím nerozhodl, proto není možné určit podobu a výši finálního vypořádání.

## 5 Tržby z hlavní činnosti

Všechny níže uvedené doplňující informace k výkazu zisků a ztrát se týkají pokračujících činností. Zisky a ztráty z ukončených činností jsou uvedeny samostatně v kapitole 15.

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Tržby z osobní přepravy – jízdné	7 087 191	7 069 518
Přeprava cestujících vnitrostátní	5 002 000	5 105 097
Přeprava cestujících mezinárodní	2 085 191	1 964 421
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	12 771 890	12 372 037
Úhrada ze státního rozpočtu	4 030 252	4 024 168
Úhrada z rozpočtu krajů	8 741 638	8 347 869
Tržby z nákladní přepravy	12 427 752	12 964 079
Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	4 544 406	4 756 602
Tržby z nákladní přepravy mezinárodní	7 883 346	8 207 477
Ostatní tržby z hlavní činnosti	574 267	1 174 382
<b>Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti</b>	<b>32 861 100</b>	<b>33 580 016</b>

Úhrady od objednatelů veřejné služby ve vztahu k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících. Součástí Ostatních tržeb z hlavní činnosti jsou zejména tržby z železniční dopravy od jiných dopravců a vlastníků drah, tržby z ostatní dopravy, tržby za pronájem železničních nákladních vozů a ostatní tržby z nákladní železniční dopravy.

## 6 Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	390 749	410 023
Zisk z prodeje zásob	11 501	18 563
Tržby za prodej ostatních služeb	2 105 871	2 075 903
Výnosy z pronájmu	1 102 896	1 041 567
Náhrady za manka a škody	129 341	142 040
Výzisk materiálu	42 572	61 449
Ostatní dotace	23 184	33 136
Ostatní	255 325	327 631
<b>Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti</b>	<b>4 061 439</b>	<b>4 110 312</b>



## 7 Výkonová spotřeba

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Trakční náklady	-4 552 103	-4 753 731
Trakční palivo (nafta)	-1 836 115	-1 926 425
Elektrická trakční energie	-2 715 988	-2 827 306
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-3 551 757	-3 885 674
Ostatní výkonová spotřeba	-9 117 094	-9 666 117
Spotřeba materiálů	-1 325 443	-1 347 208
Spotřeba ostatní energie	-676 549	-694 492
Spotřeba PHM	-115 656	-106 357
Opravy a udržování	-603 997	-677 182
Cestovné	-157 027	-158 839
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-306 629	-315 829
Nájemné ostatní	-275 427	-253 440
Nájemné za železniční vozy	-1 199 682	-1 229 039
Přepravné	-1 561 878	-1 918 065
Služby jídelních a lůžkových vozů	-107 646	-123 847
Služby spojené s užíváním budov	-305 272	-318 939
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-364 502	-404 976
Pohraniční výkony	-420 369	-409 754
Náklady na reklamu a propagaci	-178 219	-238 927
Ostatní služby	-1 518 798	-1 469 223
<b>Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-17 220 954</b>	<b>-18 305 522</b>

Ostatní služby zahrnují zejména náklady v oblasti ekologie, provizí prodejcům jízdenek, vzdělávání, náklady na zastupování, služby v oblasti IT a další služby.

## 8 Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Mzdové náklady	-8 743 343	-8 956 250
Odstupné	-375 734	-234 494
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-2 919 436	-2 970 896
Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy	-124 739	-132 446
Ostatní sociální náklady	-483 847	-504 754
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-37 372	-49 332
<b>Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-12 684 471</b>	<b>-12 848 172</b>

## 9 Odpisy a amortizace

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-5 473 000	-5 859 296
Odpisy investic do nemovitostí	-75 425	-74 939
Amortizace nehmotných aktiv	-177 983	-165 247
<b>Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-5 726 408</b>	<b>-6 099 482</b>

## 10 Ostatní provozní ztráty

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Změna stavu rezerv	-300 051	-657 084
Ztráty ze znehodnocení pohledávek	-135 395	-78 988
Ztráty (zrušení ztrát) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	-458 608	188 542
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-56 067	-7 056
Daně a poplatky	-40 210	-39 382
Ostatní provozní náklady	-474 067	-379 792
<b>Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-1 464 398</b>	<b>-973 760</b>

## 11 Finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-13 869	-12 919
Úroky z úvěru od ČSOB a z půjček od společnosti Eurofima	-15 529	-57 044
Úroky z vydaných dluhopisů	-812 083	-739 563
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-256 397	-271 458
Ostatní úroky	-31 451	-111 972
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	118 844	268 553
Odvíjení diskontu rezerv	547	-2 573
<b>Finanční náklady celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-1 009 938</b>	<b>-926 976</b>

Míra aktivace v roce 2013 je 2 % p. a. (2012: 2,8 % p. a.).

## 12 Ostatní zisky (ztráty)

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Kurzové zisky (ztráty) netto	-475 718	121 306
Přijaté dividendy	1 926	3 491
Přijaté úroky	14 507	28 240
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	897	4 624
Bankovní výlohy	-17 012	-19 903
Pojistně matematické zisky (ztráty)	15 143	-18 242
Zisky (ztráty) z derivátových operací	10 940	-3 823
Ostatní	-18 399	-10 259
<b>Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-467 716</b>	<b>105 434</b>

## 13 Daň z příjmů

### 13.1 Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-123 094	-59 961
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-191 154	-189 242
Ostatní *)	0	-1 987
<b>Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi</b>	<b>-314 248</b>	<b>-251 190</b>

\*) Jde zejména o daně placené ze samostatného základu daně, např. z obdržených dividend

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Ztráta z pokračujících činností před zdaněním	-1 639 073	-1 343 138
Daň z příjmů vypočítaná zákonnou sazbou 19%	311 424	255 196
Vliv nezaúčtované odložené daňové pohledávky	-173 194	-90 660
Ostatní *)	-452 478	-415 726
<b>Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku</b>	<b>-314 248</b>	<b>-251 190</b>

\*) Dopad trvale nedaňových nákladů a výnosů, daň vypočtená ze samostatného základu daně

Sazba daně použitá při sesouhlasení je sazba daně z příjmů právnických osob, kterou podle daňové legislativy České republiky musejí odvést právnické osoby v České republice ze svých zdanitelných zisků.

**13.2 Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku**

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	22 131	-354
<b>Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku</b>	<b>22 131</b>	<b>-354</b>

**13.3 Odložená daň**

(údaje v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
<b>Stav 1.1.2012 - vypočtený</b>	<b>805 754</b>	<b>-924 168</b>	<b>267 578</b>	<b>-144 339</b>	<b>13 293</b>	<b>-7 446</b>	<b>57 059</b>	<b>67 731</b>
<b>Stav 1.1.2012 - vykázaný</b>	<b>20 717</b>	<b>-250 348</b>	<b>147 626</b>	<b>-140 816</b>	<b>5 608</b>	<b>8 134</b>	<b>41 218</b>	<b>-167 861</b>
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	-13 621	-197 306	107 183	-91 281	3 037	0	2 746	-189 242
- z toho běžné změny odložené daně	-376 227	330 634	58 039	-124 160	7 534	0	5 598	-98 582
- z toho snížení hodnoty *)	362 606	-527 940	49 144	32 879	-4 497	0	-2 852	-90 660
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	-354	0	-354
- z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	38 992	0	38 992
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-39 346	0	-39 346
Dopady změny konsolidačního celku	0	227	0	0	0	0	-629	-402
<b>Stav 31.12.2012 - vypočtený</b>	<b>429 527</b>	<b>-593 307</b>	<b>325 617</b>	<b>-268 499</b>	<b>20 827</b>	<b>31 546</b>	<b>62 028</b>	<b>7 739</b>
<b>Stav 31.12.2012 - vykázaný</b>	<b>7 096</b>	<b>-447 427</b>	<b>254 809</b>	<b>-232 097</b>	<b>8 645</b>	<b>7 780</b>	<b>43 335</b>	<b>-357 859</b>
z toho závazek	7 096	-452 209	254 676	-232 139	8 643	7 780	41 855	-364 298
z toho pohledávka	0	4 782	133	42	2	0	1 480	6 439
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	-7 096	-166 523	17 909	-55 343	17 344	0	2 555	-191 154
z toho běžné změny odložené daně	345 583	-305 408	7 770	-92 381	38 238	0	-11 762	-17 960
z toho snížení hodnoty *)	-352 679	138 885	10 139	37 038	-20 894	0	14 317	-173 194
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	22 131	0	22 131
z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	63 173	0	63 173
z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-41 042	0	-41 042
Přecenění	0	0	0	0	0	0	366	366
<b>Stav 31.12.2013 - vypočtený</b>	<b>775 110</b>	<b>-898 715</b>	<b>333 387</b>	<b>-360 880</b>	<b>59 065</b>	<b>94 719</b>	<b>50 632</b>	<b>53 318</b>
<b>Stav 31.12.2013 - vykázaný</b>	<b>0</b>	<b>-613 950</b>	<b>272 718</b>	<b>-287 440</b>	<b>25 989</b>	<b>29 911</b>	<b>46 256</b>	<b>-526 516</b>
z toho závazek	0	-616 890	268 585	-291 337	29 119	29 911	42 074	-538 538
z toho pohledávka	0	2 940	4 133	3 897	-3 130	0	4 182	12 022

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

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2013 eviduje mateřská společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období 2009 a 2013 v celkové výši 4 079 527 tis. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. ztráta z roku 2009 ještě za rok 2014 a ztráta za rok 2013 v letech 2014 až 2018.

Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům mateřské společnosti 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 zpětně ziskatelné hodnotě.

## 14 Údaje o segmentech

### 14.1 Činnosti, z nichž plynou vykazovatelným segmentům výnosy

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

- Osobní doprava – další informace o provozování osobní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 14.3
- Nákladní doprava – další informace o provozování nákladní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 14.3
- Správa majetku – segment zajišťuje správu a provozování nemovitostí ve vlastnictví Skupiny včetně interních a externích pronájmů. Nejvýznamnější část nemovitostí Skupiny tvoří výpravní budovy a pozemky nacházející se v obvodu dráhy.
- Ostatní – jedná se zejména o činnosti méně významných dceřiných společností a dále o činnosti režijního charakteru nealokované na jiné segmenty

## 14.2 Výnosy a náklady segmentu

Níže je uvedena analýza výsledků Skupiny z pokračujících činností podle vykazovatelných segmentů ve formátu, ve kterém je výkaz předkládán vedení mateřské společnosti. Výsledky jednotlivých segmentů jsou vykazány v souladu s českými účetními předpisy. Úpravy provedené pro účely IFRS výkaznictví jsou uvedeny v rámci odsouhlasení segmentového výkazu s výkazem zisků a ztrát.

### 2013

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení *)	Celkem
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>						
Tržby z osobní přepravy	7 134	0	0	0	-47	7 087
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	12 772	0	0	0	0	12 772
Ostatní	0	0	14 223	0	-1 221	13 002
	<b>19 906</b>	<b>0</b>	<b>14 223</b>	<b>0</b>	<b>-1 268</b>	<b>32 861</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>						
Trakční náklady	-2 898	0	-1 699	0	45	-4 552
Úhrada za užití ŽDC	-1 687	0	-1 814	0	-51	-3 552
Ostatní výkonová spotřeba	-6 195	-645	-5 498	-2 537	5 758	-9 117
	<b>-10 780</b>	<b>-645</b>	<b>-9 011</b>	<b>-2 537</b>	<b>5 752</b>	<b>-17 221</b>
<b>Osobní náklady</b>						
Mzdové náklady	-4 888	-178	-3 119	-1 056	122	-9 119
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-1 635	-59	-976	-331	82	-2 919
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-30	-2	-178	-33	-241	-484
ZSN - benefity vyplývající z KS	-236	-5	-18	-22	119	-162
	<b>-6 789</b>	<b>-244</b>	<b>-4 291</b>	<b>-1 442</b>	<b>82</b>	<b>-12 684</b>
Ostatní provozní výnosy a náklady	500	918	828	3 278	-2 927	2 597
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-94	99	0	-5	0	0
Režijní náklady - provozní	-1 086	-71	0	1 157	0	0
Odpisy	-2 275	-217	-1 075	-310	-1 849	-5 726
Ostatní výnosy a náklady	-1 270	0	-152	139	-497	-1 780
Režijní náklady - finanční a ostatní	93	7	0	-100	0	0
<b>Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností</b>	<b>-1 795</b>	<b>-153</b>	<b>522</b>	<b>180</b>	<b>-707</b>	<b>-1 953</b>
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0
<b>Zisk (ztráta) za období</b>	<b>-1 795</b>	<b>-153</b>	<b>522</b>	<b>180</b>	<b>-707</b>	<b>-1 953</b>
Zisk připadající nekontrolním podílům	0	0	0	0	18	18
Zisk (ztráta) připadající vlastníkův mateřské společnosti	-1 795	-153	522	180	-725	-1 971

\*) Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů a rozdíly mezi hodnotami dle českých účetních předpisů a hodnotami dle IFRS. Mezi nejvýznamnější IFRS úpravy patří komponenty (-446 mil. Kč), leasing (510 mil. Kč), zaměstnanecké benefity (101 mil. Kč), sociální fond (-117 mil. Kč). Dále jsou obsaženy eliminace ve výši -637 mil. Kč.

**2012**

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení *)	Celkem
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>						
Tržby z osobní přepravy	7 125	0	0	0	-55	7 070
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	12 372	0	0	0	0	12 372
Ostatní	2	0	15 337	3	-1 204	14 138
	<b>19 499</b>	<b>0</b>	<b>15 337</b>	<b>3</b>	<b>-1 259</b>	<b>33 580</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>						
Trakční náklady	-2 976	0	-1 826	0	48	-4 754
Úhrada za užití ŽDC	-1 621	0	-2 221	0	-44	-3 886
Ostatní výkonová spotřeba	-5 793	-607	-6 398	-3 098	6 230	-9 666
	<b>-10 390</b>	<b>-607</b>	<b>-10 445</b>	<b>-3 098</b>	<b>6 234</b>	<b>-18 306</b>
<b>Osobní náklady</b>						
Mzdové náklady	-4 891	-191	-3 225	-1 051	167	-9 191
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-1 633	-61	-1 050	-337	110	-2 971
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-31	-2	-192	-32	-247	-504
ZSN - benefity vyplývající z KS	-230	-5	-27	-30	111	-181
	<b>-6 785</b>	<b>-259</b>	<b>-4 494</b>	<b>-1 450</b>	<b>141</b>	<b>-12 847</b>
Ostatní provozní výnosy a náklady	787	1 072	313	3 835	-2 870	3 137
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-91	108	0	-17	0	0
Režijní náklady - provozní	-1 158	-70	0	1 228	0	0
Odpisy	-2 022	-221	-2 587	-319	-950	-6 099
Ostatní výnosy a náklady	-404	0	-35	86	-706	-1 059
Režijní náklady - finanční a ostatní	47	4	0	-51	0	0
<b>Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností</b>	<b>-517</b>	<b>27</b>	<b>-1 911</b>	<b>217</b>	<b>590</b>	<b>-1 594</b>
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0
<b>Zisk (ztráta) za období</b>	<b>-517</b>	<b>27</b>	<b>-1 911</b>	<b>217</b>	<b>590</b>	<b>-1 594</b>
Zisk připadající nekontrolním podílům	0	0	0	0	28	28
Zisk (ztráta) připadající vlastníkům mateřské společnosti	-517	27	-1 911	217	562	-1 622

\*) Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů a rozdíly mezi hodnotami dle českých účetních předpisů a hodnotami dle IFRS. Mezi nejvýznamnější IFRS úpravy patří komponenty (-455 mil. Kč), leasing (663 mil. Kč), zaměstnanecké benefity (64 mil. Kč), sociální fond (-77 mil. Kč), odložená daň (-273 mil. Kč) a úprava odpisů dlouhodobých aktiv (870 mil. Kč). Dále jsou obsaženy eliminace ve výši -217 mil. Kč.



### 14.3 Informace o hlavních zákaznících

Mateřská 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. Dne 2.12.2009 byla podepsána státem smlouva o závazku veřejné služby na období 2010-2019.

Přijetím zákona č. 194/2010 Sb., o veřejných službách v přepravě cestujících a o změně dalších zákonů, sladila 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. Všechny smlouvy nebo jejich dodatky byly uzavřeny před datem nabytí účinnosti Nařízení EU 1370/2007 na období nejméně deseti let, tj. před 3.12.2009. Stejně jako smlouva se státem se tak řídí právními předpisy, které platily do doby účinnosti zmíněného nařízení.

Usnesením vlády č. 1132/2009 ze dne 31.8.2009 je zajištěno dofinancování regionální drážní dopravy účelovou dotací krajům včetně pravidel pro navyšování nebo snižování rozsahu objednávané drážní dopravy a navyšování této účelové dotace v jednotlivých následujících letech.

K datu sestavení účetní závěrky 2013 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2014. Výši úhrad v roce 2014 velmi ovlivní nasazení nových vozidel a výrazné navýšení poplatku za dopravní cestu, takže dochází k vyššímu než inflačnímu navyšování dlouhodobých úhrad z rozpočtů krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení mateřské společnosti v souvislosti s hledáním úspor vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamena žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušení jejich poskytování ani přerušení jejich financování. Zálohy na úhrady prokazatelné ztráty z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2014 - ve výši záloh z roku 2013.

Služeb společnosti ČD Cargo, a.s. využívá několik tisíc obchodních partnerů. Z tuzemských jsou z hlediska objemu tržeb nejvýznamnější MORAVIA STEEL a.s., ČEZ, a.s., CARBOSPED, spol. s r.o., NH TRANS SE, Express-Interfracht Czech. Ze zahraničních odběratelů jsou nejvýznamnější A.P. Möller - Maersk A/S, Express Slovakia „Mezinárodní preprava a.s.“, DB Schenker Rail Automotive, BLG Auto Rail GmbH, ze zahraničních železničních podniků pak DB Schenker Rail Deutschland AG, Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s., Rail Cargo Austria AG.

## 15

Ukončené činnosti a aktiva držená k prodeji

### 15.1 Aktiva držená k prodeji

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Nehmotná aktiva	0	0	0
Pozemky	53 922	60 000	90 000
Stavby	5 239	172 551	127 879
<b>Celkem</b>	<b>59 161</b>	<b>232 551</b>	<b>217 879</b>

# 16

## Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.13
Pozemky	6 101 788	108 212	5 048	-36 668	6 168 284	8 525	23 677	-82 735	6 070 397
Stavby	18 094 055	546 643	148 601	-402 620	18 089 477	385 332	88 279	-118 176	18 268 354
Samostatné movité věci	102 529 936	10 027 457	2 867 331	16 343	109 706 405	10 412 184	2 425 138	2 295	117 695 746
- Stroje, zařízení a inventář	4 096 457	248 972	133 909	21 161	4 232 681	85 557	108 348	7 617	4 217 507
- Dopravní prostředky	88 078 508	8 781 439	2 551 945	-170 933	94 137 069	10 189 925	2 224 093	-521 909	101 580 992
- Dopr. prostředky na fin. leasing	10 227 366	960 150	165 264	199 421	11 221 673	129 943	82 836	520 926	11 789 706
- Ostatní	127 605	36 896	16 213	-33 306	114 982	6 759	9 861	-4 339	107 541
Jiný majetek	48 540	3 348	3 065	-7 654	41 169	13 553	907	-1 253	52 562
Nedokončený majetek	2 150 679	9 091 829	403 465	-8 413 418	2 425 625	8 647 802	75 284	-9 423 752	1 574 391
Zálohy	4 528 237	2 419 557	2 864 105	0	4 083 689	153 779	3 244 889	0	992 579
<b>Celkem</b>	<b>133 453 235</b>	<b>22 197 046</b>	<b>6 291 615</b>	<b>-8 844 017</b>	<b>140 514 649</b>	<b>19 621 175</b>	<b>5 858 174</b>	<b>-9 623 621</b>	<b>144 654 029</b>

(údaje v tis. Kč)

Oprávky	Stav k 1.1.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.13
Stavby	8 164 861	427 101	107 307	-142 374	8 342 281	427 564	79 536	-154 428	8 535 881
Samostatné movité věci	54 590 870	5 324 564	2 069 022	460	57 846 872	4 976 904	2 096 470	268	60 727 574
- Stroje, zařízení a inventář	2 865 485	210 663	116 550	11 433	2 971 031	215 412	107 873	4 458	3 083 028
- Dopravní prostředky	49 506 174	4 590 343	1 769 524	-224 039	52 102 954	4 189 667	1 900 181	-369 427	54 023 013
- Dopr. prostředky na fin. leasing	2 101 335	520 611	166 824	215 070	2 670 192	564 222	78 594	369 668	3 525 488
- Ostatní	117 876	2 947	16 124	-2 004	102 695	7 603	9 822	-4 431	96 045
Jiný majetek	7 486	10 303	2 988	-73	14 728	8 701	658	23	22 794
<b>Celkem</b>	<b>62 763 217</b>	<b>5 761 968</b>	<b>2 179 317</b>	<b>-141 987</b>	<b>66 203 881</b>	<b>5 413 169</b>	<b>2 176 664</b>	<b>-154 137</b>	<b>69 286 249</b>

(údaje v tis. Kč)

Snížení hodnoty	Stav k 1.1.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.13
Pozemky	3 817	35 697	0	0	39 514	16 612	0	0	56 126
Stavby	44 834	0	1 401	0	43 433	452	0	0	43 885
Samostatné movité věci	953 471	152 740	424 722	0	681 489	449 606	129 558	0	1 001 537
- Stroje, zařízení a inventář	79	1 442	37	0	1 484	661	1 484	0	661
- Dopravní prostředky	953 392	151 298	424 685	0	680 005	448 945	128 074	0	1 000 876
Jiný majetek	1 694	0	1 262	0	432	0	390	0	42
Nedokončený majetek	0	12 177	12 100	0	77	68 814	77	0	68 814
Zálohy	3 700	5 000	8 700	0	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 007 516</b>	<b>205 614</b>	<b>448 185</b>	<b>0</b>	<b>764 945</b>	<b>535 484</b>	<b>130 025</b>	<b>0</b>	<b>1 170 404</b>

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16, IAS 40, IFRS 5), u nedokončeného majetku jde o zařazení do užívání.

(údaje v tis. Kč)

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>Stav k 31.12.12</b>	<b>Stav k 31.12.13</b>
Pozemky	6 097 971	6 128 770	6 014 271
Stavby	9 884 360	9 703 763	9 688 588
Samostatné movité věci	46 985 595	51 178 044	55 966 635
- Stroje, zařízení a inventář	1 230 893	1 260 166	1 133 818
- Dopravní prostředky	37 618 942	41 354 110	46 557 103
- Dopravní prostředky na finanční leasing	8 126 031	8 551 481	8 264 218
- Ostatní	9 729	12 287	11 496
Jiný majetek	39 360	26 009	29 726
Nedokončený majetek	2 150 679	2 425 548	1 505 577
Zálohy	4 524 537	4 083 689	992 579
<b>Celkem</b>	<b>69 682 502</b>	<b>73 545 823</b>	<b>74 197 376</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1.1.2012 do 31.12.2013 patří pořízení kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku mateřské společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořizování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku a poskytnutých záloh. K 31.12.2013 se jedná zejména o nákup souprav pro regionální dopravu a nákup 7 souprav Siemens Viaggio Comfort.

Největší přírůstky na Samostatných movitých věcech u společnosti ČD Cargo, a.s. tvořily v roce 2013 modernizace hnacích vozidel řady 363.5 ve výši 446 773 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 375 558 tis. Kč, odkup nákladních vozů po ukončení leasingu v účetní zůstatkové hodnotě 774 293 tis. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 59 474 tis. Kč a technická zhodnocení nákladních vozů ve výši 48 486 tis. Kč.

V roce 2013 Skupina pořídila dlouhodobý majetek financovaný pomocí státních dotací v hodnotě 1 628 565 tis. Kč (v roce 2012: 945 483 tis. Kč). O hodnotu dotace snížila společnost pořizovací cenu majetku.

### 16.1 Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, vagony, ostatní kolejová vozidla) sloužícími k provozování železniční dopravy. Na základě inventarizace a analýz byly identifikovány 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 je obvykle stanovena jako čistý výnos z prodeje daného majetku.

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2013 je ve výši 609 233 tis. Kč, k 31.12.2012 ve výši 492 953 tis. Kč, a k 1.1.2012 ve výši 719 340 tis. Kč. Snížení hodnoty bylo stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. Navýšení ztráty ze snížení hodnoty mezi roky 2013 a 2012 je způsobeno zejména aktuálním vývojem na trhu a nástupem konkurence na trh s železniční osobní dopravou. Náklady a výnosy spojené s jednotkami Pendolino jsou součástí segmentu Osobní doprava.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou uvedeny v položce ostatní provozní náklady ve výkazu zisků a ztrát.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	<b>Počet let</b>
Budovy	30 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy	20 – 30
Osobní vozy	20 – 30
Nákladní vozy	25 – 33
Stroje a zařízení	8 – 20
Komponenty	2 – 24
Optická vlákna	35

### **16.2 Aktiva daná do zástavy**

Mateřská společnost vlastní aktiva, k nimž bylo zřízeno zástavní právo v zůstatkové ceně 3 120 231 tis. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 2 447 743 tis. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 302 374 tis. Kč a k osobním vozům Bmz v zůstatkové ceně 370 114 tis. Kč. Zástavní právo bylo zřízeno ve prospěch společnosti EUROFIMA.

### **16.3 Nevyužitý nemovitý majetek**

Ve skupině Pozemky, budovy a zařízení Skupina eviduje majetek v hodnotě 248 945 tis. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužité 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.

# 17

## Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Stav na začátku roku	2 171 692	2 095 000
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	13 339	89 373
Úbytky	-9 175	-35 997
Úbytky roční odpis	-75 425	-74 939
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	105 404	181 839
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	16 364	-52 515
Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5)	-58 031	-43 756
Změna hodnoty	273	288
Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40)	-2 374	12 399
<b>Stav na konci roku</b>	<b>2 162 067</b>	<b>2 171 692</b>

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.13	Stav k 31.12.12	Stav k 1.1.12
Pořizovací hodnota	3 509 998	3 454 630	3 227 643
Oprávkky	-1 347 658	-1 282 650	-1 132 295
Snížení hodnoty	- 273	-288	-348
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>2 162 067</b>	<b>2 171 692</b>	<b>2 095 000</b>

Jako investice do nemovitostí Skupina 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. Reálnou hodnotu na základě tržního porovnání není možné spolehlivě určit vzhledem k rozdílnosti povah a umístění nemovitostí. Mateřská společnost pro určení reálné hodnoty investice do nemovitosti využila oceňovací model. Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m<sup>2</sup> pro danou lokalitu a rozlohy pozemku. Pro budovy je výpočet založen na bázi výnosové metody z tržního nájemného. Odhad reálné hodnoty k 31. prosinci 2013 je ve výši 4 085 062 tis. Kč, k 31. prosinci 2012 ve výši 5 281 562 tis. Kč a k 1. lednu 2012 ve výši 4 357 846 tis. Kč.

Metodu odepisování a dobu použitelnosti stanovuje mateřská společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině Pozemky, budovy a zařízení.

# 18

## Nehmotná aktiva

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.13
Nehm. výsl. vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	0	0	95 907
Software	1 396 692	125 985	10 293	-4 039	1 508 345	230 994	36 873	-141	1 702 325
Ocenitelná práva	633 451	27 563	0	577	661 591	20 965	422	145	682 279
Jiný majetek	2 077	-1	0	0	2 076	403	0	0	2 479
Nedokončený majetek	174 622	198 841	1 551	-175 126	196 786	144 605	0	-212 853	128 538
Zálohy	0	1 075	0	0	1 075	327	1 393	0	9
<b>Celkem</b>	<b>2 302 749</b>	<b>353 463</b>	<b>11 844</b>	<b>-178 588</b>	<b>2 465 780</b>	<b>397 294</b>	<b>38 688</b>	<b>-212 849</b>	<b>2 611 537</b>

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.12	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.13
Nehm. výsl. vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	0	0	95 907
Software	1 241 816	100 590	10 293	0	1 332 113	111 247	37 169	0	1 406 191
Ocenitelná práva	396 172	68 943	0	0	465 115	71 571	422	0	536 264
Jiný majetek	958	236	0	0	1 194	236	0	0	1 430
<b>Celkem</b>	<b>1 734 853</b>	<b>169 769</b>	<b>10 293</b>	<b>0</b>	<b>1 894 329</b>	<b>183 054</b>	<b>37 591</b>	<b>0</b>	<b>2 039 792</b>

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.12	Stav k 31.12.12	Stav k 31.12.13
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Software	154 876	176 232	296 134
Ocenitelná práva	237 279	196 476	146 015
Jiný majetek	1 119	882	1 049
Nedokončený majetek	174 622	196 786	128 538
Zálohy	0	1 075	9
<b>Celkem</b>	<b>567 896</b>	<b>571 451</b>	<b>571 745</b>

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu amortizace byly použity doby životnosti 1,5 – 6 let.

Dlouhodobý nehmotný majetek mateřské společnosti zahrnuje zejména software používaný v obchodní činnosti nazvaný ARES, In-karta, UNIPOK, IS OPT, GSM-R, IS-ADPV, POP, KASO a položky spojené s účetním softwarem SAP R/3 a jeho moduly.

Dlouhodobý nehmotný majetek dále zahrnuje provozně obchodní informační systém společnosti ČD Cargo, a.s. – PROBIS, který byl v roce 2013 uveden do užívání v hodnotě 72 164 tis. Kč, tedy hodnotě snížené o finanční podporu z OPD.

Nedokončený nehmotný majetek mateřské společnosti představuje zejména vývoj softwaru pro sledování vlaků, řízení vlakové dopravy a výdaje spojené s moduly software SAP R/3 a softwarem používaným v obchodní činnosti - MAVIS, IS-PRM, IS-ADPV, Projekt 602, KASO.

# 19 Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma		Hodnota podílu k 31.12.2013	Vlastnický podíl k 31.12.2013	Hodnota podílu k 31.12.2012	Vlastnický podíl k 31.12.2012
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	12 051	50%	9 694	50%
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	2 837	30%	4 514	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	41 871	20%	37 955	20%
JLV, a. s.	přidružená společnost	121 662	38,79%	120 665	38,79%
Masaryk Station Development, a. s.	přidružená společnost	0	34%	0	34%
<b>Celkem – přidružené společnosti</b>		<b>178 421</b>	<b>-</b>	<b>172 828</b>	<b>-</b>
Smíchov Station Development, a. s.	společný podnik	0	51%	0	51%
Žižkov Station Development, a. s.	společný podnik	747	51%	798	51%
Centrum Holešovice, a. s.	společný podnik	122	51%	128	51%
RAILREKLAM, spol. s r.o.	společný podnik	21 574	51%	0	51%
<b>Celkem – společné podniky</b>		<b>22 443</b>	<b>-</b>	<b>926</b>	<b>-</b>
<b>Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností</b>		<b>200 864</b>	<b>-</b>	<b>173 754</b>	<b>-</b>

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Aktiva celkem	1 077 714	1 031 095	850 389
Závazky celkem	544 323	513 971	357 957
Čistá aktiva	533 391	517 124	492 432
<b>Podíl společností na čistých aktivech přidružených společností</b>	<b>170 584</b>	<b>166 654</b>	<b>159 822</b>

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Výnosy celkem	1 925 448	1 986 685
Zisk za období	33 692	57 067
<b>Podíl společností na zisku přidružených společností za období</b>	<b>10 099</b>	<b>16 363</b>

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Aktiva celkem	146 597	81 464	78 737
Závazky celkem	115 506	90 468	85 091
Čistá aktiva	31 091	-9 004	-6 354
<b>Podíl společností na čistých aktivech</b>	<b>15 856</b>	<b>-4 592</b>	<b>-3 240</b>

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Výnosy celkem	120 941	146
Ztráta za období	4 263	-2 650
<b>Podíl společností na ztrátě společných podniků za období</b>	<b>2 174</b>	<b>-1 352</b>



# 20

## Zásoby

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Náhradní díly pro stroje a zařízení	67 905	69 747	74 122
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	784 754	758 118	685 163
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	167 220	160 403	161 472
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	28 789	31 834	25 154
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	99 768	125 478	146 715
Ostatní	98 184	95 609	92 971
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>1 246 620</b>	<b>1 241 189</b>	<b>1 185 597</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-118 482	-62 437	-55 403
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>1 128 138</b>	<b>1 178 752</b>	<b>1 130 194</b>

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

# 21

## Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Dlouhodobé	0	3 211	6 577
Krátkodobé	3 409 896	3 236 625	3 550 338
<b>Celkem</b>	<b>3 409 896</b>	<b>3 239 836</b>	<b>3 556 915</b>

### 21.1 Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	nad 365		
31.12.2013	Brutto	3 024 313	133 712	227 888	118 234	64 221	232 750	776 805	3 801 118
	Opr. položky	-104 929	-603	-745	-57 440	-39 393	-188 112	-286 293	-391 222
	<b>Netto</b>	<b>2 919 384</b>	<b>133 109</b>	<b>227 143</b>	<b>60 794</b>	<b>24 828</b>	<b>44 638</b>	<b>490 512</b>	<b>3 409 896</b>
31.12.2012	Brutto	2 998 858	85 275	53 910	35 739	34 370	225 183	434 477	3 433 335
	Opr. položky	-3 031	-418	-7 970	-8 074	-18 074	-155 932	-190 468	-193 499
	<b>Netto</b>	<b>2 995 827</b>	<b>84 857</b>	<b>45 940</b>	<b>27 665</b>	<b>16 296</b>	<b>69 251</b>	<b>244 009</b>	<b>3 239 836</b>
1.1.2012	Brutto	3 043 494	401 330	69 495	25 600	21 109	152 065	669 599	3 713 093
	Opr. položky	-1 832	-1 060	-9 846	-6 076	-11 729	-125 635	-154 346	-156 178
	<b>Netto</b>	<b>3 041 662</b>	<b>400 270</b>	<b>59 649</b>	<b>19 524</b>	<b>9 380</b>	<b>26 430</b>	<b>515 253</b>	<b>3 556 915</b>

**21.2 Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám**

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Stav na počátku roku	193 499	156 178
Tvorba opravných položek	311 205	111 709
Čerpání opravných položek	-113 482	-74 388
<b>Stav na konci roku</b>	<b>391 222</b>	<b>193 499</b>

**22** Ostatní finanční aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Realizovatelná finanční aktiva	320 531	335 323	384 934
Pohledávky z finančního leasingu	103 996	109 132	113 751
Zajišťovací deriváty	1 177 625	258 047	415 497
Finanční deriváty ostatní	3 904	0	2 975
Ostatní	13 666	22 015	29 918
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>1 619 722</b>	<b>724 517</b>	<b>947 075</b>
Pohledávky z finančního leasingu	-7 026	-6 784	-6 375
Zajišťovací deriváty	91 638	46 920	44 373
Finanční deriváty ostatní	0	0	1 262
Ostatní	97 330	152 335	231 575
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>181 942</b>	<b>192 471</b>	<b>270 835</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 801 664</b>	<b>916 988</b>	<b>1 217 910</b>

**22.1 Pohledávky z finančního leasingu**

Mateřská společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno – hlavní nádraží.

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Do 1 roku	4 302	4 131	3 861	-7 026	-6 784	-6 375
Od 1 do 5 let	28 099	26 569	24 376	-29 410	-27 694	-25 183
5 let a více	475 141	463 430	438 706	133 406	136 826	138 934
<b>Celkem</b>	<b>507 542</b>	<b>494 130</b>	<b>466 943</b>	<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>
Minus: nerealizované finanční výnosy	-410 572	-391 782	-359 567	0	0	0
<b>Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek</b>	<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>	<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
Ostatní finanční aktiva krátkodobá				-7 026	-6 784	-6 375
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá				103 996	109 132	113 751
<b>Celkem</b>				<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>

Reálná hodnota pohledávek z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou. Záporné hodnoty v některých řádcích tabulky znamenají, že leasingové splátky v daném období jsou nižší než nerealizované finanční výnosy, takže současná hodnota minimálních leasingových splátek v tomto období narůstá.

## 23 Ostatní aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>58 530</b>	<b>80 760</b>	<b>118 326</b>
Poskytnuté zálohy	217 244	180 935	205 119
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	687 620	516 941	900 554
Předplacené náklady	143 905	118 433	161 472
Ostatní	44 205	56 039	54 459
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>1 092 974</b>	<b>872 348</b>	<b>1 321 604</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 151 504</b>	<b>953 108</b>	<b>1 439 930</b>

## 24 Vlastní kapitál

### 24.1 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 vlastníka, tj. MD ČR. Akcie společnosti jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem vlády ČR.

### 24.2 Rezervní a ostatní fondy

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Emisní ažio	16 439 605	16 439 605	16 439 605
Zákonný rezervní fond	222 030	211 064	189 647
Fond ze zajištění peněžních toků	-364 956	-247 525	-9 172
Fond z přepočtu cizích měn	27 599	-1 689	501
Ostatní	-1 871	-1 903	0
Nekontrolní podíly	-7 257	-5 849	-4 179
<b>Celkem</b>	<b>16 315 150</b>	<b>16 393 703</b>	<b>16 616 402</b>

K přiděluům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu s národní legislativou.

**24.2.1 Fond ze zajištění peněžních toků**

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012
Stav na začátku roku	-247 525	-9 172
Zisk (ztráta) z přecenění	-140 847	-224 258
Vypořádané deriváty časově rozlišené	-21 433	-6 285
Reklasifikace do hospodářského výsledku při vypořádání	22 718	-7 456
<b>Celkem změna fondu zajištění peněžních toků</b>	<b>-139 562</b>	<b>-237 999</b>
Související daň z příjmů	22 131	-354
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-364 956</b>	<b>-247 525</b>

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 hospodářského výsledku pouze v případě, že má zajišťující transakce vliv na hospodářský výsledek nebo se zahrne jako úprava základu 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 Tržby z hlavní činnosti, Výkonová spotřeba a Finanční náklady.

**24.2.2 Fond z přepočtu cizích měn**

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012
Stav na začátku roku	-1 689	501
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	29 288	-2 190
Daň ze zisku související se zisky vzniklými z přepočtu čistých aktiv zahraničních jednotek	0	0
<b>Stav na konci roku</b>	<b>27 599</b>	<b>-1 689</b>

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.

**24.3 Vlastní kapitál – nekontrolní podíly**

V roce 2012 došlo ke snížení základního kapitálu společnosti ČD - Telematika a. s., snížení vlastního kapitálu připadající nekontrolním podílům činí -166 197 tis. Kč.

Vlastní kapitál připadající nekontrolním podílům se v roce 2012 zvýšil o 29 591 tis. Kč, z důvodu rozšíření konsolidačního celku o společnosti ČD travel, s. r. o., Terminal Brno, a.s. a ČD–DUSS Terminál, a.s.

# 25 Úvěry a půjčky

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Krátkodobé bankovní úvěry	281 283	277 617	304 381
Krátkodobé vydané směnky	0	0	2 556 573
Závazky z finančního leasingu	927 893	1 185 723	982 619
Závazek ke společnosti EUOFIMA	1 239 761	377 100	0
Kontokorentní účty	844 691	859 505	349 709
Vydané dluhopisy	1 383 624	314 342	1 993 924
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	11 029	16 484	6 865
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>4 688 281</b>	<b>3 030 771</b>	<b>6 194 071</b>
Závazek ke společnosti EUOFIMA	2 879 625	3 770 950	4 256 948
Vydané dluhopisy	21 874 864	17 490 291	9 843 618
Ostatní – přijaté úvěry a půjčky - dlouhodobé	51 411	58 018	13 723
Úvěr ČSOB- dlouhodobý	0	257 617	528 761
Závazky z finančního leasingu	5 090 732	4 983 721	5 554 352
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>29 896 632</b>	<b>26 560 597</b>	<b>20 197 402</b>
<b>Celkem</b>	<b>34 584 913</b>	<b>29 591 368</b>	<b>26 391 473</b>

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

Mateřská společnost přijala v několika tranších dlouhodobou půjčku od společnosti EUOFIMA na financování nákupu kolejových vozidel. Úroková míra je stanovena na základě referenční sazby Euribor. Výše kapitalizovaných úroků z úvěru od společnosti EUOFIMA za rok 2013 činí 2 908 tis. Kč (2012: 13 445 tis. Kč, 2011: 12 259 tis. Kč). Splatnost půjčky je deset let pro každou jednotlivou tranši.

Mateřská společnost emitovala 24. června 2011 mezinárodní dluhopisy s pětiletou splatností a s pevným kuponem 4,5% p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní kurz k datu emise byl 99,479%. Jedná se o dluhopisy kotované na Lucemburské burze. Společnými vedoucími manažery emise byly společnosti Barclays Capital, Erste Group a Sociétés Générales.

14. prosince 2012 byly splaceny dluhopisy emitované v prosinci 2009 ve výši 2 miliardy Kč.

Dne 23.7.2012 mateřská společnost emitovala mezinárodní dluhopisy se sedmiletou splatností a s pevným kuponem 4,125% p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní cena byla 99,821%. Jedná se o dluhopisy kotované na Lucemburské burze.

Dne 25. července 2013 vydala mateřská společnost dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4 mld. Kč, s emisním kurzem 99,502% jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s pololetně vypláceným pohyblivým kupónem, který tvoří součet referenční sazby 6M PRIBOR plus marže ve výši 1,7 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Hlavními manažery emise byly Česká spořitelna, a.s. a Československá obchodní banka, a.s.

Mateřská společnost má uzavřenou úvěrovou smlouvu s konsorciem bank vedených Československou obchodní bankou, a.s. Dalšími členy konsorcia jsou Kreditanstalt für Wiederaufbau, Bayerische Landesbank, Česká spořitelna, a. s. a Deutsche Bank Filiale Prag, org. složka. Úvěr byl poskytnut za účelem obnovy vozového parku a je zajištěn státní zárukou vystavenou Ministerstvem financí ČR, která zajišťuje jistinu a úroky. Úroková míra úvěru je stanovena na základě referenční sazby Euribor navýšené o tržně obvyklou přírůžku. Splácení úvěru probíhá pololetně vždy k 25.5. a k 25.11. Konečným dnem splacení celého úvěru je 25.11.2014.

Společnost ČD Cargo, a.s. má schválený dluhopisový program v maximální výši 6 mld. Kč na 10 let, v jehož rámci 20. června 2011 realizovala 1. emisi pětiletých dluhopisů s pevným kupónem 3,183 % p.a. pro první tři roky a 5 % p.a. pro zbývající dva roky. Objem emise činil 1 mld. Kč s emisním kursem 98,025 %.

Dne 21. prosince 2011 při druhé emisi vydala společnost ČD Cargo, a. s. pětileté dluhopisy v celkovém objemu emise 500 mil. Kč s emisním kurzem 99,941 % a s pevným úrokovým výnosem ve výši 3,8% p. a.

Třetí emise proběhla 22. prosince 2011, kdy společnost ČD Cargo, a. s. vydala čtyřleté dluhopisy s celkovou jmenovitou hodnotou ve výši 500 mil. Kč, s emisním kurzem 97,464 % a s pohyblivým úrokovým výnosem s referenční sazbou 6M PRIBOR. Úroky z těchto dluhopisů jsou vypláceny dvakrát ročně.

V roce 2012 společnost ČD Cargo, a. s. vydala prostřednictvím Československé obchodní banky, a.s. dvě emise dluhopisů v celkové výši 500 mil. Kč. Splatnost obou emisí je 22. 12. 2015. Jmenovitá hodnota vydaných dluhopisů je 1 Kč. Úroková sazba dluhopisů je pohyblivá.

V rámci emisních podmínek u Komerční banky, a.s. mají investoři společnosti ČD Cargo, a. s. opci na splatnost celého objemu emitovaných dluhopisů ve výši 1 mld. Kč, která může být využita ke dni 20. 6. 2014. Z toho důvodu byla hodnota emise k 31.12.2013 reklasifikována z dlouhodobé části na krátkodobou.

Dodavatel společnosti Výzkumný Ústav Železniční, a.s. firma Chládek a Tintěra poskytla společnosti obchodní úvěr ve výši 61 200 tis. Kč. Úvěr je splatný v polovině roku 2014. a úročený sazbou 0,1% p.a.

Skupina neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

## 25.1 Závazky z finančního leasingu

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 tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Do 1 roku	1 151 279	1 429 443	1 257 765	927 893	1 185 723	982 619
Od 1 do 5 let	3 918 320	3 668 208	3 977 568	3 341 935	3 037 859	3 268 771
5 let a více	1 867 362	2 111 597	2 516 608	1 748 797	1 945 862	2 285 581
<b>Celkem</b>	<b>6 936 961</b>	<b>7 209 248</b>	<b>7 751 941</b>	<b>6 018 625</b>	<b>6 169 444</b>	<b>6 536 971</b>
Minus budoucí finanční náklady	-918 336	-1 039 804	-1 214 970			
<b>Současná hodnota min. leasingových splátek</b>	<b>6 018 625</b>	<b>6 169 444</b>	<b>6 536 971</b>	<b>6 018 625</b>	<b>6 169 444</b>	<b>6 536 971</b>
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
krátkodobé půjčky				927 893	1 185 723	982 619
dlouhodobé půjčky				5 090 732	4 983 721	5 554 352
<b>Celkem</b>				<b>6 018 625</b>	<b>6 169 444</b>	<b>6 536 971</b>

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou, s výjimkou položek popsanych v kapitole Finanční nástroje.

Ve výkazu o peněžních tocích je pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu vykazováno jako nepeněžní operace. Finanční leasingy nejsou vykazovány dle podstaty této transakce jako úvěr poskytnutý na nákup hmotného majetku, ale jen dle skutečného peněžního toku z financování.

# 26 Rezervy

(údaje v tis. Kč)	Zůstatek k 1.1.2012	Tvorba	Čerpání	Zůstatek 31.12.2012	Tvorba	Čerpání	Zůstatek 31.12.2013
Rezerva na slevy a reklamace	20 588	52 823	20 587	52 824	41 388	73 391	20 821
Rezerva na renty	8 222	1 006	2 717	6 511	206	1 969	4 748
Rezerva na soudní spory	286 382	70 928	21 151	336 159	293 628	23 937	605 850
Rezerva na nevybranou dovolenou	68 148	74 726	69 279	73 595	75 317	73 699	75 213
Rezerva na odstr. ekologické zátěže	73 668	0	39 364	34 304	0	30 471	3 833
Rezerva na zaměstnanecké požitky	355 056	163 349	144 623	373 782	96 183	119 587	350 378
Rezervy na obchodní rizika	390 000	149 988	0	539 988	362 959	0	902 947
Rezerva na restrukturalizaci	110 365	535 125	110 365	535 125	0	285 152	249 973
Ostatní rezervy	7 041	11 074	7 570	10 545	31 844	26 724	15 665
<b>Rezervy celkem</b>	<b>1 319 470</b>	<b>1 059 019</b>	<b>415 656</b>	<b>1 962 833</b>	<b>901 525</b>	<b>634 930</b>	<b>2 229 428</b>
<i>Dlouhodobé</i>	221 480			241 144			213 071
<i>Krátkodobé</i>	1 097 990			1 721 689			2 016 357

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 fluktuační změna 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 způsobená změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky (ztráty) ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

Rezerva na odstranění ekologické zátěže je tvořena na sanaci území v Brodce u Přerova. Rezervy na případné další ekologické zátěže Skupina netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění.

Rezerva na soudní spory je tvořena především částkou 254 mil. Kč, která se vztahuje k pokutě od Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže z roku 2007 za porušení pravidel hospodářské soutěže v oblasti nákladní přepravy.

Vedení společnosti ČD Cargo, a.s. se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti rozhodlo zvýšit hodnotu účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce o 362 959 tis. Kč. Celkový stav rezervy na konci období je 902 947 tis. Kč.

K 31.12.2012 se vedení společnosti ČD Cargo, a.s. rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly v plánu odhadnuty na částku 535 000 tis. Kč. V průběhu roku 2013 se výše rezervy snížila čerpáním o 285 027 tis. Kč na zůstatek k 31.12.2013 ve výši 249 973 tis. Kč. Tyto prostředky budou společnosti k dispozici k pokrytí nákladů souvisejících s restrukturalizací v následujícím účetním období.

## 27 Závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem	
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365			nad 365
31.12.2013	Krátkodobé	6 430 037	64 052	75 091	5 428	2 316	5 633	152 520	<b>6 582 557</b>
31.12.2012	Krátkodobé	7 153 972	188 347	16 043	3 155	24 607	42 575	274 727	<b>7 428 699</b>
1.1.2012	Krátkodobé	7 439 039	98 673	43 841	18 755	3 276	2 943	167 488	<b>7 606 527</b>

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 60 dnů.

## 28 Ostatní finanční závazky

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Zajišťovací deriváty	155 269	377 018	75 968
Finanční deriváty ostatní	10 014	0	301
Ostatní	255 380	431 264	618 276
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>420 663</b>	<b>808 282</b>	<b>694 545</b>
Zajišťovací deriváty	189 382	50 687	20 238
Finanční deriváty ostatní	14 616	41 661	919
Ostatní	204 953	676 818	798 441
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>408 951</b>	<b>769 166</b>	<b>819 598</b>
<b>Celkem</b>	<b>829 614</b>	<b>1 577 448</b>	<b>1 514 143</b>

Položka Ostatní zahrnuje zejména závazek z titulu dodavatelských úvěrů rozdělený na krátkodobou a dlouhodobou část.

## 29 Ostatní závazky

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>520 291</b>	<b>375 591</b>	<b>381 498</b>
Přijaté zálohy	303 302	298 239	320 070
Závazky z přechodného období (SŽDC-transformace)	0	12 585	34 715
Závazky k zaměstnancům	1 043 061	1 110 783	1 145 826
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	360 186	355 374	355 214
Dotace	4 475	6 041	2 580
Ostatní	1 145 669	1 104 074	1 049 555
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>2 856 693</b>	<b>2 887 096</b>	<b>2 907 960</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 376 984</b>	<b>3 262 687</b>	<b>3 289 458</b>

Ostatní krátkodobé závazky představují zejména nájemné přijaté předem, daň sraženou zaměstnancům a ostatní výnosy příštích období.

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



# 30

Transakce se spřízněnými stranami

## 30.1 Půjčky spřízněným stranám

Skupina neposkytla k 31. prosinci 2013, 31. prosinci 2012 a 1. lednu 2012 spřízněným stranám žádné půjčky.

## 30.2 Odměny členům klíčového managementu

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku 2013 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 220 829 tis. Kč (v roce 2012: 173 826 tis. Kč).

Členové statutárních a dozorčích orgánů mateřské společnosti měli možnost využít zlevněné jízdné. Peněžní odměny členů statutárních a dozorčích orgánů Skupiny v roce 2013 činily 37 372 tis. Kč a 49 332 tis. Kč v roce 2012. Vedení Skupiny má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů ve vlastnictví Skupiny k soukromým účelům.

## 30.3 Vztahy se SŽDC a se Skupinou ČEZ

Mateřská společnost je stoprocentně vlastněná státem. V souladu s výjimkou uvedenou v odstavcích 25 – 27 standardu IAS 24 mateřská společnost nezahrnuje mezi spřízněné strany ostatní státem vlastněné společnosti. Níže jsou uvedeny pouze transakce se společnostmi SŽDC a se Skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému postavení v činnosti Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří provozování obsluhy dráhy (pouze v roce 2011), použití dopravní cesty, nákup elektrické energie a tržby z nákladní přepravy. Náklady a výnosy realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)

	2013		2012	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Náklady	4 478 386	809 994	4 782 497	979 044
Výnosy	870 918	758 483	890 282	1 337 667

Pohledávky a závazky Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2013		31.12.2012		1.1.2012	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Pohledávky (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	263 074	76 463	184 577	198 122	219 353	262 065
Závazky (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	1 104 871	229 195	959 897	255 360	1 052 436	238 627
Poskytnuté zálohy (řádek „Ostatní aktiva“ krátkodobá)	32 177	2 774	47 492	724	47 935	976
Přijaté zálohy (řádek „Ostatní závazky“ krátkodobé)	197 445	249	122 374	2 829	45 105	1 956
Dohadné položky pasivní (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	51 442	1 568	15 064	3 069	29 350	1 269
Dohadné položky aktivní (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	59 462	23	49 826	287	4 673	0

## 31 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Pokladní hotovost a peníze na cestě	64 450	92 806	79 700
Účty v bankách	1 551 485	1 431 863	2 150 112
Krátkodobé cenné papíry a podíly	140 000	0	308 503
<b>Celkem</b>	<b>1 755 935</b>	<b>1 524 669</b>	<b>2 538 315</b>

## 32 Smlouvy o operativním leasingu

### 32.1 Skupina jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci je k 31.12.2013 ve výši 53 582 tis. Kč (k 31.12.2012 ve výši 52 665 tis. Kč, k 1.1.2012 ve výši 45 933 tis. Kč). Majetek je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2013 činily 68 831 tis. Kč (v roce 2012 činily 58 350 tis. Kč).

Skupina jako nájemce nemá uzavřeny žádné nevypověditelné leasingové smlouvy, smlouvy s podmíněným nájemným ani smlouvy, které by kvalifikovala jako nevýhodné.

### 32.2 Skupina jako pronajímatel

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

Výnosy, které Skupina získala v roce 2013 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 536 822 tis. Kč (554 335 tis. Kč v roce 2012).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za dané období představovaly 203 064 tis. Kč (186 655 tis. Kč v roce 2012).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2013 představují 580 989 tis. Kč (553 892 tis. Kč v roce 2012).

Skupina jako pronajímatel nemá uzavřeny žádné nevypověditelné smlouvy o operativním leasingu.

## 33 Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 20 221 310 tis. Kč. Z toho se 5 268 766 tis. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2014, 1 645 846 tis. Kč dodávek sjednaných pro roky následující, zbylých 13 306 698 tis. Kč již bylo k 31.12.2013 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům 19 059 019 tis. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

## 34 Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

V roce 2013 byly u mateřské společnosti obnoveny dvě bankovní záruky za správné provedení Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu na zajištění dopravních potřeb státu v relaci:

- Pardubice-Liberec, smlouva „Objednané dopravní výkony v relaci Pardubice – Liberec“, objem 15 milionů Kč, splatnost 13.12.2014 a

- Plzeň-Most, smlouva „Objednané dopravní výkony v relaci Plzeň –Most“, objem 15 milionů Kč, splatnost 13.12.2014.

Dále byla u mateřské společnosti obnovena bankovní záruka v objemu 51 860 tis. Kč s platností do data 13.12.2014. Jedná se o záruku za zajištění dalšího nepřetržitého provozu a k případnému pokrytí škod objednatele, vyplývající ze Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu k zajištění základní dopravní obslužnosti části území Libereckého kraje na vymezené výkony Jizerskohorské železnice.

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 splácí akcionáři společnosti EUROFIMA pouze 20% hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80% může společnost EUROFIMA požadovat podle potřeby na základě rozhodnutí představenstva podle bodu 6 článku 21 Stanov. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2013 ve výši 20 800 tisíc CHF. Pravděpodobnost, že bude mateřská společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD, a.s. za nízkou.

Společnost ČD Cargo, a.s. eviduje bankovní záruku ve prospěch společnosti WestInvest Waterfront Towers s.r.o. na splnění veškerých závazků a povinností nájemce vycházející z nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. – Lighthouse ve výši 227 tisíc EUR, se splatností 30.9.2014.

Společnost ČD Cargo, a.s. eviduje bankovní záruku ve prospěch společnosti HYPARKOS, s.r.o. pro případ, že ČD Cargo, a.s. nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice. Záruka je ve výši 16 517 tis. Kč a je splatná 30.6.2014.

Společnost ČD Cargo, a.s. eviduje přijatou bankovní záruku, vystavenou za společností ŠKODA TRANSPORTATION, A.S., vzniklou na základě uzavřené smlouvy o dílo ze dne 11.12.2008 na projekt „Modernizace lokomotiv řady 163 na řadu 363“. Poskytovatelem záruky je Komerční banka, a.s., výše záruky je 179 550 tis. Kč a je splatná 31.12.2013.

Celkové náklady mateřské společnosti na sanaci v roce 2013 činily 32 milionů Kč, v roce 2012 činily 90 milionů 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.

# 35

## Finanční nástroje

### 35.1 Řízení kapitálového rizika

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Představenstvo a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů mateřské společnosti, tedy představenstvu a dozorčí radě.

V roce 2011 a 2012 došlo k významnému posílení kapitálové struktury Skupiny. Jde zejména o prostředky získané emisí eurodluhopisů s dobou splatnosti 5 a 7 let. Těmito transakcemi se mateřská společnost etablovala na eurodluhopisových trzích a emise dluhopisů budou v budoucnu využívány jako jeden z hlavních zdrojů dlouhodobého financování. V roce 2013 mateřská společnost emitovala dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4 mld. Kč, výnos emise byl použit na úhradu stávajícího dlouhodobého dluhu, krátkodobého dluhu a již zaslíbených investic.

### 35.2 Významná účetní pravidla

Přehled přijatých významných účetních zásad a pravidel pro jednotlivé třídy finančních aktiv, finančních závazků a kapitálových nástrojů je uveden v kapitole 2.

### 35.3 Kategorie finančních nástrojů

(údaje v tis. Kč)

<b>Finanční aktiva</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>1.1.2012</b>
Hotovost a bankovní účty	1 755 935	1 513 949	964 515
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	1 269 263	304 967	459 870
Finanční deriváty ostatní	3 904	0	4 237
Investice držené do splatnosti (termínované vklady a směnky)	0	10 720	1 573 800
Úvěry a pohledávky	3 617 862	3 516 534	3 925 784
Realizovatelná finanční aktiva	320 531	335 323	384 934
<b>Celkem</b>	<b>6 967 495</b>	<b>5 681 493</b>	<b>7 313 140</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>Finanční závazky</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>1.1.2012</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	344 651	427 705	96 207
Finanční deriváty ostatní	24 630	41 661	1 219
Oceněné zůstatkovou hodnotou	41 627 803	38 128 149	35 414 717
<b>Celkem</b>	<b>41 997 084</b>	<b>38 597 515</b>	<b>35 512 143</b>

V rámci realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány investice do majetkových účastí, které nemají kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a které jsou oceněny pořizovací cenou, protože jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě určena.

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

(údaje v tis. Kč)

<b>Finanční aktiva</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát</b>
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	3 106	8 900	Ostatní zisky (ztráty)
Úroky z investic držených do splatnosti (termínované vklady a směnky)	1 016	13 382	Ostatní zisky (ztráty)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	1 926	3 491	Ostatní zisky (ztráty)
<b>Celkem</b>	<b>6 048</b>	<b>25 773</b>	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů. U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

### 35.4 Cíle řízení finančního rizika

Úsek „Treasury“ poskytuje mateřské společnosti služby, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi mateřské společnosti prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle stupně a velikosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

### 35.5 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, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik Skupina zajišťuje dlouhodobé financování v cizí měně až do hodnoty 70%.

Zůstatková hodnota finančních aktiv a finančních závazků Skupiny denominovaných v cizí měně ke konci účetního období:

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2013</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
Finanční aktiva	2 181 298	5 697	214 902	2 401 897
Finanční závazky	-22 749 772	-5 845	-138 168	-22 893 785
<b>Celkem</b>	<b>-20 568 474</b>	<b>-148</b>	<b>76 734</b>	<b>-20 491 888</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2012</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
Finanční aktiva	2 200 954	16 173	60 067	2 277 194
Finanční závazky	-21 609 983	-109 450	-779	-21 720 212
<b>Celkem</b>	<b>-19 409 029</b>	<b>-93 277</b>	<b>59 288</b>	<b>-19 443 018</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>1.1.2012</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Ostatní</b>	<b>Celkem</b>
Finanční aktiva	3 502 682	33 083	77 919	3 613 684
Finanční závazky	-14 339 600	-2 223	-50 086	-14 391 909
<b>Celkem</b>	<b>-10 836 918</b>	<b>30 860</b>	<b>27 833</b>	<b>-10 778 225</b>

**35.5.1 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 tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo posílení české měny o 1Kč vůči příslušným cizím měnám. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Přepočet položek v cizí měně na konci období	735 035	785 549
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-543 348	-500 190
<b>Celkem dopad na zisk za období</b>	<b>191 687</b>	<b>285 359</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	43 093	-48 057
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>43 093</b>	<b>-48 057</b>

**35.5.2 Měnové forwardy a opce**

Skupina ve smyslu svých zásad uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí přijatých plateb denominovaných v cizích měnách.

Tabulka uvádí otevřené cizoměnové forwardy a opce na prodej cizí měny k datu:

(údaje v tis. Kč)					
Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota (v tis.)	Reálná hodnota	
31.12.2013	26,45-27,25	EUR	24 000	-8 603	
	26,066	EUR	86 000	-117 642	
31.12.2012	25,17 - 26,20	EUR	12 000	3 123	
	25,626	EUR	23 000	12 560	
1.1.2012	25,62	EUR	41 561	-6 923	

Tabulka uvádí otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny k datu:

(údaje v tis. Kč)					
Nákup	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota (v tis.)	Reálná hodnota	
31.12.2013	26,94	EUR	44 000	21 648	
	20,16	USD	1 110	-310	
31.12.2012	24,84	EUR	205	-7	
	19,32	USD	70	-20	
1.1.2012	24,93	EUR	1 020	869	
	19,05	USD	440	393	

Mateřská společnost uzavřela v roce 2013 měnové forwardy za účelem zajištění splátek eurových úvěrů, které budou splatné v první polovině roku 2014. Tyto deriváty byly klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty.

### 35.5.3 Meziměnové úrokové swapy

Z důvodu celkové strategie Skupiny v oblasti řízení úrokového a měnového rizika vyžadují postupy v oblasti řízení rizika minimalizaci expozice (vůči změnám výše) peněžních toků vyplývajících z podnikatelských aktivit Skupiny a reálné hodnoty jejich cizoměnových aktiv a pasiv. Skupina v souladu s těmito požadavky uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko změny hodnoty budoucích peněžních toků vyplývajících z dluhopisového financování v EUR a dále riziko změny reálné hodnoty těchto dluhopisů.

Tabulka uvádí podmínky smluv o meziměnových úrokových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené.

31.12.2013	Nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	Nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31%	-12 177 715	4,36%	39 251
Od 1 do 5 let	490 000	4,26%	-12 177 715	4,39%	648 228
5 let a více	250 000	4,13%	-6 350 000	4,478%	506 250
<b>Celkem</b>					<b>1 193 729</b>

31.12.2012	Nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	Nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31%	-12 177 715	4,36%	-8 464
Od 1 do 5 let	490 000	4,31%	-12 177 715	4,36%	100 777
5 let a více	250 000	4,48%	-6 350 000	4,478%	-65 000
<b>Celkem</b>					<b>27 313</b>

1.1.2012	Nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	Nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	240 000	4,5%	- 5 827 715	4,231%	27 265
Od 1 do 5 let	240 000	4,5%	- 5 827 715	4,231%	414 331
5 let a více	-	-	-	-	0
<b>Celkem</b>					<b>441 596</b>

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do hospodářského výsledku v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují hospodářský výsledek.

### 35.6 Řízení úrokového rizika

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s fixními i variabilními úrokovými sazbami. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami, a za tímto účelem uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby podíl dlouhodobých externích zdrojů financování s variabilní úrokovou sazbou nepřesáhl maximální hranici 50%. Zajištění se pravidelně vyhodnocuje, aby se sladily názory na vývoj úrokových sazeb s definovanou mírou přijatelného rizika. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

#### 35.6.1 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 současné hodnoty dlouhodobých rezerv v důsledku změny diskontní sazby
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-5 837	-6 820
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	25 968	30 587
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	45 161	67 982
<b>Celkem dopad na zisk za období</b>	<b>65 292</b>	<b>91 749</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	466 237	237 700
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>466 237</b>	<b>237 700</b>

### 35.6.2 Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se Skupina zavazuje směniti rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby Skupina eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba je stanovena pomocí výnosové křivky ke konci účetního období a úvěrového rizika vyplývajícího ze smlouvy. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce. Průměrná úroková sazba se určuje na základě zůstatků na konci účetního období.

Tabulka uvádí podmínky smluv o úrokových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené.

31.12.2013	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	1,13%	160 mil. EUR	-36 075
	1,88%	5 000 mil. CZK	-33 871
	3,27%	102 mil. CZK	-14 847
Od 1 do 5 let	1,50%	105 mil. EUR	-54 751
	1,88%	5 000 mil. CZK	-69 884
	1,67%	1 477 mil. CZK	-22 187
5 let a více	1,82%	695 mil. CZK	10 060
<b>Celkem</b>	-	-	<b>-221 555</b>

31.12.2012	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	1,13%	170 000 tis. EUR	-33 016
	3,07%	1 677 979 tis. Kč	-24 984
Od 1 do 5 let	1,19%	160 000 tis. EUR	-83 762
	3,13%	2 432 545 tis. Kč	-55 689
5 let a více	3,27%	477 901 tis. Kč	-8 055
<b>Celkem</b>	-	-	<b>-205 506</b>

1.1.2012	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	2,43%	60 000 tis. EUR	-8 880
	2,69%	1 315 943 tis. Kč	-5 355
Od 1 do 5 let	2,43%	60 000 tis. EUR	-44 862
	2,69%	1 224 474 tis. Kč	-28 987
5 let a více	2,43%	60 000 tis. EUR	342
	2,69%	330 143 tis. Kč	-27 761
<b>Celkem</b>	-	-	<b>34 961</b>

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 hospodářského výsledku v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují hospodářský výsledek.



### 35.6.3 Úrokové opce

V roce 2011 bylo uzavřeno zajištění úrokových sazeb u 3 leasingových obchodů s pohyblivou úrokovou sazbou. Zajištění bylo realizováno formou collaru, třemi samostatnými tranšemi. Působnost zajištění je od roku 2013 do roku 2019. Jedná se o deriváty k obchodování.

	Zajišťované pásmo	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31.12.2013	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31.12.2012
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	85 818	-2 585	-3 971
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	402 585	3 242	-6 282
5 let a více	1,13% - 3,13%	117 458	662	31
<b>Celkem</b>			<b>1 319</b>	<b>-10 222</b>

### 35.7 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 kombinací několika nástrojů:

- uzavírání zajišťovacích derivátů na nákup nafty
- v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit má Skupina možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu
- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok

#### 35.7.1 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
- změny cen nakupovaných komodit

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 tis. Kč)	2013	2012
Náklady na spotřebu nafty za období *)	-195 631	-205 927
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-1 865	5 874
<b>Celkem dopad na zisk za období</b>	<b>-197 496</b>	<b>-200 053</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	53 978	40 534
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>53 978</b>	<b>40 534</b>

\*) Je zde zahrnuta zajištěná i nezajištěná část spotřeby nafty

### 35.7.2 Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

(údaje v tis. Kč)

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (tis. Kč)
31.12.2013	17485 CZK	11 760	16 942
	14 200 - 19 300 CZK/mt	20 520	18 357
31.12.2012	17277 CZK	21 650	7 350
	17 010 - 19 300 (CZK/mt)	8 640	-986
	670 - 820 (USD/mt)	786	1 996
1.1.2012	635 - 820 USD/mt	5 501	18 274

### 35.8 Řízení kreditního rizika

Kreditní riziko zohledňuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož Skupina utrpí ztrátu.

Koncentrace kreditního rizika je u mateřské společnosti nízká, protože podstatná část tržeb mateřské společnosti (jízdné z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V ostatních činnostech se Skupina snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Maximální čistá nezajištěná expozice vůči jedné protistraně v běžné obchodní činnosti je nastavena ve výši 50 milionů Kč. Expozice Skupiny a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň).

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v konsolidované účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči kreditnímu riziku.

### 35.9 Řízení likvidního rizika

Konečnou zodpovědnost za řízení likvidního rizika nese představenstvo mateřské společnosti, které vytvořilo přiměřený rámec k řízení likvidního rizika. Mateřská společnost řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním krátkodobého financování (směnečný program a sjednané kontokorentní úvěry). Průběžně jsou sledovány předpokládané a skutečné peněžní toky. S cílem minimalizovat riziko nedostatečného provozního financování mateřská společnost uzavírá s bankami závazné úvěrové limity s minimální dobou trvání 12 měsíců.

Krátkodobé závazky Skupiny významně převyšují její krátkodobá aktiva k 31.12.2013. Důvodem je zejména naléhavá nutnost investičních výdajů a použitím snáze dostupných krátkodobých zdrojů pro tento účel. Mateřská společnost sleduje svoji likviditu i s ohledem na ratingové hodnocení od ratingové agentury Moody's, která vyhodnocuje, zda společnost má v jakýkoliv okamžik k dispozici dostatečnou rezervu nečerpaných, závazných finančních zdrojů, které může okamžitě využít.

#### 35.9.1 Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou 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. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od Skupiny požadováno splacení závazků.

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2013</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	2 910 901	2 828 963	1 032 099	1 39 495	58 899	6 970 357
Deriváty	11 439	24 671	1 67 890	1 63 645	1 636	369 281
Závazky z finančního leasingu	121 034	201 991	828 254	3 918 320	1 867 362	6 936 961
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	893 238	708 700	1 970 487	8 607 228	0	12 179 653
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	33	69	790 649	10 898 546	8 537 907	20 227 204
<b>Celkem</b>	<b>3 936 645</b>	<b>3 764 394</b>	<b>4 789 379</b>	<b>23 727 234</b>	<b>10 465 804</b>	<b>46 683 456</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	3 585 937	3 441 813	1 052 857	299 015	57 332	8 436 954
Deriváty	1 108	16 740	101 807	276 656	73 055	469 366
Závazky z finančního leasingu	135 377	249 379	1 044 687	3 668 208	2 111 597	7 209 248
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	861 215	408 825	368 505	6 237 116	0	7 875 661
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	626	1 367	714 250	10 429 526	8 155 549	19 301 318
<b>Celkem</b>	<b>4 584 263</b>	<b>4 118 124</b>	<b>3 282 106</b>	<b>20 910 521</b>	<b>10 397 533</b>	<b>43 292 547</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>1.1.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	2 999 378	4 137 906	1 265 775	533 937	81 988	9 018 984
Deriváty	1 471	2 760	16 926	73 850	2 419	97 426
Závazky z finančního leasingu	102 109	205 324	950 332	3 977 568	2 516 608	7 751 941
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	390 064	25 978	349 759	4 729 969	777 741	6 273 511
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	537 196	1 111 299	3 456 081	10 792 471	1 573	15 898 620
<b>Celkem</b>	<b>4 030 218</b>	<b>5 483 267</b>	<b>6 038 873</b>	<b>20 107 795</b>	<b>3 380 329</b>	<b>39 040 482</b>

Následující tabulky znázorňují předpokládanou 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 tis. Kč)

<b>31.12.2013</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	3 845 376	746 903	668 067	10 707	320 531	5 591 584
Deriváty	14 941	4 156	72 541	674 616	506 913	1 273 167
Pohledávky z finančního leasingu	4 235	0	67	28 099	475 141	507 542
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	5 775	0	5 775
<b>Celkem</b>	<b>3 864 552</b>	<b>751 059</b>	<b>740 675</b>	<b>719 197</b>	<b>1 302 585</b>	<b>7 378 068</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	3 577 524	793 869	566 832	18 575	335 344	5 292 144
Deriváty	4 619	6 523	35 778	258 047	0	304 967
Pohledávky z finančního leasingu	4 064	0	67	26 569	463 430	494 130
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	2 096	4 192	4 432	10 772	0	21 492
<b>Celkem</b>	<b>3 588 303</b>	<b>804 584</b>	<b>607 109</b>	<b>313 963</b>	<b>798 774</b>	<b>6 112 733</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>1.1.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	2 546 082	1 323 599	556 997	20 918	385 462	4 833 058
Deriváty	5 339	3 038	37 258	416 230	2 242	464 107
Pohledávky z finančního leasingu	3 794	0	67	24 376	438 706	466 943
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1 573 800	308 503	0	0	0	1 882 303
<b>Celkem</b>	<b>4 129 015</b>	<b>1 635 140</b>	<b>594 322</b>	<b>461 524</b>	<b>826 410</b>	<b>7 646 411</b>

### 35.9.2 Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v tis. Kč)	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>1.1.2012</b>
Kontokorentní úvěry:			
<i>rámeč</i>	3 450 000	3 430 000	3 430 000
<i>nevyužitá částka</i>	2 605 309	2 570 495	3 080 291
Směnečný program:			
<i>rámeč</i>	6 500 000	6 500 000	6 500 000
<i>nevyužitá částka</i>	6 500 000	6 500 000	3 943 427

V dubnu 2013 byla ve Skupině ČD zahájena implementace reálného skupinového cash-poolingu. Celkový cash-pool kontokorentní rámeč je sjednán ve výši 1,5 mld Kč. Poskytovatelem reálného cash-poolingu včetně kontokorentního úvěru a souvisejících bankovních služeb se na základě výsledků veřejné zakázky stala Komerční banka, a.s.

### 35.10 Reálná hodnota finančních nástrojů

#### 35.10.1 Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Mateřská společnost emitovala veřejně obchodované eurové dluhopisy, jejichž účetní hodnota k 31.12.2013 je 16 736 754 tis. Kč. Na základě posledních známých tržních údajů (z listopadu 2013) je jejich kotovaná cena 17 653 253 tis. Kč. Dluhopisy jsou však málo likvidní a frekvence obchodů nízká.

Současně mateřská společnost emitovala korunové dluhopisy, jejichž účetní hodnota k 31.12.2013 je 4 015 920 tis. Kč. Dluhopisy jsou sice kotované na BCPP, ale od data emise do data sestavení konsolidované účetní závěrky neproběhly žádné obchody, takže tržní cenu není možné zjistit.

Reálná hodnota leasingu k 31. 12. 2013 je ve výši 7 024 914 tis. Kč. Reálná hodnota leasingů kalkulovaných na fixní sazbě je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je vygenerována na základě marže posledně realizovaných leasingových obchodů a tržní úrokové míry platné k ultimu roku, kterou je následně přepočten zbývající závazek fixních leasingů.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s. k 31. 12. 2013 je ve výši 2 476 240 tis. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního emisního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Skupina se domnívá, že účetní hodnota korunových dluhopisů mateřské společnosti a také účetní hodnota všech ostatních finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v konsolidované účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se významně neodlišuje od jejich reálné hodnoty.

### 35.10.2 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 kotovaných 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 kotovaných na trhu pro obdobné nástroje
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kotovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kotovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

### 35.10.3 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 kotovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kotovaných 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 Skupinou k 31.12.2013, 31.12.2012 a 1.1.2012 jsou zařazeny do skupiny 3.

Sesouhlasení ocenění finančních aktiv a pasiv reálnou hodnotou na úrovni 3:

(údaje v tis. Kč)	<b>Deriváty</b>
<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>366 681</b>
Celkové zisky (ztráty) z přecenění	-505 683
v hospodářském výsledku	-281 425
v ostatním úplném výsledku	-224 258
Nákupy	0
Prodeje/vypořádání	-25 397
<b>Stav k 31.12.2012</b>	<b>-164 399</b>
Celkové zisky (ztráty) z přecenění	1 037 215
v hospodářském výsledku	1 178 061
v ostatním úplném výsledku	-140 846
Nákupy	0
Prodeje/vypořádání	31 070
<b>Stav k 31.12.2013</b>	<b>903 886</b>

## 36 Události po skončení účetního období

Vedení společnosti ČD Cargo, a.s. se rozhodlo prodat svůj podíl v dceřiné společnosti ČD Interport, s.r.o., prodej 51 % vlastnického podílu se uskutečnil dne 15.1.2014.

Ratingová agentura Moody's zahájila 2.4. 2014 revizi ratingu Českých drah na stupni „Baa2“ s možností snížení.

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události.

## 37 Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 8.dubna 2014.

---

# Individuální účetní závěrka za rok 2013

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**

---

## Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2013

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)  
Výkaz zisků a ztrát  
Výkaz o úplném výsledku  
Výkaz změn vlastního kapitálu  
Výkaz o peněžních tocích  
Příloha k účetní závěrce

---

**Individuální účetní závěrka byla sestavena dne 8. dubna 2014**  
Statutární orgán účetní jednotky



Ing. Daniel Kurucz, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Pavel Krtek  
člen představenstva  
České dráhy, a.s.

**Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2013**

		<b>31.12.2013</b> v tis. Kč	<b>31.12.2012</b> v tis. Kč	<b>1.1.2012</b> v tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	16	57 366 555	56 283 856	53 399 330
Investice do nemovitostí	17	2 162 067	2 171 692	2 095 000
Nehmotná aktiva	18	292 136	308 932	347 943
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	19	7 882 111	10 715 122	10 821 836
Ostatní finanční aktiva	22	1 595 520	705 606	884 782
Ostatní aktiva	23	6 141	33 922	65 614
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>69 304 530</b>	<b>70 219 130</b>	<b>67 614 505</b>
Zásoby	20	907 254	959 596	926 362
Pohledávky z obchodních vztahů	21	1 424 884	1 328 502	1 508 777
Daňové pohledávky		0	0	357
Ostatní finanční aktiva	22	225 589	90 649	122 175
Ostatní aktiva	23	697 732	638 144	889 314
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31	826 921	802 238	1 832 926
Aktiva držena k prodeji	15	59 161	232 551	217 879
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>4 141 541</b>	<b>4 051 680</b>	<b>5 497 790</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>73 446 071</b>	<b>74 270 810</b>	<b>73 112 295</b>
Základní kapitál	24	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Rezervní a ostatní fondy	24	16 302 100	16 325 183	16 556 983
Nerozdělený zisk (ztráta)		1 534 898	6 664 800	7 510 848
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>37 836 998</b>	<b>42 989 983</b>	<b>44 067 831</b>
Úvěry a půjčky	25	25 604 389	21 774 856	15 799 100
Rezervy	26	146 474	168 960	150 439
Ostatní finanční závazky	28	201 023	422 406	167 979
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>25 951 886</b>	<b>22 366 222</b>	<b>16 117 518</b>
Závazky z obchodních vztahů	27	4 683 528	5 176 882	5 342 009
Úvěry a půjčky	25	2 380 191	1 347 622	5 192 058
Rezervy	26	656 835	457 711	480 882
Ostatní finanční závazky	28	90 727	99 493	38 059
Ostatní závazky	29	1 845 906	1 832 897	1 873 938
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>9 657 187</b>	<b>8 914 605</b>	<b>12 926 946</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>73 446 071</b>	<b>74 270 810</b>	<b>73 112 295</b>



**Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2013**

		<b>Rok končící 31.12.2013</b> v tis. Kč	<b>Rok končící 31.12.2012</b> v tis. Kč
<b>POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI</b>			
Tržby z hlavní činnosti	5	19 922 843	19 518 103
Ostatní provozní výnosy	6	1 958 377	1 927 644
Výkonová spotřeba	7	-9 857 710	-9 909 897
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-7 740 052	-7 755 493
Odpisy a amortizace	9	-4 412 310	-4 019 460
Ostatní provozní ztráty	10	-968 451	-192 764
<b>Ztráta před úroky a zdaněním</b>		<b>-1 097 303</b>	<b>-431 867</b>
Finanční náklady	11	-740 830	-652 580
Ostatní zisky (ztráty)	12	-3 291 605	246 949
<b>Ztráta před zdaněním</b>		<b>-5 129 738</b>	<b>-837 498</b>
Daň z příjmů	13	-164	-486
<b>Ztráta za období z pokračujících činností</b>		<b>-5 129 902</b>	<b>-837 984</b>
<b>UKONČENÉ ČINNOSTI</b>			
Zisk z ukončených činností	15	0	0
<b>Ztráta za období</b>		<b>-5 129 902</b>	<b>-837 984</b>

**Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2013**

		<b>Rok končící 31.12.2013</b> v tis. Kč	<b>Rok končící 31.12.2012</b> v tis. Kč
Ztráta za období		-5 129 902	-837 984
Zajištění peněžních toků		-23 083	-239 864
Související daň z příjmů		0	0
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)</b>		<b>-23 083</b>	<b>-239 864</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>-5 152 985</b>	<b>-1 077 848</b>

**Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013**

	<b>Základní kapitál</b> v tis. Kč	<b>Rezervní a ostatní fondy</b> v tis. Kč	<b>Nerozdělený zisk</b> V tis. Kč	<b>Vlastní kapitál celkem</b> v tis. Kč
<b>Stav k 1. lednu 2012</b>	<b>20 000 000</b>	<b>16 556 983</b>	<b>7 510 848</b>	<b>44 067 831</b>
Ztráta za období	0	0	-837 984	- 837 984
Ostatní úplný výsledek za období	0	-239 864	0	-239 864
Příděl do rezervního fondu	0	8 064	-8 064	0
<b>Stav k 31. prosinci 2012</b>	<b>20 000 000</b>	<b>16 325 183</b>	<b>6 664 800</b>	<b>42 989 983</b>
Ztráta za období	0	0	-5 129 902	-5 129 902
Ostatní úplný výsledek za období	0	-23 083	0	-23 083
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	0
<b>Stav k 31. prosinci 2013</b>	<b>20 000 000</b>	<b>16 302 100</b>	<b>1 534 898</b>	<b>37 836 998</b>

## Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2013

	Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2012 v tis. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>		
Ztráta za období před zdaněním	-5 129 738	-837 498
Výnosy z dividend	12	-177 651
Finanční náklady	11	740 830
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-325 799
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	4 412 310
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	10	272 952
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů		154 225
Snížení hodnoty finančních investic	12	2 852 321
Kurzové zisky (ztráty)		683 420
Ostatní		28 134
<b>Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu</b>	<b>3 511 004</b>	<b>2 989 859</b>
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	-221 373	89 407
Snížení (zvýšení) stavu zásob	-20 432	-41 632
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	-10 267	307 840
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	159 262	193 147
Zvýšení (snížení) stavu rezerv	174 429	-5 734
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	23 191	35 622
<b>Změny pracovního kapitálu celkem</b>	<b>104 810</b>	<b>578 650</b>
<b>Peněžní toky z provozních operací</b>	<b>3 615 814</b>	<b>3 568 509</b>
Zaplacené úroky	-670 140	-511 087
Zaplacená daň z příjmů	-164	-485
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>2 945 510</b>	<b>3 056 937</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-6 274 004	-7 017 079
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	413 712	509 315
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	-5 600	-93 195
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-99 369	-76 413
Přijaté úroky	13 629	27 111
Půjčky a úvěry spřízněným stranám	-20 000	0
Přijaté dividendy	175 828	129 953
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>-5 795 804</b>	<b>-6 520 308</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ</b>		
Čerpání úvěrů a půjček	3 975 560	7 628 551
Splátky úvěrů a půjček	-1 080 717	-5 195 868
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>	<b>2 894 843</b>	<b>2 432 683</b>
<b>Čistý přírůstek (úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů</b>	<b>44 549</b>	<b>-1 030 688</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	802 238	1 832 926
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>31</b>	<b>802 238</b>



---

# Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2013

1	Všeobecné informace	<b>120</b>	20	Zásoby	<b>151</b>
2	Důležitá účetní pravidla	<b>122</b>	21	Pohledávky z obchodních vztahů	<b>151</b>
3	Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	<b>131</b>	22	Ostatní finanční aktiva	<b>152</b>
4	Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	<b>133</b>	23	Ostatní aktiva	<b>153</b>
5	Tržby z hlavní činnosti	<b>135</b>	24	Vlastní kapitál	<b>153</b>
6	Ostatní provozní výnosy	<b>135</b>	25	Úvěry a půjčky	<b>154</b>
7	Výkonová spotřeba	<b>136</b>	26	Rezervy	<b>155</b>
8	Náklady na zaměstnanecké požitky	<b>136</b>	27	Závazky z obchodních vztahů	<b>156</b>
9	Odpisy a amortizace	<b>137</b>	28	Ostatní finanční závazky	<b>156</b>
10	Ostatní provozní ztráty	<b>137</b>	29	Ostatní závazky	<b>157</b>
11	Finanční náklady	<b>137</b>	30	Transakce s dceřinými a přidruženými společnostmi	<b>157</b>
12	Ostatní zisky (ztráty)	<b>138</b>	31	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	<b>161</b>
13	Daň z příjmů	<b>138</b>	32	Smlouvy o operativním leasingu	<b>161</b>
14	Údaje o segmentech	<b>139</b>	33	Smluvní závazky k výdajům	<b>162</b>
15	Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji	<b>142</b>	34	Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	<b>162</b>
16	Pozemky, budovy a zařízení	<b>143</b>	35	Finanční nástroje	<b>163</b>
17	Investice do nemovitostí	<b>145</b>	36	Události po skončení účetního období	<b>172</b>
18	Nehmotná aktiva	<b>146</b>	37	Schválení účetní závěrky	<b>172</b>
19	Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	<b>147</b>			

# 1

## Všeobecné informace

### 1.1 Založení a vznik společnosti

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 došlo dne 31.3.2002 k založení společnosti České dráhy, a. s. (dále jen „společnost“ nebo „ČD“). Dne 1.1.2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty (dále jen „SŽDC“), jako jejích právních nástupců. K tomuto datu byla společnost zapsána do obchodního rejstříku.

Jediným akcionářem společnosti je Česká republika. Společnost má základní kapitál ve výši 20 000 000 tis. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2013. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2013 do 31.12.2013. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, která bude schválena ke zveřejnění ke stejnému datu jako individuální účetní závěrka.

### 1.2 Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání společnosti je provozování železniční osobní dopravy. Ostatní činnosti společnosti představuje v rozhodující míře správa nemovitého majetku (budovy nádraží a jiné). Společnost mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

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

### 1.3 Organizační struktura

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené generálním ředitelem nebo jeho náměstký:

Úsek generálního ředitele

Úsek náměstka generálního ředitele pro osobní dopravu

Úsek náměstka generálního ředitele pro ekonomiku a techniku

Úsek náměstka generálního ředitele pro správu majetku

Úsek náměstka generálního ředitele pro průřezové činnosti

### 1.4 Orgány společnosti

Orgány společnosti jsou valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Jediným akcionářem společnosti je stát, který vykonává působnost valné hromady prostřednictvím řídicího výboru. Složení orgánů společnosti k 31.12.2013 bylo následující:

#### Řídicí výbor

Předseda	Ing. Lukáš Hampl
Místopředseda	Ing. Josef Kubovský
Člen	Ing. Michal Janeba
Člen	Ing. Veronika Kramaříková, MBA
Člen	Mgr. Petr Pelech
Člen	Mgr. Zbyněk Šolc
Člen	plk. Ing. Richard Vítek

Usnesením vlády č. 543 ze dne 16.7.2013 skončila funkce člena řídicího výboru Ing. Miloslavu Halovi, Ing. Michaelu Hrbatovi, MPA, Ing. Miloslavu Müllerovi a Jiřímu Žákoví. Tímto usnesením byli s účinností od 17.7.2013 jmenováni členy řídicího výboru Ing. Veronika Kramaříková, MBA, Ing. Josef Kubovský, plk. Ing. Richard Vítek a Mgr. Zbyněk Šolc. Místopředsedou řídicího výboru byl jmenován Ing. Josef Kubovský.

Usnesením vlády č. 125 ze dne 26.února 2014 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Veroniku Kramaříkovou, Mgr. Petra Pelecha, Ing. Michala Janebu, plk. Ing. Richarda Vítka, Ing. Lukáše Hampla, Mgr. Zbyňka Šolce, Ing. Josefa Kubovského s účinností ke dni 26.února 2014. Tímto usnesením byli od 27.února 2014 činnosti v řídicím výboru společnosti České dráhy pověřeni Ing. Lukáš Wagenknecht, Ing. Jiří Havlíček, Mgr. Bc. Vladislav Koval, Bc. Jakub Kulhánek, M.A., Mgr. Kamil Rudolecký, Ing. Karel Dobeš a Ing. Jindřich Kušník, přičemž do funkce předsedy byl jmenován Ing. Karel Dobeš a do funkce místopředsedy Mgr. Kamil Rudolecký.

#### Představenstvo

Předseda	Ing. Dalibor Zelený
Člen	Ing. Daniel Kurucz, MBA
Člen	Ing. Karel Otava

Dne 30.7.2013 odvolala dozorčí rada s okamžitou platností z funkce člena a předsedy představenstva Ing. Petra Žaludu a z funkce člena představenstva Ing. Romana Bočka, MBA, Bc. Ctirada Nečase a Ing. Miroslava Šebeňu. S okamžitou platností jmenovala do funkce člena představenstva Ing. Dalibora Zeleného, Ing. Daniela Kurucze, MBA a Ing. Pavla Švagra, CSc., přičemž předsedou představenstva zvolila Ing. Dalibora Zeleného. Dne 15.8.2013 odvolala dozorčí rada na svém zasedání z funkce člena představenstva Ing. Pavla Švagra, CSc a jmenovala do funkce člena představenstva Ing. Karla Otavu s účinností od 16.8.2013.

Na zasedání dozorčí rady dne 20.2.2014 byl s účinností k 20.2.2014 z funkce člena a předsedy představenstva ČD, a.s. odvolán Ing. Dalibor Zelený a z funkce člena představenstva byli odvoláni Ing. Daniel Kurucz, MBA a Ing. Karel Otava. S účinností od 21.2.2014 byli členy představenstva zvoleni Ing. Daniel Kurucz, MBA, Ing. Michal Štěpán a Pavel Krtek, přičemž předsedou představenstva dozorčí rada zvolila Ing. Daniela Kurucze, taktéž s účinností od 21.2.2014.

#### Dozorčí rada

Předseda	Doc. Ing. Zdeněk Žemlička, CSc
Člen	Ing. Ivana Kubaštová
Člen	Antonín Leitgeb
Člen	Bc. Jaroslav Pejša
Člen	Josef Smýkal
Člen	Prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING
Člen	Ing. Antonín Věchet
Člen	Vladislav Vokoun
Člen	Ing. František Žerava

Dne 25.1.2013 projednal řídicí výbor rezignaci Bc. Miroslava Drobného a Mgr. Martina Riegla, PhD., z funkce člena dozorčí rady a s účinností od 26.1.2013 byli do funkce člena dozorčí rady jmenováni Bc. Ing. Libor Antoš a Ing. Radim Jirout, MBA. Dne 30.4.2013 zvolil řídicí výbor do funkce člena dozorčí rady MUDr. Davida Karáska. Dne 19.7.2013 řídicí výbor odvolal z funkce člena dozorčí rady Bc. Ing. Libora Antoše, Ing. Michaela Hrbatu, MPA, Ing. Radima Jirouta, MBA, MUDr. Davida Karáska a Ing. Miroslava Nádvorníka. S okamžitou platností byli jmenováni do funkce člena dozorčí rady Ing. Ivana Kubaštová, prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING., Ing. Antonín Věchet, doc. Ing. Zdeněk Žemlička, CSc. a Ing. František Žerava. Na zasedání řídicího výboru dne 19.3.2014 byli s účinností k 19.3.2014 z funkce člena odvoláni: Ing. František Žerava, Prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING, Ing. Ivana Kubaštová, Ing. Antonín Věchet. Zároveň byla projednána rezignace Doc. Ing. Zdeňka Žemličky, CSc, která nabyla účinnosti taktéž 19.3.2014. S účinností od 20.3.2014 byli členem dozorčí rady zvoleni: Ing. Vojtěch Kocourek, PhD., Ing. Antonín Tesařík, Ing. Michal Zdeněk, M.A., Ing. Milan Křístek, Mgr. Milan Feranec.

**Výbor pro audit**

Předseda	Ing. Miroslav Zámečník
Člen	Ing. Ivana Kubaštová
Člen	Zdeněk Prosek

Na zasedání Řídícího výboru dne 25.9.2013 byl odvolán Ing. Michael Hrbata z funkce člena Výboru pro audit, do funkce členky byla jmenována Ing. Ivana Kubaštová.

Podvýborem Dozorčí rady je Výbor pro odměňování. K 31.12.2013 nebyly funkce členů ve výboru obsazeny. Funkce člena výboru pro odměňování skončila Mgr. Martinu Rieglovi, PhD. současně s ukončením jeho členství v dozorčí radě dne 25. ledna 2013 a Ing. Miroslavu Nádvořníkoví současně s odvoláním z funkce člena dozorčí rady 19.7.2013.

Trvalým poradním orgánem Představenstva, který plní řídicí roli v rámci systému řízení rizik společnosti je Výbor pro řízení rizik. Představenstvo na svém zasedání 29.10.2013 schválilo nové členy výboru pro řízení rizik. Předsedou výboru byl zvolen RNDr. Libor Müller.

**Výbor pro řízení rizik**

Předseda	RNDr. Libor Müller
Člen	Ing. Daniel Kurucz, MBA
Člen	Ing. Michal Štěpán
Člen	Ing. Jaromír Urban
Člen	Mgr. Jan Čermák

## 2 Důležitá účetní pravidla

**2.1 Prohlášení o shodě**

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

**2.2 Východiska sestavování účetní závěrky**

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

**2.3 Účtování výnosů**

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Výnosy z prodeje zboží a ostatních aktiv se vykazují v okamžiku jejich doručení kupujícímu a převedení rizik a souvisejícího prospěchu. Tržby z prodeje služeb se účtují, jakmile jsou tyto služby poskytnuty protistraně. 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).

Dividendový výnos se účtuje v okamžiku, kdy je společnosti přiznán nárok na výplatu dividendy.



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

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku na nájemce. Všechny ostatní typy leasingu se klasifikují jako operativní leasing.

### 2.4.1 Společnost jako pronajímatel

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.

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 pronajímaného aktiva a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

### 2.4.2 Společnost jako nájemce

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

Leasingové splátky se rozdělují na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud přímo nesouvisí s najatým majetkem; v tom případě se aktivují v souladu s všeobecným pravidlem platným pro výpůjční náklady. Podmíněně nájemné se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

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

---

## 2.5 Cizí měny

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém společnost působí, byla jako funkční měna i měna 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 výsledku hospodaření, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zjištěné 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 hospodářském výsledku 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 utrpěné 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 upravenou o nevykázané pojistně-matematické zisky a ztráty. Přírůstky těchto závazků a rezerv se vykazují v nákladech poté, kdy zaměstnanci vykonají služby, na základě kterých získají na dané příspěvky právo.

---

## 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 vykázaný 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.

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 Platná a odložená daň za období

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

## 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 opravy. Pozemky nejsou odepisovány.

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. Odepisování takového aktiva, stejně jako odepisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společností 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 odepisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odepisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. Není-li dostatečná jistota, že nájemce získá vlastnictví aktiva na konci doby trvání leasingu, je toto aktivum odepisováno po dobu trvání leasingu, pokud je kratší než doba jeho předpokládané použitelnosti.

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 hospodářském výsledku.

Společnost aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech. Náklady na opravu jsou evidovány jako samostatná majetková položka (komponenta) a odepisovány po dobu životnosti opravy. Doba odepisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy - vyvazovací, hlavní a generální). Průměrná doba odepisování 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 pořizovacími náklady v souladu s požadavky IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení.

### **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 hospodářského výsledku 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 ziskatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně ziskatelnou částku jednotlivého aktiva, společnost stanoví zpětně ziskatelnou 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 ziskatelná 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 ziskatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) na jeho zpětně ziskatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně ziskatelné 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 hospodářského výsledku.

---

## 2.14 Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků

Dceřinou společností je subjekt, který je společností ovládán, tzn. společnost má moc ovládat jeho finanční a provozní politiky tak, aby měla z jeho činnosti užitek.

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 spoluovládání takových politik.

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání. Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako spoluovládané jednotky.

V individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků, které nejsou klasifikovány jako držené k prodeji, vykázány v pořizovacích nákladech.

Investice do dceřiných společností jsou testovány na snížení hodnoty alespoň jednou ročně porovnáním reálné a účetní hodnoty majetkové účasti.

---

## 2.15 Aktiva držena k prodeji

Aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků se klasifikují jako držena k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka se považuje za splněnou, jen když je prodej vysoce pravděpodobný, přičemž dlouhodobé aktivum (nebo vyřazovaná skupina) je k dispozici pro okamžitý prodej v jeho současném stavu. Vedení musí usilovat o realizaci prodeje a zároveň musí být splnění podmínek pro uznání dokončení prodeje očekáváno do jednoho roku od data klasifikace. Dlouhodobá aktiva (a vyřazované skupiny) držena k prodeji se oceňují nižší z jejich předcházející účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem.

---

## 2.16 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.

---

## 2.17 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.

## 2.18 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 vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto čtyř kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a úvěry a pohledávky. Klasifikace závisí na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určuje se při prvotním zaúčtování.

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se zaúčtují, resp. odúčtují, k datu transakce. Nákupy nebo prodeje s obvyklým termínem dodání jsou koupě nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci stanoveném předpisem nebo konvencemi daného trhu.

Dluhové a kapitálové nástroje se klasifikují jako finanční závazky nebo jako vlastní kapitál podle obsahu smluvní dohody.

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

### 2.18.1 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 prémie 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.

### 2.18.2 Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které společnost hodlá a je schopna držet až do splatnosti. Po prvotním vykázání se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty

### 2.18.3 Realizovatelná finanční aktiva

Realizovatelná finanční aktiva jsou nederivátová finanční aktiva, která jsou buď označena jako realizovatelná, nebo nejsou klasifikována jako a) úvěry a pohledávky, b) investice držené do splatnosti nebo c) finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Společnost vlastní majetkové podíly (jiné než dceřiné a přidružené společnosti), které nejsou obchodovány na aktivním trhu, klasifikované jako realizovatelné finanční nástroje a vykazované v pořizovací hodnotě snížené o ztráty ze snížení hodnoty, protože jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit.

Dividendy z realizovatelných kapitálových nástrojů se účtují do hospodářského výsledku, když společnost získá právo obdržet dividendy.

#### 2.18.4 Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Úvěry a pohledávky (včetně pohledávek z obchodních vztahů a bankovních zůstatků) se oceňují zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

#### 2.18.5 Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Hodnota finančních aktiv je považována za sníženou, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykázáni finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

Částkou vykázané ztráty ze snížení hodnoty je rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva.

U pohledávek z obchodních vztahů je vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky a dále ve výši 20 % k pohledávkám déle jak 6 měsíců po splatnosti a ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž hodnota nepřesáhne 30 000 Kč, dále ve výši 100 % k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení a k pohledávkám po zahájení soudního řízení proti dlužníkovi. Společnost netvoří opravné položky k pohledávkám k dceřiným společnostem a SŽDC.

Kromě realizovatelných kapitálových nástrojů, pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesne a tento pokles je možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena prostřednictvím hospodářského výsledku. Účetní hodnota investice k datu zrušení snížení hodnoty však nesmí být vyšší, než by byla její zůstatková hodnota v případě, že by snížení hodnoty zaúčtováno nebylo.

V případě realizovatelných podílových cenných papírů se ztráty ze snížení hodnoty dříve vykázané v hospodářském výsledku neruší prostřednictvím hospodářského výsledku. Případně zvýšení reálné hodnoty po vykázáni ztráty ze snížení hodnoty se vyazuje přímo v ostatním úplném výsledku.

#### 2.18.6 Odúčtování finančních závazků

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 užitky spojené s jeho vlastnictvím.

#### 2.18.7 Kapitálové nástroje

Kapitálový nástroj je jakákoliv smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků. Kapitálové nástroje vydané společností se vykazují v hodnotě přijatých plateb snížené o přímé náklady na emisi.

#### 2.18.8 Ostatní finanční závazky

Ostatní finanční závazky se následně oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

### **2.18.9 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 hospodářského výsledku.

### **2.18.10 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 vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud se derivát neoznačuje nebo nefunguje jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do hospodářského výsledku na charakteru zajišťovacího vztahu.

### **2.18.11 Zajišťovací účetnictví**

Zajišťovací derivátové nástroje společnost klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků anebo zajištění čistých investic do zahraniční jednotky.

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, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

### **2.18.12 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. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v hospodářském výsledku.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém se v hospodářském výsledku 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.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže společnost zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědi, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstává ve vlastním kapitálu a vykazuje se až po konečném vykázáni očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

### **2.18.13 Zajištění reálné hodnoty**

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění reálné hodnoty, se vykazují přímo v hospodářském výsledku společně s veškerými případnými změnami reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, které souvisí se zajišťovaným rizikem. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky související se zajišťovaným rizikem jsou zaúčtovány na řádku výkazu zisků a ztrát, který se týká zajištěné položky.



Zajišťovací účetnictví končí, jestliže společnost zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědí, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Úprava účetní hodnoty zajišťované položky zohledňující reálnou hodnotu a vyplývající ze zajištěného rizika se realizuje do hospodářského výsledku od data předmětné úpravy.

## 3 Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

### 3.1 Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2013

V průběhu období končícího 31. prosince 2013 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 1 – Úpravy IFRS 1 Státní půjčky	1. ledna 2013
– Zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS	1. ledna 2013
– Vysoká hyperinflace	1. ledna 2013
IFRS 7 – Úpravy IFRS 7 Zveřejňování – započtení finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2013
IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou	1. ledna 2013
IAS 1 – Zveřejňování položek ostatního úplného výsledku	1. července 2012
IAS 12 – Úpravy IAS 12 Odložená daň: realizace podkladových aktiv	1. ledna 2013
IAS 19 – Zaměstnanecké požitky (novelizace z roku 2011)	1. ledna 2013
Zdokonalení IFRS cyklus 2009 – 2011 – (IFRS 1, IAS 1, IAS 16, IAS 32 a IAS 34)	1. ledna 2013
IFRIC 20 – Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	1. ledna 2013

Aplikace standardů IAS 1 a IFRS 13 nemá kromě dodatečných zveřejnění významný dopad na částky vykázané v účetní závěrce společnosti. Vzhledem k tomu, že společnost nemá uzavřeny žádné významné dohody o započtení, nemá použití standardu IFRS7 významný vliv na zveřejňování informací nebo na částky vykázané v účetní závěrce. Ostatní uvedené standardy a interpretace nemají žádný vliv ani na vykazování a zveřejňování.

### 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 9	
– Finanční nástroje – klasifikace a oceňování a následné novely z října 2010 a listopadu 2013	Datum bude stanoveno
– Dodatky ke standardu IFRS 9 pro účtování finančních závazků	Datum bude stanoveno
IFRS 9 a IFRS 7 – Úpravy IFRS 9 a IFRS 7 Závazné datum účinnosti IFRS 9 a přechodná zveřejnění	1. ledna 2017
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IFRS 11 – Společná uspořádání *)	1. ledna 2013
IFRS 12 – Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 11, 12 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12: Přechodná ustanovení *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 12, IAS 27 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 Investiční účetní jednotky	1. ledna 2014
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) – Investice do přidružených podniků a společných podniků *)	1. ledna 2013
IAS 32 – Úpravy IAS 32 Započtení finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2014
IAS 36 – Úpravy IAS 36 Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	1. ledna 2014
IAS 39 – Úpravy IAS 39 Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	1. ledna 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
IFRIC 21 Odvody	1. ledna 2014

\*) v EU účinné od 1. ledna 2014

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad, kromě detailnějšího zveřejnění dle IFRS 12.

### 3.4 Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale nebyly dosud přijaty Evropskou unií

K datu sestavení účetní závěrky nebyly některé ze standardů a interpretací uvedených v předchozí kapitole přijaty Evropskou unií:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9	
– Finanční nástroje – klasifikace a oceňování a následné novely z října 2010 a listopadu 2013	Datum bude stanoveno
– Následné úpravy IFRS 9 a IFRS 7 (vydané v prosinci 2011)	1. ledna 2017
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
IFRIC 21 Odvody	1. ledna 2014

## 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 Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

Společnost prověřuje odhady doby použitelnosti odepisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období. I když v běžném období společnost nezjistila žádné změny v době použitelnosti dlouhodobého majetku, v dalších obdobích se může situace změnit.

---

### 4.2 Znehodnocení 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.

---

### 4.3 Výnosy a náklady z mezinárodní přepravy

Vzhledem k dlouhým intervalům zúčtování vzájemných plnění mezi dopravci v mezinárodní přepravě je společnost nucena odhadovat výši těchto nákladů a výnosů. Skutečná hodnota potvrzená mezinárodní zúčtovací institucí může být odlišná.

---

### 4.4 Ocenění finančních derivátů

Společnost používá finanční deriváty pro zajištění peněžních toků a zajištění reálné hodnoty. Ocenění derivátů v účetní závěrce vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjistitelných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

---

### 4.5 Daně z příjmů

Společnost eviduje významná odložená daňová aktiva. Stanovení zpětně získatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

---

#### **4.6 Rezerva na zaměstnanecké benefity**

Společnost vytváří rezervu na zaměstnanecké benefity. Při výpočtu rezervy používá pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů. Změna očekávaných parametrů by vedla ke změně ve výši rezervy.

---

#### **4.7 Rezervy na soudní spory a obchodní rizika**

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.

---

#### **4.8 Prodej dlouhodobého majetku**

Společnost vlastní velké množství dlouhodobého majetku, který není využíván pro její hlavní činnost, tedy provozování osobní železniční dopravy. Jde jednak o majetek, který je součástí železniční infrastruktury (nádražní budovy, pozemky v obvodu dráhy) a jednak o majetek využívaný jiným způsobem (zjm. komerční pronájem). Vzhledem ke střednědobé strategii plánuje společnost pozbytí tohoto majetku, a to buď úplatným převodem na SŽDC anebo prodejem komerčním zájemcům. O konkrétním způsobu a časovém harmonogramu pozbytí nebylo dosud rozhodnuto.

---

#### **4.9 Podnikatelský plán ČD Cargo, a.s.**

Vedení dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s. přijalo v roce 2012 sérii opatření, jejichž cílem je krátkodobě posílit likviditu společnosti a střednědobě vytvořit podmínky k dosažení příznivějších hospodářských výsledků a zajistit tak stabilitu společnosti v dalších letech. Přijatá opatření se stala předpokladem pro sestavení střednědobého podnikatelského plánu společnosti. Plán restrukturalizace je v platnosti i nadále. Plnění tohoto plánu může mít vliv na hodnotu majetkového podílu ČD, a.s. ve společnosti ČD Cargo, a.s.

---

#### **4.10 Vztahy se Škoda Transportation a.s.**

Společnost České dráhy, a.s. v rámci rozhodčího řízení vedeného u Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR uplatňuje vůči společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. nárok na zaplacení smluvních pokut za prodlení s dodáním lokomotiv. Celková výše smluvních pokut ke dni 31.12.2013 činí přibližně 852,7 mil. Kč, přičemž již dříve společnost České dráhy, a.s. započítala smluvní pokuty ve výši přibližně 208,3 mil. Kč proti údajnému nároku společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. na zaplacení části kupní ceny za dodání jednotlivých výrobních fází některých lokomotiv. Současně společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. požaduje zaplacení dosud údajně neuhrazené části kupní ceny ve výši 216,5 mil. Kč (včetně úroků z prodlení), kterou společnost České dráhy, a.s., dle názoru společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s., neoprávněně započítala oproti části požadovaného nároku na smluvní pokutu. Rozhodčí soud o uvedených nárocích zatím nerozhodl, proto není možné určit podobu a výši finálního vypořádání.

## 5 Tržby z hlavní činnosti

Všechny níže uvedené doplňující informace k výkazu zisků a ztrát se týkají pokračujících činností. Zisky a ztráty z ukončovaných činností jsou uvedeny v samostatné kapitole výslovně takto označené.

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Tržby z osobní přepravy - jízdné	7 133 648	7 124 541
- Přeprava cestujících vnitrostátní	5 048 457	5 160 120
- Přeprava cestujících mezinárodní	2 085 191	1 964 421
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	12 771 890	12 372 037
- Úhrada ze státního rozpočtu	4 030 252	4 024 168
- Úhrada z rozpočtu krajů	8 741 638	8 347 869
Ostatní tržby z hlavní činnosti	17 305	21 525
<b>Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti</b>	<b>19 922 843</b>	<b>19 518 103</b>

Úhrady od objednatelů veřejné služby se vztahují k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících. Součástí Ostatních tržeb z hlavní činnosti jsou zejména tržby z železniční dopravy od jiných dopravců a vlastníků drah a tržby z ostatní dopravy.

## 6 Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	325 799	391 853
Zisk z prodeje zásob	60 075	72 434
Tržby za prodej ostatních služeb	467 314	471 650
Výnosy z pronájmu	747 658	628 550
Náhrady za manka a škody	88 184	93 394
Výzisk materiálu	33 405	27 091
Ostatní dotace	22 665	33 084
Ostatní	213 277	209 588
<b>Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti</b>	<b>1 958 377</b>	<b>1 927 644</b>

## 7 Výkonová spotřeba

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Trakční náklady	-2 897 421	-2 976 271
- <i>Trakční palivo (nafta)</i>	-1 362 537	-1 400 328
- <i>Elektrická trakční energie</i>	-1 534 884	-1 575 943
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 737 719	-1 665 079
Ostatní výkonová spotřeba	-5 222 570	-5 268 547
- <i>Spotřeba materiálů</i>	-856 723	-882 922
- <i>Spotřeba ostatní energie</i>	-517 942	-514 051
- <i>Spotřeba PHM</i>	-96 929	-87 345
- <i>Opravy a udržování</i>	-528 684	-541 631
- <i>Cestovné</i>	-109 757	-109 080
- <i>Telekomunikační, datové a poštovní služby</i>	-275 674	-272 639
- <i>Nájemné ostatní</i>	-91 384	-88 900
- <i>Nájemné za železniční vozy</i>	-531 092	-506 243
- <i>Přepravné</i>	-265 302	-210 425
- <i>Služby jídelních a lůžkových vozů</i>	-107 646	-123 847
- <i>Služby spojené s užíváním budov</i>	-263 945	-279 163
- <i>Provozní čištění železničních kolejových vozidel</i>	-357 457	-395 788
- <i>Pohraniční výkony</i>	-248 966	-228 572
- <i>Náklady na reklamu a propagaci</i>	-136 300	-150 877
- <i>Ostatní služby</i>	-834 769	-877 064
<b>Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-9 857 710</b>	<b>-9 909 897</b>

Ostatní služby zahrnují zejména náklady v oblasti ekologie, provizí prodejcům jízdenek, vzdělávání a dalších služeb.

## 8 Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Mzdové náklady	-5 478 036	-5 485 854
Odstupné	-86 661	-87 226
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 803 911	-1 812 318
Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy	-82 270	-83 036
Ostatní sociální náklady	-284 194	-282 301
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-4 980	-4 758
<b>Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-7 740 052</b>	<b>-7 755 493</b>

## 9 Odpisy a amortizace

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Odpisy pozemků, budovy a zařízení	-4 220 661	-3 861 214
Odpisy investic do nemovitostí	-75 425	-74 939
Amortizace nehmotných aktiv	-116 224	-83 307
<b>Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-4 412 310</b>	<b>-4 019 460</b>

## 10 Ostatní provozní ztráty

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Změna stavu ostatních rezerv	-228 344	-5 463
Ztráty ze znehodnocení pohledávek	-102 550	-39 191
Ztráty (zrušení ztrát) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držení k prodeji	-272 952	139 989
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-53 381	-5 243
Daně a poplatky	-18 062	-33 296
Ostatní provozní náklady	-293 162	-249 560
<b>Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-968 451</b>	<b>-192 764</b>

## 11 Finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-766	-209
Úroky z úvěru od ČSOB a z půjček od společnosti Eurofima	-15 529	-57 044
Úroky z vydaných dluhopisů	-722 573	-591 680
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-108 680	-137 363
Ostatní úroky	-9 917	-56 670
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	118 844	191 470
Odvíjení diskontu rezerv	-2 209	-1 084
<b>Finanční náklady celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-740 830</b>	<b>-652 580</b>

Míra aktivace v roce 2013 je 162 % p. a. (2012: 2,87 % p. a.).

## 12 Ostatní zisky (ztráty)

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Kurzové zisky (ztráty) netto	-638 895	140 636
Přijaté dividendy	177 651	129 953
Přijaté úroky	13 669	25 577
Bankovní výlohy	-13 479	-13 913
Pojistně matematické ztráty	26 272	-20 694
Ostatní *)	-2 856 823	-14 610
<b>Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti</b>	<b>-3 291 605</b>	<b>246 949</b>

\*) 2013: Snížení hodnoty ocenění majetkové účasti ve společnosti CD Cargo, a.s. ve výši 2 852 321 tis. Kč.

## 13 Daň z příjmů

### 13.1 Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	0	0
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	0	0
Ostatní *)	-164	-486
<b>Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi</b>	<b>-164</b>	<b>-486</b>

\*) Jedná se zejména o daně placené ze samostatného základu daně, např. z obdržných dividend, přeplatky a nedoplatky

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Ztráta z pokračujících činností před zdaněním	-5 129 738	-837 498
Daň z příjmů vypočítaná zákonnou sazbou 19%	974 650	159 125
Vliv nezaúčtované odložené daňové pohledávky	-715 135	-90 660
Ostatní *)	-259 679	-68 951
<b>Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku</b>	<b>-164</b>	<b>-486</b>

\*) Dopad trvale nedaňových nákladů a výnosů, daň vypočtená ze samostatného základu daně

Sazba daně použitá při sesouhlasení je sazba daně z příjmů právnických osob, kterou podle daňové legislativy České republiky musejí odvést právnické osoby v České republice ze svých zdanitelných zisků.



### 13.2 Odložená daň

(údaje v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
<b>Stav 1.1.2012 – vypočtený</b>	<b>785 037</b>	<b>-673 820</b>	<b>119 952</b>	<b>-3 523</b>	<b>7 685</b>	<b>261</b>	<b>235 592</b>
<b>Stav 1.1.2012 - vykázaný</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	-362 606	527 940	-49 144	-32 879	4 497	2 852	90 660
- z toho snížení hodnoty *)	362 606	-527 940	49 144	32 879	-4 497	-2 852	-90 660
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	39 346	39 346
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-39 346	-39 346
<b>Stav 31.12.2012 – vypočtený</b>	<b>422 431</b>	<b>-145 880</b>	<b>70 808</b>	<b>-36 402</b>	<b>12 182</b>	<b>42 459</b>	<b>365 598</b>
<b>Stav 31.12.2012 - vykázaný</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	352 679	403 056	-10 139	-37 038	20 894	-14 317	715 135
- z toho snížení hodnoty *)	-352 679	-403 056	10 139	37 038	-20 894	14 317	-715 135
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	41 042	41 042
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-41 042	-41 042
<b>Stav 31.12.2013 – vypočtený</b>	<b>775 110</b>	<b>257 176</b>	<b>60 669</b>	<b>-73 440</b>	<b>33 076</b>	<b>69 184</b>	<b>1 121 775</b>
<b>Stav 31.12.2013 - vykázaný</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2013 eviduje společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období 2009 a 2013 v celkové výši 4 079 527 tis. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. ztráta z roku 2009 ještě za rok 2014 a ztráta za rok 2013 v letech 2014 až 2018. 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 zpětně získatelné hodnotě.

## 14 Údaje o segmentech

### 14.1 Činnosti, z nichž plynou vykazovatelným segmentům výnosy

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

Osobní doprava – další informace o provozování osobní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 14.3

Správa majetku – segment zajišťuje správu a provozování nemovitostí ve vlastnictví společnosti včetně interních a externích pronájmů. Nejvýznamnější část nemovitostí společnosti tvoří výpravní budovy a pozemky nacházející se v obvodu dráhy.

Ostatní – jedná se zejména o činnosti režijního charakteru nealokované na jiné segmenty.

## 14.2 Výnosy a náklady segmentu

Níže je uvedena analýza výsledků společnosti z pokračujících činností podle vykazovatelných segmentů ve formátu, ve kterém je výkaz předkládán vedení společnosti. Výsledky jednotlivých segmentů jsou vykázány v souladu s českými účetními předpisy. Úpravy provedené pro účely IFRS výkaznictví jsou uvedeny v rámci odsouhlasení segmentového výkazu s výkazem zisků a ztrát.

### 2013

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Správa majetku	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení *)	Celkem
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>					
Tržby z osobní přepravy	7 134	0	0	0	7 134
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	12 772	0	0	0	12 772
Ostatní	0	0	0	17	17
	<b>19 906</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>19 923</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>					
Trakční náklady	-2 898	0	0	0	-2 898
Úhrada za užití ŽDC	-1 687	0	0	-51	-1 738
Ostatní výkonová spotřeba	-6 195	-645	-332	1 950	-5 222
	<b>-10 780</b>	<b>-645</b>	<b>-332</b>	<b>1 899</b>	<b>-9 858</b>
<b>Osobní náklady</b>					
Mzdové náklady	-4 888	-178	-433	-66	-5 565
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-1 635	-59	-124	14	-1 804
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-30	-2	-3	-250	-285
ZSN - benefity vyplývající z KS	-236	-5	-8	163	-86
	<b>-6 789</b>	<b>-244</b>	<b>-568</b>	<b>-139</b>	<b>-7 740</b>
Ostatní provozní výnosy a náklady	500	918	-252	-176	990
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-94	99	-5	0	0
Režijní náklady – provozní	-1 086	-71	1 157	0	0
Odpisy	-2 275	-217	-87	-1 833	-4 412
Ostatní výnosy a náklady	-1 270	0	187	-2 950	-4 033
Režijní náklady - finanční a ostatní	93	7	-100	0	0
<b>Ztráta za období z pokračujících činností</b>	<b>-1 795</b>	<b>-153</b>	<b>0</b>	<b>-3 182</b>	<b>-5 130</b>
Zisk (ztráta) za období z ukončených činností	0	0	0	0	0
<b>Ztráta za období</b>	<b>-1 795</b>	<b>-153</b>	<b>0</b>	<b>-3 182</b>	<b>-5 130</b>

\*) Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů a rozdíly mezi hodnotami dle českých účetních předpisů a hodnotami dle IFRS. Mezi nejvýznamnější IFRS úpravy patří komponenty (-446 mil. Kč), leasing (198 mil. Kč), zaměstnanecké benefity (101 mil. Kč), sociální fond (-108 mil. Kč), snížení hodnoty ocenění majetkové účasti ve společnosti CD Cargo, a.s. (-2 852 mil. Kč).

**2012**

(údaje v mil. Kč)

	Osobní doprava	Správa majetku	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení *)	Celkem
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>					
Tržby z osobní přepravy	7 125	0	0	0	7 125
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	12 372	0	0	0	12 372
Ostatní	2	0	3	16	21
	<b>19 499</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>16</b>	<b>19 518</b>
<b>Výkonová spotřeba</b>					
Trakční náklady	-2 976	0	0	0	-2 976
Úhrada za užití ŽDC	-1 621	0	0	-44	-1 665
Ostatní výkonová spotřeba	-5 793	-607	-622	1 753	-5 269
	<b>-10 390</b>	<b>-607</b>	<b>-622</b>	<b>1 709</b>	<b>-9 910</b>
<b>Osobní náklady</b>					
Mzdové náklady	-4 891	-191	-430	-61	-5 573
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-1 633	-61	-132	14	-1 812
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-31	-2	-2	-247	-282
ZSN - benefity vyplývající z KS	-230	-5	-12	159	-88
	<b>-6 785</b>	<b>-259</b>	<b>-576</b>	<b>-135</b>	<b>-7 755</b>
Ostatní provozní výnosy a náklady	787	1 072	-16	-109	1 734
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-91	108	-17	0	0
Režijní náklady – provozní	-1 158	-70	1 228	0	0
Odpisy	-2 022	-221	-81	-1 695	-4 019
Ostatní výnosy a náklady	-404	0	132	-134	-406
Režijní náklady - finanční a ostatní	47	4	-51	0	0
<b>Ztráta za období z pokračujících činností</b>	<b>-517</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>-348</b>	<b>-838</b>
Zisk (ztráta) za období z ukončených činností	0	0	0	0	0
<b>Ztráta za období</b>	<b>-517</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>-348</b>	<b>-838</b>

\*) Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů a rozdíly mezi hodnotami dle českých účetních předpisů a hodnotami dle IFRS. Mezi nejvýznamnější IFRS úpravy patří komponenty (-455 mil. Kč), leasing (183 mil. Kč), zaměstnanecké benefity (58 mil. Kč), sociální fond (-67 mil. Kč).

### 14.3 Informace o hlavních zákaznících

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. Dne 2.12.2009 byla podepsána státem smlouva o závazku veřejné služby na období 2010-2019.

Přijetím zákona č. 194/2010 Sb., o veřejných službách v přepravě cestujících a o změně dalších zákonů, sladila 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. Všechny smlouvy nebo jejich dodatky byly uzavřeny před datem nabytí účinnosti Nařízení EU 1370/2007 na období nejméně deseti let, tj. před 3.12.2009. Stejně jako smlouva se státem se tak řídí právními předpisy, které platily do doby účinnosti zmíněného nařízení.

Usnesením vlády č. 1132/2009 ze dne 31.8.2009 je zajištěno dofinancování regionální drážní dopravy účelovou dotací krajům včetně pravidel pro navyšování nebo snižování rozsahu objednávané drážní dopravy a navyšování této účelové dotace v jednotlivých následujících letech.

K datu sestavení účetní závěrky 2013 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2014. Výši úhrad v roce 2014 velmi ovlivní nasazení nových vozidel a výrazné navýšení poplatku za dopravní cestu, takže dochází k vyššímu než inflačnímu navyšování dlouhodobých úhrad z rozpočtů krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení společnosti v souvislosti s hledáním úspor vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamená žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušení jejich poskytování ani přerušení jejich financování. Zálohy na úhrady prokazatelné ztráty z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2014 - ve výši záloh z roku 2013.

## 15

Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji

### 15.1 Aktiva držena k prodeji

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Nehmotná aktiva	0	0	0
Pozemky	53 922	60 000	90 000
Stavby	5 239	172 551	127 879
Investice do dceřiných a přidružených společností	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>59 161</b>	<b>232 551</b>	<b>217 879</b>

# 16

## Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav				Stav				Stav k 31.12.2013
	k 1.1.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Pozemky	6 030 555	32 899	5 047	-36 681	6 021 726	7 461	23 599	-82 735	5 922 853
Stavby	14 017 682	311 769	145 162	-394 560	13 789 729	196 912	87 140	-117 632	13 781 869
Samostatné movité věci	64 743 386	6 615 321	1 101 955	1 614	70 258 366	9 205 900	1 212 343	497	78 252 420
- Stroje, zařízení a inventář	2 249 929	125 539	88 980	-507	2 285 981	28 075	64 524	-261	2 249 271
- Dopravní prostředky	58 094 459	6 440 261	998 294	15 767	63 552 193	9 118 034	1 114 070	758	71 556 915
- Dopr. prostředky na fin. leasing	4 345 119	15 970	9 009	19 941	4 372 021	59 791	29 180	0	4 402 632
- Ostatní	53 879	33 551	5 672	-33 587	48 171	0	4 569	0	43 602
Jiný majetek	4 152	0	77	-972	3 103	9 840	0	0	12 943
Nedokončený majetek	1 842 282	6 341 990	27 411	-6 028 393	2 128 468	7 516 898	20 973	-8 279 913	1 344 480
Zálohy	4 274 143	922 200	1 222 497	0	3 973 846	0	3 003 374	0	970 472
<b>Celkem</b>	<b>90 912 200</b>	<b>14 224 179</b>	<b>2 502 149</b>	<b>-6 458 992</b>	<b>96 175 238</b>	<b>16 937 011</b>	<b>4 347 429</b>	<b>-8 479 783</b>	<b>100 285 037</b>

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Stav				Stav				Stav k 31.12.2013
	k 1.1.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Stavby	6 566 277	285 827	104 774	-142 374	6 604 956	281 968	78 454	-154 350	6 654 120
Samostatné movité věci	30 046 983	3 470 243	936 780	460	32 580 906	3 850 789	1 092 850	194	35 339 039
- Stroje, zařízení a inventář	1 680 324	91 759	77 578	-1 064	1 693 441	94 951	64 240	-258	1 723 894
- Dopravní prostředky	27 771 248	3 155 491	843 217	-728	30 082 794	3 527 520	995 774	452	32 614 992
- Dopr. prostředky na fin. leasing	546 366	221 630	10 569	2 536	759 963	227 538	28 299	0	959 202
- Ostatní	49 045	1 363	5 416	-284	44 708	780	4 537	0	40 951
Jiný majetek	134	0	0	-73	61	0	0	0	61
<b>Celkem</b>	<b>36 613 394</b>	<b>3 756 070</b>	<b>1 041 554</b>	<b>-141 987</b>	<b>39 185 923</b>	<b>4 132 757</b>	<b>1 171 304</b>	<b>-154 156</b>	<b>41 993 220</b>

(údaje v tis. Kč)

Snížení hodnoty	Stav				Stav				Stav k 31.12.2013
	k 1.1.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2012	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Pozemky	3 817	35 697	0	0	39 514	16 612	0	0	56 126
Stavby	44 834	0	1 401	0	43 433	11	0	0	43 444
Samostatné movité věci	850 825	93 763	322 076	0	622 512	263 924	129 558	0	756 878
- Stroje, zařízení a inventář	79	1 442	37	0	1 484	661	1 484	0	661
- Dopravní prostředky	850 746	92 321	322 039	0	621 028	263 263	128 074	0	756 217
Nedokončený majetek	0	0	0	0	0	68 814	0	0	68 814
<b>Celkem</b>	<b>899 476</b>	<b>129 460</b>	<b>323 477</b>	<b>0</b>	<b>705 459</b>	<b>349 361</b>	<b>129 558</b>	<b>0</b>	<b>925 262</b>

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16, IAS 40, IFRS 5), u nedokončeného majetku jde o zařazení do užívání.

(údaje v tis. Kč)

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>Stav k 31.12.2012</b>	<b>Stav k 31.12.2013</b>
Pozemky	6 026 738	5 982 212	5 866 727
Stavby	7 406 571	7 141 340	7 084 305
Samostatné movité věci	33 845 578	37 054 948	42 156 503
- Stroje, zařízení a inventář	569 526	591 056	524 716
- Dopravní prostředky	29 472 465	32 848 371	38 185 706
- Dopravní prostředky na finanční leasing	3 798 753	3 612 058	3 443 430
- Ostatní	4 834	3 463	2 651
Jiný majetek	4 018	3 042	12 882
Nedokončený majetek	1 842 282	2 128 468	1 275 666
Zálohy	4 274 143	3 973 846	970 472
<b>Celkem</b>	<b>53 399 330</b>	<b>56 283 856</b>	<b>57 366 555</b>

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1.1.2012 do 31.12.2013 patří pořízení kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořizování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku a poskytnutých záloh. K 31.12.2013 se jedná zejména o nákup souprav pro regionální dopravu a nákup 7 souprav Siemens Viaggio Comfort.

V roce 2013 společnost pořídila dlouhodobý majetek financovaný pomocí státních dotací v hodnotě 1 568 619 tis. Kč (2012: 945 483 tis. Kč). O hodnotu dotace snížila společnost pořizovací cenu majetku.

### 16.1 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 je obvykle stanovena jako čistý výnos z prodeje daného majetku.

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2013 je ve výši 609 233 tis. Kč, k 31.12.2012 je ve výši 492 953 tis. Kč, k 1.1.2012 ve výši 719 340 tis. Kč. Snížení hodnoty bylo stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. Navýšení ztráty ze snížení hodnoty mezi roky 2013 a 2012 je způsobeno zejména aktuálním vývojem na trhu a nástupem konkurence na trh s železniční osobní dopravou. Náklady a výnosy spojené s jednotkami Pendolino jsou součástí segmentu Osobní doprava.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou uvedeny v položce ostatní provozní náklady ve výkazu zisků a ztrát.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	<b>Počet let</b>
Budovy	30 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy	20 – 30
Osobní vozy	20 – 30
Nákladní vozy	25 – 33
Komponenty	2 – 15
Stroje a zařízení	8 – 20

## 16.2 Aktiva daná do zástavy

Společnost vlastní majetek, k němuž bylo zřízeno zástavní právo v zůstatkové ceně 3 120 231 tis. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 2 447 743 tis. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 302 374 tis. Kč a k osobním vozům Bmz v zůstatkové ceně 370 114 tis. Kč. Zástavní právo bylo zřízeno ve prospěch společnosti EUROFIMA.

## 16.3 Nevyužitý nemovitý majetek

Ve skupině Pozemky, budovy a zařízení společnost eviduje majetek v hodnotě 248 945 tis. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužitě budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale společnost nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

# 17

## Investice do nemovitostí

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Stav na začátku roku	2 171 692	2 095 000
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	13 339	89 373
Úbytky	-9 175	-35 997
Úbytky roční odpis	-75 425	-74 939
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	105 404	181 839
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	16 364	-52 515
Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5)	-58 031	-43 756
Změna hodnoty	273	288
Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40)	-2 374	12 399
<b>Stav na konci roku</b>	<b>2 162 067</b>	<b>2 171 692</b>

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2012	Stav k 1.1.2012
<b>Pořizovací hodnota</b>	3 509 998	3 454 630	3 227 643
Oprávkky	-1 347 658	-1 282 650	-1 132 295
Snížení hodnoty	-273	-288	-348
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>2 162 067</b>	<b>2 171 692</b>	<b>2 095 000</b>

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. Reálnou hodnotu na základě tržního porovnání není možné spolehlivě určit vzhledem k rozdílnosti povah a umístění nemovitostí. Společnost pro určení reálné hodnoty investice do nemovitosti využila oceňovací model. Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m<sup>2</sup> pro danou lokalitu a rozlohy pozemku. Pro budovy je výpočet založen na bázi výnosové metody z tržního nájemného. Odhad reálné hodnoty k 31.12.2013 je ve výši 4 085 062 tis. Kč, k 31. prosinci 2012 je ve výši 5 281 562 tis. Kč, k 1. lednu 2012 ve výši 4 357 846 tis. Kč.

Metodu odepisování a dobu použitelnosti stanovuje společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině pozemky, budovy a zařízení.

# 18

## Nehmotná aktiva

(údaje v tis. Kč)

<b>Poživací cena</b>	<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>Přírůsky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Reklasifikace</b>	<b>Stav k 31.12.2012</b>	<b>Přírůsky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Reklasifikace</b>	<b>Stav k 31.12.2013</b>
Nehm. výsl. vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	0	0	95 907
Software	494 573	46 703	151	0	541 125	106 243	8 303	0	639 065
Ocenitelná práva	520 594	23 074	0	0	543 668	19 887	0	0	563 555
Jiný majetek	760	0	0	0	760	0	0	0	760
Nedokončený majetek	135 630	58 862	0	-84 344	110 148	60 628	0	-87 007	83 769
<b>Celkem</b>	<b>1 247 464</b>	<b>128 639</b>	<b>151</b>	<b>-84 344</b>	<b>1 291 608</b>	<b>186 758</b>	<b>8 303</b>	<b>-87 007</b>	<b>1 383 056</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>Oprávký</b>	<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>Přírůsky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Reklasifikace</b>	<b>Stav k 31.12.12</b>	<b>Přírůsky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Reklasifikace</b>	<b>Stav k 31.12.2013</b>
Nehm. výsl. vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	0	0	95 907
Software	460 789	25 983	151	0	486 621	56 102	8 602	0	534 121
Ocenitelná práva	342 065	57 323	0	0	399 388	60 744	0	0	460 132
Jiný majetek	760	0	0	0	760	0	0	0	760
<b>Celkem</b>	<b>899 521</b>	<b>83 306</b>	<b>151</b>	<b>0</b>	<b>982 676</b>	<b>116 846</b>	<b>8 602</b>	<b>0</b>	<b>1 090 920</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>Stav k 31.12.2012</b>	<b>Stav k 31.12.2013</b>
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Software	33 784	54 504	104 944
Ocenitelná práva	178 529	144 280	103 423
Jiný majetek	0	0	0
Nedokončený majetek	135 630	110 148	83 769
<b>Celkem</b>	<b>347 943</b>	<b>308 932</b>	<b>292 136</b>

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu amortizace byly použity doby životnosti 1,5 – 6 let.

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména software používaný v obchodní činnosti nazvaný ARES, In-karta, UNIPOK, IS OPT, GSM-R, IS-ADPV, POP, KASO a položky spojené s účetním softwarem SAP R/3 a jeho moduly.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména vývoj softwaru pro sledování vlaků, řízení vlakové dopravy a výdaje spojené s moduly software SAP R/3 a softwarem používaným v obchodní činnosti - MAVIS, IS-PRM, IS-ADPV, Projekt 602, KASO.



# 19

## Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

### 19.1 Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2013	Hodnota podílu k 31.12.2012	Hodnota podílu k 1.1.2012
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha	382 711	382 711	382 711
ČD – Telematika a. s.	Praha	939 905	939 905	1 182 129
DPOV, a. s.	Přerov	385 291	385 291	385 291
ČD Cargo, a. s.	Praha	5 907 679	8 760 000	8 760 000
ČD – Informační systémy, a.s.	Praha	121 880	121 880	0
Dopravní vzdělávací institut, a. s. <sup>*)</sup>	Praha	6 009	6 009	0
ČD travel, s. r. o. <sup>*)</sup>	Praha	7 621	7 621	0
<b>Celkem</b>		<b>7 751 096</b>	<b>10 603 417</b>	<b>10 710 131</b>

<sup>\*)</sup> Investice do těchto podniků byly v minulém období považovány za nevýznamné. V účetní závěrce za období k 1.1.2012 byly vykázány jako ostatní realizovatelná finanční aktiva. V účetní závěrce za rok končící 31.12.2012 a 31.12.2013 jsou vykázány jako dceřiné společnosti.

Dozorčí rady společností České dráhy, a. s. a ČD – Telematika a. s. schválily záměr prodeje společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s. Ke dni 29.2.2012 byl ukončen proces převodu akcií společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s od původního majitele společnosti ČD – Telematika a. s. na nabyvatele České dráhy, a. s. Předmětem převodu byly akcie, představující 100% podíl na základním kapitálu společnosti.

V roce 2012 představenstvo společnosti ČD – Telematika a. s. předložilo a následně realizovalo návrh na snížení základního kapitálu společnosti. Došlo ke snížení jmenovité hodnoty každé z akcií společnosti a rozdělení částky, odpovídající snížení základního kapitálu, mezi akcionáře. Snížení základního kapitálu bylo zapsáno v Obchodním rejstříku ke dni 13.11.2012.

Společnost provedla k 31.12.2013 testování znehodnocení majetkové účasti ve společnosti ČD Cargo, a.s. Pro testování znehodnocení byla použita metoda likvidační ceny, tj. prodejní ceny jednotlivých částí majetku. Analýzu likvidační ceny zpracovává pro své interní účely sama společnost ČD Cargo, a.s. – při analýze se tedy vychází z jejich závěrů. Klíčové pro toto ocenění je hodnota kolejových vozidel jako rozhodující majetkové složky společnosti. Ta je oceněná dílem posudkem znalce a dílem v hodnotě výkupní ceny šrotu. Pro ostatní složky rozvahy se tržní hodnota rovná hodnotě účetní. Mimobilanční položky nejsou uvažovány. Na základě tohoto testování bylo zjištěno, že hodnota vlastního kapitálu společnosti

ČD Cargo, a.s. je nižší než účetní hodnota finanční investice vykazovaná v rozvaze společnosti České dráhy, a.s. , proto bylo k 31.12.2013 vykázáno snížení hodnoty uvedené majetkové účasti ve výši 2 852 321 tis. Kč.

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2013	Vlastnický podíl k 31.12.2012	Vlastnický podíl K 1.1.2012
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100%	100%	100%
ČD – Telematika a. s.	Poskytování ITC služeb	59,31%	59,31%	59,31%
DPOV, a. s.	Opravy a rekonstrukce ŽKV	100%	100%	100%
ČD Cargo, a. s.	Provozování žel. nákladní dopravy	100%	100%	100%
ČD – Informační systémy, a.s.	Poskytování ITC služeb	100%	100%	0%
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Poskytování služeb v oblasti vzdělávání	100%	100%	100%
ČD travel, s. r. o.	Provozování cestovní kanceláře	51,72%	51,72%	51,72%

**19.2 Přehled údajů o přidružených společnostech**

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2013	Hodnota podílu k 31.12.2012	Hodnota podílu k 1.1.2012
JLV, a. s.	Praha	109 703	109 703	109 703
Masaryk Station Development, a.s.	Praha	0	0	0
<b>Celkem</b>		<b>109 703</b>	<b>109 703</b>	<b>109 703</b>

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2013	Vlastnický podíl k 31.12.2012	Vlastnický podíl K 1.1.2012
JLV, a. s.	Hostinská činnost	38,79%	38,79%	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	Rozvoj lokality Masarykova nádraží	34 %	34 %	34 %

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v tis. Kč)

	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Celkem
<b>31.12.2013</b>			
Aktiva celkem	106 132	393 450	499 582
Závazky celkem	130 107	78 994	209 101
Čistá aktiva	-23 975	314 456	290 481
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností</b>	<b>-8 152</b>	<b>121 977</b>	<b>113 825</b>
Výnosy celkem	8 940	318 074	327 014
Zisk za období	-5 576	12 138	6 562
<b>Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období</b>	<b>-1 896</b>	<b>4 708</b>	<b>2 812</b>

	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Celkem
<b>31.12.2012</b>			
Aktiva celkem	104 204	369 511	473 715
Závazky celkem	122 361	58 438	180 799
Čistá aktiva	-18 157	311 073	292 916
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností</b>	<b>-6 173</b>	<b>120 665</b>	<b>114 492</b>
Výnosy celkem	7 243	323 158	330 401
Zisk za období	-5 767	12 527	6 760
<b>Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období</b>	<b>-1 961</b>	<b>4 859</b>	<b>2 898</b>

	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Celkem
<b>1.1.2012</b>			
Aktiva celkem	105 022	375 451	480 473
Závazky celkem	117 412	71 358	188 770
Čistá aktiva	-12 390	304 093	291 703
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností</b>	<b>-4 213</b>	<b>117 958</b>	<b>113 745</b>
Výnosy celkem	5 129	308 613	313 742
Zisk za období	-3 200	11 941	8 741
<b>Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období</b>	<b>-1 088</b>	<b>4 632</b>	<b>3 544</b>

**19.3 Přehled údajů o společných podnicích**

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2013	Hodnota podílu k 31.12.2012	Hodnota podílu k 1.1.2012
Smíchov Station Development, a.s.	Praha	0	0	0
Žižkov Station Development, a. s.	Praha	1 020	1 020	1 020
Centrum Holešovice, a. s.	Praha	982	982	982
RAILREKLAM, spol. s r. o. *)	Praha	19 310	0	0
<b>Celkem</b>		<b>21 312</b>	<b>2 002</b>	<b>2 002</b>

\*) Investice byla v minulém období považována za nevýznamnou. V účetní závěrce za období k 1.1.2012 a k 31.12.2012 byla vykázána jako ostatní realizovatelná finanční aktiva. V účetní závěrce za rok končící 31.12.2013 je vykázána jako společný podnik.

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2013	Vlastnický podíl k 31.12.2012	Vlastnický podíl k 1.1.2012
Smíchov Station Development, a. s.	Rozvoj lokality Smíchovského nádraží	51%	51%	51%
Žižkov Station Development, a. s.	Rozvoj lokality nádraží Žižkov	51%	51%	51%
Centrum Holešovice, a. s.	Rozvoj lokality nádraží Holešovice	51%	51%	51%
RAILREKLAM, spol. s r. o.		51%	51%	51%

V souladu se stanovami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba nejméně 52% všech hlasů.

## Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2013</b>	<b>Smíchov Station Development, a. s.</b>	<b>Žižkov Station Development, a. s.</b>	<b>Centrum Holešovice, a. s.</b>	<b>RAILREKLAM, spol. s r. o.</b>	<b>Celkem</b>
Aktiva celkem	49 018	7 661	26 478	63 440	146 597
Závazky celkem	61 934	6 195	26 239	21 138	115 506
Čistá aktiva	-12 916	1 466	239	42 302	31 091
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech</b>	<b>-6 587</b>	<b>748</b>	<b>122</b>	<b>21 574</b>	<b>15 857</b>
Výnosy celkem	0	0	0	120 941	120 941
Zisk za období	-2 096	-99	-12	6 470	4 263
<b>Podíl společnosti na zisku</b>	<b>-1 069</b>	<b>-50</b>	<b>-6</b>	<b>3 300</b>	<b>2 175</b>

<b>31.12.2012</b>	<b>Smíchov Station Development, a. s.</b>	<b>Žižkov Station Development, a. s.</b>	<b>Centrum Holešovice, a. s.</b>	<b>Celkem</b>
Aktiva celkem	47 504	7 480	26 480	81 464
Závazky celkem	58 324	5 915	26 229	90 468
Čistá aktiva	-10 820	1 565	251	-9 004
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech</b>	<b>-5 518</b>	<b>798</b>	<b>128</b>	<b>-4 592</b>
Výnosy celkem	0	2	144	146
Zisk za období	-2 078	-83	-489	-2 650
<b>Podíl společnosti na zisku</b>	<b>-1 060</b>	<b>-42</b>	<b>-249</b>	<b>-1 352</b>

<b>1.1.2012</b>	<b>Smíchov Station Development, a. s.</b>	<b>Žižkov Station Development, a. s.</b>	<b>Centrum Holešovice, a. s.</b>	<b>Celkem</b>
Aktiva celkem	45 591	6 808	26 338	78 737
Závazky celkem	54 333	5 160	25 598	85 091
Čistá aktiva	-8 742	1 648	740	-6 354
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech</b>	<b>-4 458</b>	<b>840</b>	<b>378</b>	<b>-3 240</b>
Výnosy celkem	2	6	6 481	6 489
Zisk za období	-1 970	-126	-521	-2 617
<b>Podíl společnosti na zisku</b>	<b>-1 005</b>	<b>-64</b>	<b>-266</b>	<b>-1 335</b>

## 20 Zásoby

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Náhradní díly pro stroje a zařízení	65 938	67 563	72 158
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	628 618	600 414	542 104
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	83 608	84 628	85 871
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	24 182	26 993	22 637
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	97 771	123 680	145 233
Ostatní	73 503	69 324	66 145
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>973 620</b>	<b>972 602</b>	<b>934 148</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-66 366	-13 006	-7 786
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>907 254</b>	<b>959 596</b>	<b>926 362</b>

Zásoby společnosti se soustřeďují zejména v Zásobovacím centru Česká Třebová.

## 21 Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Dlouhodobé	0	0	0
Krátkodobé	1 424 884	1 328 502	1 508 777
<b>Celkem</b>	<b>1 424 884</b>	<b>1 328 502</b>	<b>1 508 777</b>

### 21.1 Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	365 a více		
31.12.2013	Brutto	1 328 116	41 739	61 742	57 233	36 340	65 980	263 034	1 591 150
	Opr. položky	-28 800	0	-590	-38 182	-36 076	-62 618	-137 466	-166 266
	<b>Netto</b>	<b>1 299 316</b>	<b>41 739</b>	<b>61 152</b>	<b>19 051</b>	<b>264</b>	<b>3 362</b>	<b>125 568</b>	<b>1 424 884</b>
31.12.2012	Brutto	1 249 736	34 605	14 776	10 402	13 740	67 420	140 943	1 390 679
	Opr. položky		0	-2 804	-1 085	-10 650	-47 638	-62 177	-62 177
	<b>Netto</b>	<b>1 249 736</b>	<b>34 605</b>	<b>11 972</b>	<b>9 317</b>	<b>3 090</b>	<b>19 782</b>	<b>78 766</b>	<b>1 328 502</b>
1.1.2012	Brutto	1 468 362	11 598	14 754	7 362	13 115	58 631	105 460	1 573 822
	Opr. položky	0	0	0	-67	-7 435	-57 543	-65 045	-65 045
	<b>Netto</b>	<b>1 468 362</b>	<b>11 598</b>	<b>14 754</b>	<b>7 295</b>	<b>5 680</b>	<b>1 088</b>	<b>40 415</b>	<b>1 508 777</b>

**21.2 Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám**

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Stav na počátku roku	62 177	65 045
Tvorba opravných položek	186 760	49 585
Čerpání opravných položek	-82 671	-52 453
<b>Stav na konci roku</b>	<b>166 266</b>	<b>62 177</b>

**22** Ostatní finanční aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Realizovatelná finanční aktiva	307 872	327 184	341 664
Pohledávky z finančního leasingu	103 996	109 132	113 751
Zajišťovací deriváty	1 175 760	258 047	415 497
Ostatní	7 892	11 243	13 870
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>1 595 520</b>	<b>705 606</b>	<b>884 782</b>
Pohledávky z finančního leasingu	-7 026	-6 784	-6 375
Zajišťovací deriváty	85 343	29 397	44 373
Skupinový cash pooling	62 067	0	0
Ostatní	85 205	68 036	84 177
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>225 589</b>	<b>90 649</b>	<b>122 175</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 821 109</b>	<b>796 255</b>	<b>1 006 957</b>

**22.1 Pohledávky z finančního leasingu**

Společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno – hlavní nádraží.

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Do 1 roku	4 302	4 131	3 861	-7 026	-6 784	-6 375
Od 1 do 5 let	28 099	26 569	24 376	-29 410	-27 694	-25 183
5 let a více	475 141	463 430	438 706	133 406	136 826	138 934
<b>Celkem</b>	<b>507 542</b>	<b>494 130</b>	<b>466 943</b>	<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>
Minus: nerealizované finanční výnosy	-410 572	-391 782	-359 567	0	0	0
<b>Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek</b>	<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>	<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
– Ostatní finanční aktiva krátkodobá				-7 026	-6 784	-6 375
– Ostatní finanční aktiva dlouhodobá				103 996	109 132	113 751
<b>Celkem</b>				<b>96 970</b>	<b>102 348</b>	<b>107 376</b>

Reálná hodnota pohledávek z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou. Záporné hodnoty v některých řádcích tabulky znamenají, že leasingové splátky v daném období jsou nižší než nerealizované finanční výnosy, takže současná hodnota minimálních leasingových splátek v tomto období narůstá.

## 23 Ostatní aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>6 141</b>	<b>33 922</b>	<b>65 614</b>
Poskytnuté zálohy	89 813	102 076	121 596
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	512 775	431 258	677 021
Předplacené náklady	51 253	51 433	38 915
Ostatní	43 891	53 377	51 782
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>697 732</b>	<b>638 144</b>	<b>889 314</b>
<b>Celkem</b>	<b>703 873</b>	<b>672 066</b>	<b>954 928</b>

## 24 Vlastní kapitál

### 24.1 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 vlastníka, tj. MD ČR. Akcie společnosti jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem vlády ČR.

### 24.2 Rezervní a ostatní fondy

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Emisní ažio	16 438 594	16 438 594	16 438 594
Zákonný rezervní fond	100 951	100 951	92 887
Fond ze zajištění peněžních toků	-237 445	-214 362	25 502
<b>Celkem</b>	<b>16 302 100</b>	<b>16 325 183</b>	<b>16 556 983</b>

K přidělům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu s národní legislativou.

#### 24.2.1 Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Stav na začátku roku	-214 362	25 502
Ztráta z přecenění	-27 295	-214 763
Vypořádané deriváty časově rozlišené	-21 438	-6 290
Reklasifikace do hospodářského výsledku	25 650	-18 811
<b>Celkem změna fondu zajištění peněžních toků</b>	<b>-23 083</b>	<b>-239 864</b>
Související daň z příjmů	0	0
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-237 445</b>	<b>-214 362</b>

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 hospodářského výsledku pouze v případě, že má zajišťující transakce vliv na hospodářský výsledek nebo se zahrne jako úprava základu 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 Výkonová spotřeba a Finanční náklady.

## 25 Úvěry a půjčky

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Úvěr ČSOB	281 283	257 617	264 381
Závazek ke společnosti EUROFIMA	1 239 761	377 100	0
Krátkodobé vydané směnky	0	0	2 556 573
Závazky z finančního leasingu	433 322	398 563	377 180
Skupinový cash pooling	42 201	0	0
Kontokorentní účty	0	0	0
Vydané dluhopisy	383 624	314 342	1 993 924
<b>Celkem krátkodobé</b>	<b>2 380 191</b>	<b>1 347 622</b>	<b>5 192 058</b>
Závazek ke společnosti EUROFIMA	2 879 625	3 770 950	4 256 948
Vydané dluhopisy	20 369 051	15 003 808	7 863 509
Úvěr ČSOB	0	257 617	528 761
Závazky z finančního leasingu	2 355 713	2 742 481	3 149 882
<b>Celkem dlouhodobé</b>	<b>25 604 389</b>	<b>21 774 856</b>	<b>15 799 100</b>
<b>Celkem</b>	<b>27 984 580</b>	<b>23 122 478</b>	<b>20 991 158</b>

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

Společnost přijala v několika tranších dlouhodobou půjčku od společnosti EUROFIMA na financování nákupu kolejových vozidel. Úroková míra je stanovena na základě referenční sazby Euribor. Výše kapitalizovaných úroků z úvěru od společnosti EUROFIMA za rok 2013 činí 2 908 tis. Kč (2012: 13 445 tis. Kč, 2011: 12 259 tis. Kč). Splatnost půjčky je deset let pro každou jednotlivou tranši.

Společnost emitovala 24. června 2011 mezinárodní dluhopisy s pětiletou splatností a s pevným kuponem 4,5% p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní kurz k datu emise byl 99,479%. Jedná se o dluhopisy kotované na Lucemburské burze. Společnými vedoucími manažery emise byly společnosti Barclays Capital, Erste Group a Sociétés Générales.

14. prosince 2012 byly splaceny dluhopisy emitované v prosinci 2009 ve výši 2 miliardy Kč.

Dne 23.7.2012 společnost emitovala mezinárodní dluhopisy se sedmiletou splatností a s pevným kuponem 4,125% p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní cena byla 99,821%. Jedná se o dluhopisy kotované na Lucemburské burze.

Dne 25. července 2013 vydala společnost dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4 mld. Kč, s emisním kurzem 99,502% jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s pololetně vypláceným pohyblivým kuponem, který tvoří součet referenční sazby 6M PRIBOR plus marže ve výši 1,7 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Hlavními manažery emise byly Česká spořitelna, a.s. a Československá obchodní banka, a.s.



Společnost má uzavřenou úvěrovou smlouvu s konsorciem bank vedených Československou obchodní bankou, a.s. Dalšími členy konsorcia jsou Kreditanstalt für Wiederaufbau, Bayerische Landesbank, Česká spořitelna, a. s. a Deutsche Bank Filiale Prag, org. složka. Úvěr byl poskytnut za účelem obnovy vozového parku a je zajištěn státní zárukou vystavenou Ministerstvem financí ČR, která zajišťuje jistinu a úroky. Úroková míra úvěru je stanovena na základě referenční sazby Euribor navýšené o tržně obvyklou přírážku. Splácení úvěru probíhá pololetně vždy k 25.5. a k 25.11. Konečným dnem splacení celého úvěru je 25.11.2014.

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

## 25.1 Závazky z finančního leasingu

Finanční leasing se vztahuje na kolejová vozidla s dobou leasingu 10 a více let. Společnost postupně přebírala kolejová vozidla rekonstruovaná na základě leasingových smluv uzavřených v roce 2010, starší smlouvy jsou stále platné. V roce 2013 společnost obnovila autopark, tentokrát na základě leasingu. Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Do 1 roku	523 088	517 007	519 727	433 323	398 563	377 180
Od 1 do 5 let	1 865 897	1 972 854	2 091 162	1 640 552	1 642 237	1 670 475
5 let a více	755 459	1 193 438	1 640 764	715 160	1 100 244	1 479 407
<b>Celkem</b>	<b>3 144 444</b>	<b>3 683 299</b>	<b>4 251 653</b>	<b>2 789 035</b>	<b>3 141 044</b>	<b>3 527 062</b>
Minus budoucí finanční náklady	- 355 409	-542 255	-724 591			
<b>Současná hodnota min. leasingových splátek</b>	<b>2 789 035</b>	<b>3 141 044</b>	<b>3 527 062</b>	<b>2 789 035</b>	<b>3 141 044</b>	<b>3 527 062</b>
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
- <i>krátkodobé půjčky</i>				433 322	398 563	377 180
- <i>dlouhodobé půjčky</i>				2 355 713	2 742 481	3 149 882
<b>Celkem</b>				<b>2 789 035</b>	<b>3 141 044</b>	<b>3 527 062</b>

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou.

Ve výkazu o peněžních tocích je pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu vykazováno jako nepeněžní operace. Finanční leasingy nejsou vykazovány dle podstaty této transakce jako úvěr poskytnutý na nákup hmotného majetku, ale jen dle skutečného peněžního toku z financování.

## 26 Rezervy

(údaje v tis. Kč)	Zůstatek k 1.1.2012			Zůstatek 31.12.2012			Zůstatek 31.12.2013
	Tvorba	Čerpání		Tvorba	Čerpání		
Rezerva na renty	8 222	1 006	2 717	6 511	206	1 969	4 748
Rezerva na soudní spory	268 838	16 296	4 249	280 885	237 207	7 286	510 806
Rezerva na nevybranou dovolenou	41 488	44 088	41 488	44 088	47 102	44 088	47 102
Rezerva na odstr. ekologické zátěže	73 668	0	39 364	34 304	0	30 471	3 833
Rezerva na zaměstnanecké požitky	239 105	104 814	83 036	260 883	58 207	82 270	236 820
<b>Rezervy celkem</b>	<b>631 321</b>	<b>166 204</b>	<b>170 854</b>	<b>626 671</b>	<b>342 722</b>	<b>166 084</b>	<b>803 309</b>
- <i>dlouhodobé</i>	150 439			168 960			146 474
- <i>krátkodobé</i>	480 882			457 711			656 835

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 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 způsobená změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky (ztráty) ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

Rezerva na odstranění ekologické zátěže je tvořena na sanaci území v Brodce u Přerova. Rezervy na případné další ekologické zátěže společnost netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění.

Rezerva na soudní spory je tvořena především částkou 254 mil. Kč, která se vztahuje k pokutě od Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže z roku 2007 za porušení pravidel hospodářské soutěže v oblasti nákladní přepravy.

## 27 Závazky z obchodních vztahů

údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem	
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365			365 a více
31.12.2013	Krátkodobé	4 641 466	26 078	3 928	4 427	2 081	5 548	42 062	<b>4 683 528</b>
31.12.2012	Krátkodobé	4 973 555	124 970	9 352	2 242	24 189	42 574	203 327	<b>5 176 882</b>
1.1.2012	Krátkodobé	5 265 847	23 014	29 264	18 336	2 796	2 752	76 162	<b>5 342 009</b>

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 60 dnů.

## 28 Ostatní finanční závazky

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Finanční deriváty	114 622	305 873	44 520
Ostatní	86 401	116 533	123 459
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>201 023</b>	<b>422 406</b>	<b>167 979</b>
Finanční deriváty	64 448	63 367	8 880
Ostatní	26 279	36 126	29 179
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>90 727</b>	<b>99 493</b>	<b>38 059</b>
<b>Celkem</b>	<b>291 750</b>	<b>521 899</b>	<b>206 038</b>

## 29 Ostatní závazky

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Přijaté zálohy	284 709	256 463	172 727
Závazky z přechodného období (SŽDC-transformace)	0	12 585	34 715
Závazky k zaměstnancům	681 889	675 934	717 215
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	219 502	213 231	214 046
Ostatní	659 806	674 684	735 235
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>1 845 906</b>	<b>1 832 897</b>	<b>1 873 938</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 845 906</b>	<b>1 832 897</b>	<b>1 873 938</b>

Společnost neeviduje žádné závazky po splatnosti vůči finančním úřadům, správám sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

## 30 Transakce s dceřinými a přidruženými společnostmi

### 30.1 Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

#### 2013

(údaje v tis. Kč)	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	1	33 108	811	33 920
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	23	3 599	39	3 661
DPOV, a.s.	147 271	39 897	3 012	190 180
ČD Cargo, a. s.	661 733	145 435	3 023	810 191
ČD - Informační systémy, a.s.	4	18 101	87	18 192
JLV, a. s.	0	15 752	0	15 752
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	355	4 400	46	4801
ČD travel, s.r.o.	34	42 464	63	42 561
<b>Celkem</b>	<b>809 421</b>	<b>302 756</b>	<b>7 081</b>	<b>1 119 258</b>

#### 2012

(údaje v tis. Kč)	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	4	9 997	213	10 214
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	8	2 489	11	2 508
DPOV, a.s.	138 551	52 548	1 308	192 407
ČD Cargo, a. s.	692 738	131 054	1 178	824 970
ČD - Informační systémy, a.s.	4	160	6	170
JLV, a. s.	1	15	0	16
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	133	3 948	207	4 288
ČD travel, s.r.o.	67	50 035	71	50 173
<b>Celkem</b>	<b>831 506</b>	<b>250 246</b>	<b>2 994</b>	<b>1 084 746</b>

**30.2 Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi****2013**

(údaje v tis. Kč)	Nákup materiálu	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	10 844	29 479	3	40 326
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	557	0	557
DPOV, a.s.	16 348	78 155	65	94 568
ČD Cargo, a.s.	1 925	22 423	11	24 359
ČD - Informační systémy, a.s.	7 070	193 799	0	200 869
JLV, a. s.	0	107 646	0	107 646
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	32 385	0	32 385
ČD travel, s.r.o.	0	29 936	0	29 936
<b>Celkem</b>	<b>36 187</b>	<b>494 380</b>	<b>79</b>	<b>530 646</b>

**2012**

(údaje v tis. Kč)	Nákup materiálu	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	395	30 509	26	30 930
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	456	0	456
DPOV, a.s.	12 741	82 304	0	95 045
ČD Cargo, a.s.	1 737	23 158	2 760	27 655
ČD - Informační systémy, a.s.	19 189	168 629	0	187 818
JLV, a. s.	0	127 526	421	127 947
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	33 990	0	33 990
ČD travel, s.r.o.	0	31 711	0	31 711
<b>Celkem</b>	<b>34 062</b>	<b>498 283</b>	<b>3 207</b>	<b>535 552</b>

**30.3 Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi**

(údaje v tis. Kč)

Prodeje	DNM 2013	DHM 2013	DNM 2012	DHM 2012
ČD - Telematika a. s.	183	393	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	0	0	0
DPOV, a.s.	0	0	149	0
ČD Cargo, a.s.	0	0	407	10
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	230	0
<b>Celkem</b>	<b>183</b>	<b>393</b>	<b>786</b>	<b>10</b>

(údaje v tis. Kč)

Nákupy	DNM 2013	DHM 2013	DFM 2013	DNM 2012	DHM 2012	DFM 2012
ČD - Telematika a. s.	0	0	0	0	196 226	121 880
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	152	0	90	0	0
DPOV, a.s.	0	714 369	0	0	760 222	0
ČD Cargo, a.s.	0	64	0	0	457	0
ČD - Informační systémy, a.s.	17 510	0	0	29 119	9 830	0
<b>Celkem</b>	<b>17 510</b>	<b>714 585</b>	<b>0</b>	<b>29 209</b>	<b>966 735</b>	<b>121 880</b>

Nákupy dlouhodobého majetku od DPOV, a.s. představují nákupy komponent kolejových vozidel – provedení významných periodických oprav.

**30.4 Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období**

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2013</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>Závazky</b>
ČD - Telematika a. s.	29 150	24 856
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	1 567	331
DPOV, a.s.	38 147	309 620
ČD Cargo, a.s.	270 638	4 903
JLV, a. s.	1 020	43 419
ČD - Informační systémy, a.s.	12 327	61 386
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	346	1 957
ČD travel, s.r.o.	2 462	5 756
<b>Celkem</b>	<b>355 657</b>	<b>452 228</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2012</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>Závazky</b>
ČD - Telematika a. s.	1 621	14 139
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	480	132
DPOV, a.s.	33 355	208 241
ČD Cargo, a.s.	270 937	5 445
JLV, a. s.	353	36 965
ČD - Informační systémy, a.s.	200	71 260
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	169	5 370
ČD travel, s.r.o.	5 308	8 542
<b>Celkem</b>	<b>312 423</b>	<b>350 094</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>1.1.2012</b>	<b>Pohledávky</b>	<b>Závazky</b>
ČD - Telematika a. s.	132 745	99 709
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	110	294
DPOV, a.s.	52 436	142 826
ČD Cargo, a.s.	261 183	5 504
JLV, a. s.	785	80
ČD - Informační systémy, a.s.	42	76 483
ČD Logistics, a.s.	3	327
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	545
<b>Celkem</b>	<b>447 304</b>	<b>325 768</b>

Transakce se spřízněnými osobami se uskutečnily za obvyklé ceny zohledňující množství nakoupeného zboží a vztahy mezi stranami.

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se v hotovosti. 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.

### 30.5 Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny se spřízněnými stranami smlouvy na nákup dlouhodobého majetku, zásob a služeb:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012
ČD - Telematika a. s.	843 958	1 006 221
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	1 876	1 887
DPOV, a.s.	3 081 619	3 763 433
ČD Cargo, a.s.	41 687	38 706
JLV, a. s.	303 754	415 647
ČD - Informační systémy, a.s.	483 022	545 845
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	64 559	95 016
ČD travel, s.r.o.	51 276	47 459
RAILREKLAM, spol. s r.o.	8 290	0
ČD Restaurant, a.s.	17 088	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	19
<b>Celkem</b>	<b>4 897 129</b>	<b>5 914 233</b>

### 30.6 Půjčky spřízněným stranám

V roce 2013 společnost České dráhy, a.s. poskytla půjčku společnosti DPOV, a.s., ve výši 20 000 tis. Kč, se splatností v březnu 2014. K 31. prosinci 2012 a k 1. lednu 2012 společnost neposkytla spřízněným stranám žádné půjčky.

### 30.7 Odměny členům klíčového managementu

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku 2013 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 100 960 tis. Kč (v roce 2012: 60 006 tis. Kč).

Členům statutárních a dozorčích orgánů byly kromě možnosti využití zlevněného jízdného poskytnuty peněžní odměny ve výši 4 979 tis. Kč v roce 2013 a 4 758 tis. Kč v roce 2012. Vedení společnosti má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

### 30.8 Vztahy se SŽDC a se Skupinou ČEZ

Společnost je stoprocentně vlastněná státem. V souladu s výjimkou uvedenou v odstavcích 25 – 27 standardu IAS 24 společnost nezahrnuje mezi spřízněné strany ostatní státem vlastněné společnosti. Níže jsou uvedeny pouze transakce se společností SŽDC a se Skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému postavení v činnosti společnosti. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří provozování obsluhy dráhy (pouze v roce 2011), použití dopravní cesty a nákup elektrické energie.

Náklady a výnosy realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)	2013		2012	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Náklady	2 544 556	799 425	2 400 292	929 579
Výnosy	213 693	3 017	187 848	1 981

Pohledávky a závazky Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013		31.12.2012		1.1.2012	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Pohledávky (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	11 751	5 168	15 477	4 383	22 834	1 430
Závazky (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	552 982	228 767	514 824	253 929	535 732	231 689
Poskytnuté zálohy (řádek „Ostatní aktiva“ krátkodobá)	27 222	753	31 628	724	47 935	976
Přijaté zálohy (řádek „Ostatní závazky“ krátkodobé)	71 462	107	61 147	2 829	45 105	1 956
Dohadné položky pasivní (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	4 656	0	0	988	21 507	1 208
Dohadné položky aktivní (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	57 172	23	46 552	287	0	0

## 31 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pokladní hotovost, peníze na bankovních účtech, cash pooling a investice do nástrojů peněžního trhu po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2013	31.12.2012	1.1.2012
Pokladní hotovost a peníze na cestě	61 232	89 511	71 890
Účty v bankách	765 689	712 727	1 761 036
Pohledávky / závazky z cash poolingů	19 866	0	0
<b>Celkem</b>	<b>846 787</b>	<b>802 238</b>	<b>1 832 926</b>

## 32 Smlouvy o operativním leasingu

### 32.1 Společnost jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci je k 31.12.2013 ve výši 6 142 tis. Kč (k 31.12.2012 ve výši 6 289 tis. Kč, k 1.1.2012 ve výši 6 556 tis. Kč). Majetek je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor.

Platby zaúčtované do nákladů v roce 2013 činily 49 207 tis. Kč, v roce 2012 činily 47 888 tis. Kč.

Společnost jako nájemce nemá uzavřeny žádné nevypověditelné leasingové smlouvy, smlouvy s podmíněným nájemným ani smlouvy, které by kvalifikovala jako nevýhodné.

## 32.2 Společnost jako pronajímatel

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

Výnosy, které společnost získala v roce 2013 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 536 822 tis. Kč (554 335 tis. Kč v roce 2012). Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za dané období představovaly 203 064 tis. Kč (186 655 tis. Kč v roce 2012).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2013 představují 211 783 tis. Kč (79 326 tis. Kč v roce 2012).

Společnost jako pronajímatel nemá uzavřeny žádné nevypověditelné smlouvy o operativním leasingu.

## 33 Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup dlouhodobého majetku ve výši 17 991 mil. Kč. Z toho se 4 650 mil. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2014 a 707 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující, zbylých 12 634 mil. Kč již bylo k 31.12.2013 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům (17 754 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

## 34 Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

V roce 2013 byly obnoveny dvě bankovní záruky za správné provedení Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu na zajištění dopravních potřeb státu v relaci:

- Pardubice-Liberec, smlouva „Objednané dopravní výkony v relaci Pardubice – Liberec“, objem 15 milionů Kč, splatnost 13.12.2014 a
- Plzeň-Most, smlouva „Objednané dopravní výkony v relaci Plzeň –Most“ se splatností 13.12.2014, objem 15 milionů Kč.

Dále byla obnovena bankovní záruka v objemu 51 860 tis. Kč s platností do data 13.12.2014. Jedná se o záruku za zajištění dalšího nepřetržitého provozu a k případnému pokrytí škod objednatele, vyplývající ze Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu k zajištění základní dopravní obslužnosti části území Libereckého kraje na vymezené výkony Jizerskohorské železnice.

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 splácí akcionáři společnosti EUROFIMA pouze 20% hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80% může společnost EUROFIMA požadovat podle potřeby na základě rozhodnutí představenstva podle bodu 6 článku 21 Stanov. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2013 ve výši 20 800 tisíc CHF. Pravděpodobnost, že bude společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady společnosti na sanace v roce 2013 činily 32 milionů Kč, v roce 2012 činily 90 milionů 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.



# 35

## Finanční nástroje

### 35.1 Řízení kapitálového rizika

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Představenstvo společnosti a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů společnosti, tedy představenstvu a dozorčí radě.

V roce 2011 a 2012 došlo k významnému posílení kapitálové struktury společnosti. Jde zejména o prostředky získané emisí eurodluhopisů s dobou splatnosti 5 a 7 let. Těmito transakcemi se společnost etablovala na eurodluhopisových trzích a emise dluhopisů budou v budoucnu využívány jako jeden z hlavních zdrojů dlouhodobého financování. V roce 2013 společnost emitovala dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4 mld. Kč, výnos emise byl použit na úhradu stávajícího dlouhodobého dluhu, krátkodobého dluhu a již zasmluvněných investic.

### 35.2 Významná účetní pravidla

Přehled přijatých významných účetních zásad a pravidel pro jednotlivé třídy finančních aktiv, finančních závazků a kapitálových nástrojů je uveden v kapitole 2.

### 35.3 Kategorie finančních nástrojů

(údaje v tis. Kč)

<b>Finanční aktiva</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>1.1.2012</b>
Hotovost a bankovní účty	826 921	791 518	259 126
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	1 261 103	287 444	459 870
Investice držené do splatnosti (termínované vklady a směnky)	0	10 720	1 573 800
Úvěry a pohledávky	1 677 018	1 510 129	1 714 200
Realizovatelná finanční aktiva	307 872	327 184	341 664
<b>Celkem</b>	<b>4 072 914</b>	<b>2 926 995</b>	<b>4 348 660</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>Finanční závazky</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>1.1.2012</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	179 070	369 240	53 400
Oceněné zůstatkovou hodnotou	32 780 788	28 452 019	26 485 805
<b>Celkem</b>	<b>32 959 858</b>	<b>28 821 259</b>	<b>26 539 205</b>

V rámci realizovatelných finančních aktiv jsou vykázány investice do majetkových účastí, které nemají kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a které jsou oceněny pořizovací cenou, protože jejich reálná hodnota nemůže být spolehlivě určena.

Výnosy a z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

(údaje v tis. Kč)

Kategorie finančního aktiva	2013	2012	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	1 573	6 237	Ostatní zisky
Úroky z cashpoolingu	686		Ostatní zisky
Úroky z investic držených do splatnosti (termínované vklady a směňky)	119	8 758	Ostatní zisky
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	1 926	3 491	Ostatní zisky
<b>Celkem</b>	<b>4 304</b>	<b>18 486</b>	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů. U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

### 35.4 Cíle řízení finančního rizika

Úsek „Treasury“ poskytuje podniku služby, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi společnosti prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle stupně a velikosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

### 35.5 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 dlouhodobé financování v cizí měně až do hodnoty 70%.

Zůstatková hodnota finančních aktiv a finančních závazků společnosti denominovaných v cizí měně ke konci účetního období:

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	761 857	323	1 932	764 112
Finanční závazky	-22 208 306	0	-645	-22 208 951
<b>Celkem</b>	<b>-21 446 449</b>	<b>323</b>	<b>1 287</b>	<b>-21 444 839</b>

(údaje v tis. Kč)

31.12.2012	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 210 160	12 646	1 816	1 224 622
Finanční závazky	-21 270 616	0	-664	-21 271 280
<b>Celkem</b>	<b>-20 060 456</b>	<b>12 646</b>	<b>1 152</b>	<b>-20 046 658</b>

(údaje v tis. Kč)

1.1.2012	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 558 329	32 900	1 815	2 593 044
Finanční závazky	-13 959 157	-342	-445	-13 959 944
<b>Celkem</b>	<b>-11 400 828</b>	<b>32 558</b>	<b>1 370</b>	<b>-11 366 900</b>

### 35.5.1 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 tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo posílení české měny o 1Kč vůči příslušným cizím měnám. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Přepočet položek v cizí měně na konci období	778 620	803 727
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-543 348	-500 190
<b>Celkem dopad na zisk za období</b>	<b>235 272</b>	<b>303 537</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-56 902	-81 081
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>-56 902</b>	<b>-81 081</b>

### 35.5.2 Meziměnové úrokové swapy

Z důvodu celkové strategie společnosti v oblasti řízení úrokového a měnového rizika vyžadují postupy v oblasti řízení rizika minimalizaci expozice (vůči změnám výše) peněžních toků vyplývajících z podnikatelských aktivit společnosti a reálné hodnoty jejích cizoměnových aktiv a pasiv. Společnost v souladu s těmito požadavky uzavřela meziměnový úrokový swap, který snižuje riziko změny hodnoty budoucích peněžních toků vyplývajících z dluhopisového financování v EUR a dále riziko změny reálné hodnoty těchto dluhopisů.

Tabulka uvádí podmínky smluv o meziměnových úrokových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené:

31.12.2013	nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31%	-12 177 715	4,36%	39 251
Od 1 do 5 let	490 000	4,26%	-12 177 715	4,39%	648 228
5 let a více	250 000	4,13%	-6 350 000	4,478%	506 250
<b>Celkem</b>					<b>1 193 729</b>

31.12.2012	nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31%	-12 177 715	4,36%	-8 464
Od 1 do 5 let	490 000	4,31%	-12 177 715	4,36%	100 777
5 let a více	250 000	4,48%	-6 350 000	4,478%	-65 000
<b>Celkem</b>					<b>27 313</b>

1.1.2012	nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	240 000	4,50%	- 5 827 715	4,23%	27 265
Od 1 do 5 let	240 000	4,50%	- 5 827 715	4,23%	414 331
5 let a více	0	-	0	-	0
<b>Celkem</b>					<b>441 596</b>

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do hospodářského výsledku v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují hospodářský výsledek.

### 35.5.3 Měnové forwardy

Společnost uzavřela v 2013 měnové forwardy za účelem zajištění splátek eurových úvěrů, které budou splatné v první polovině roku 2014. Tyto deriváty byly klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty.

31.12.2013	Průměrná sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 6 měsíců	26,94	44 mil. EUR	21 648

### 35.6 Řízení úrokového rizika

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s fixními i variabilními úrokovými sazbami. Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami, a za tímto účelem uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby podíl dlouhodobých externích zdrojů financování s variabilní úrokovou sazbou nepřesáhl maximální hranici 50%. Zajištění se pravidelně vyhodnocuje, aby se sladily názory na vývoj úrokových sazeb s definovanou mírou přijatelného rizika. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

#### 35.6.1 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 současné hodnoty dlouhodobých rezerv v důsledku změny diskontní sazby
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v tis. Kč)	2013	2012
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-2 367	-2 858
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	18 281	21 821
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
<b>Celkem dopad na zisk za období</b>	<b>15 914</b>	<b>18 963</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	433 581	198 102
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>433 581</b>	<b>198 102</b>

#### 35.6.2 Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směniti rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby společnost eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba je stanovena pomocí výnosové křivky ke konci účetního období a úvěrového rizika vyplývajícího ze smlouvy. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce. Průměrná úroková sazba se určuje na základě zůstatků na konci účetního období.

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 tis. Kč k 31.12.2013
Do 1 roku	úvěrů od eurofimy a ČSOB	1,13%	160 mil EUR	-36 075
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil CZK	-22 150
				<b>-58 225</b>
Od 1 do 5 let	úvěrů od eurofimy a ČSOB	1,50%	105 mil EUR	-54 751
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil	CZK-59 870
	leasingu	1,23%	1 158 mil. CZK	666
				<b>-113 955</b>
5 let a více	leasingu	1,23%	494 mil. CZK	<b>11 696</b>
<b>Celkem</b>				<b>-160 484</b>

	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31.12.2012
Do 1 roku	1,13%	170 mil. EUR	-33 016
Od 1 do 5 let	1,19%	160 mil. EUR	-83 762
5 let a více	-	-	0
<b>Celkem</b>			<b>-116 778</b>

	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 1.1.2012
Do 1 roku	2,43%	60 mil. EUR	-8 880
Od 1 do 5 let	2,43%	60 mil. EUR	-44 862
5 let a více	2,43%	60 mil. EUR	342
<b>Celkem</b>			<b>-53 400</b>

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 hospodářského výsledku v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují hospodářský výsledek.

### 35.7 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 kombinací několika nástrojů:

- uzavírání zajišťovacích derivátů na nákup nafty
- v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit má společnost možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu
- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok

### 35.7.1 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 cen nakupovaných komodit
- 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 tis. Kč)	2013	2012
Náklady na spotřebu nafty za období *)	- 143 850	-148 501
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-1 865	5 874
<b>Celkem dopad na zisk za období</b>	<b>-145 715</b>	<b>-142 627</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	40 506	28 376
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>40 506</b>	<b>28 376</b>

\*) je zde zahrnuta zajištěná i nezajištěná část spotřeby nafty

### 35.7.2 Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (tis. Kč)
31.12.2013	17 244 CZK	4 560	8 783
	14 200 - 19 300 CZK/mt	20 520	18 357
31.12.2012	17 244 CZK	14 750	6 659
	17 010 - 19 300 (CZK/mt)	8 640	-986
	670 - 820 (USD/mt)	786	1 996
1.1.2012	635 - 820 (USD/mt)	5 501	18 274

### 35.8 Řízení kreditního rizika

Kreditní riziko zohledňuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož společnost utrpí ztrátu.

Koncentrace kreditního rizika je u společnosti nízká, protože podstatná část tržeb společnosti (jízdné z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V ostatních činnostech se společnost snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Maximální čistá nezajištěná expozice vůči jedné protistraně v běžné obchodní činnosti mimo skupinu je nastavena ve výši 50 milionů Kč. Expozice společnosti a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň).

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v účetní závěrce netto, snižená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku.

### 35.9 Řízení likvidního rizika

Konečnou zodpovědnost za řízení likvidního rizika nese představenstvo, které vytvořilo přiměřený rámec k řízení likvidního rizika. Společnost řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním krátkodobého financování (směnečný program a sjednané kontokorentní úvěry). Průběžně jsou sledovány předpokládané a skutečné peněžní toky. S cílem minimalizovat riziko nedostatečného provozního financování společnost uzavírá s bankami závazné úvěrové limity s minimální dobou trvání 12 měsíců.

Krátkodobé závazky společnosti významně převyšují její krátkodobá aktiva k 31.12.2013. Důvodem je zejména naléhavá nutnost investičních výdajů a použití snáze dostupných krátkodobých zdrojů pro tento účel. Společnost sleduje svoji likviditu i s ohledem na ratingové hodnocení od ratingové agentury Moody's, která vyhodnocuje, zda společnost má v jakýkoliv okamžik k dispozici dostatečnou rezervu nečerpaných, závazných finančních zdrojů, které může okamžitě využít.

#### 35.9.1 Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou 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. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od společnosti požadováno splacení závazků.

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2013</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	1 632 245	2 317 204	798 343	31 717	58 899	4 838 408
Deriváty	60	1 349	63 040	114 621	0	179 070
Závazky z finančního leasingu	43 591	87 181	392 316	1 865 897	755 459	3 144 444
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	46 818	705 246	874 164	7 498 249	0	9 124 477
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	709 622	10 293 407	8 537 832	19 540 861
<b>Celkem</b>	<b>1 722 714</b>	<b>3 110 980</b>	<b>2 837 485</b>	<b>19 803 891</b>	<b>9 352 190</b>	<b>36 827 260</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	2 178 379	2 369 499	667 526	56 806	57 332	5 329 542
Deriváty	-9	99	63 277	240 873	65 000	369 240
Závazky z finančního leasingu	43 084	86 168	387 755	1 972 854	1 193 438	3 683 299
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	385 528	273 676	4 064 050	0	4 723 254
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	650 498	9 759 692	8 128 931	18 539 121
<b>Celkem</b>	<b>2 221 454</b>	<b>2 841 294</b>	<b>2 042 732</b>	<b>16 094 275</b>	<b>9 444 701</b>	<b>32 644 456</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>1.1.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	1 809 987	2 896 246	667 307	39 119	81 988	5 494 647
Deriváty	0	0	8 880	44 863	-343	53 400
Závazky z finančního leasingu	41 804	84 813	393 110	2 091 162	1 640 764	4 251 653
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	25 269	328 269	4 189 299	777 741	5 320 578
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	515 000	1 110 000	3 387 292	9 074 946	0	14 087 238
<b>Celkem</b>	<b>2 366 791</b>	<b>4 116 328</b>	<b>4 784 858</b>	<b>15 439 389</b>	<b>2 500 150</b>	<b>29 207 516</b>

Následující tabulky znázorňují předpokládanou 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 tis. Kč)

<b>31.12.2013</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	1 480 859	358 590	559 143	8 377	307 872	2 714 841
Pohledávky z finančního leasingu	4 235	0	67	28 099	475 141	507 542
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty	14 310	2 910	68 123	669 510	506 250	1 261 103
<b>Celkem</b>	<b>1 499 404</b>	<b>361 500</b>	<b>627 333</b>	<b>705 986</b>	<b>1 289 263</b>	<b>4 483 486</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>31.12.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	1 374 540	306 464	506 851	11 444	327 184	2 526 483
Pohledávky z finančního leasingu	4 064	0	67	26 569	463 430	494 130
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	2 096	4 192	4 432	0	0	10 720
Zajišťovací deriváty	2 522	2 359	24 516	258 047	0	287 444
<b>Celkem</b>	<b>1 383 222</b>	<b>313 015</b>	<b>535 866</b>	<b>296 060</b>	<b>790 614</b>	<b>3 318 777</b>

(údaje v tis. Kč)

<b>1.1.2012</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	984 718	353 930	513 068	14 205	341 694	2 207 615
Pohledávky z finančního leasingu	3 794	0	67	24 376	438 706	466 943
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1 573 800	0	0	0	0	1 573 800
Zajišťovací deriváty	5 031	2 084	37 258	415 497	0	459 870
<b>Celkem</b>	<b>2 567 343</b>	<b>356 014</b>	<b>550 393</b>	<b>454 078</b>	<b>780 400</b>	<b>4 708 228</b>

### 35.9.2 Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v tis. Kč)

	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>1.1.2012</b>
Kontokorentní úvěry:			
– Rámec	2 200 000	1 550 000	1 550 000
– nevyužitá částka	2 200 000	1 550 000	1 550 000
Směnečný program:			
– rámec	3 000 000	3 000 000	3 000 000
– nevyužitá částka	3 000 000	3 000 000	2 443 427

Rámec kontokorentních úvěrů byl v roce 2013 navýšen z titulu uzavření „Smlouvy o poskytování cash-poolingu reálného oboustranného pro ekonomicky spjatou skupinu“ mezi Komerční bankou, a.s. a ČD, a.s. a s tím související „Smlouvou o kontokorentním úvěru“. Ve smyslu těchto smluv je ČD, a.s. poskytován kontokorentní úvěr k poolovému účtu jak pro ČD, a.s., tak i pro „zapojené účty členů skupiny“ (tj. dceřiné společnosti). Úvěrový rámec dceřiných společností při využití cash-poolingu je 750 mil. Kč.



### 35.10 Reálná hodnota finančních nástrojů

#### 35.10.1 Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Společnost emitovala veřejně obchodované eurové dluhopisy, jejichž účetní hodnota k 31.12.2013 je 16 736 754 tis. Kč. Na základě posledních známých tržních údajů (z listopadu 2013) je jejich kotovaná cena 17 653 253 tis. Kč. Dluhopisy jsou však málo likvidní a frekvence obchodů nízká.

Současně společnost emitovala korunové dluhopisy, jejichž účetní hodnota k 31.12.2013 je 4 015 920 tis. Kč. Dluhopisy jsou sice kotované na BCPP, ale od data emise do data sestavení účetní závěrky neproběhly žádné obchody, takže tržní cenu není možné zjistit.

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota výše korunových uvedených dluhopisů a také účetní hodnota všech ostatních finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se významně neodlišuje od jejich reálné hodnoty.

#### 35.10.2 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 kotovaných 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 kotovaných na trhu pro obdobné nástroje
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kotovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kotovaných devizových kurzů, kotovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

#### 35.10.3 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 kotovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kotovaných 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 informací o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společností k 31.12.2013, 31.12.2012 a 1.1.2012 jsou zařazeny do skupiny 3.

Sesouhlasení ocenění finančních aktiv a pasiv reálnou hodnotou na úrovni 3:

(údaje v tis. Kč)	<b>Deriváty</b>
<b>Stav k 1.1.2012</b>	<b>406 470</b>
Celkové zisky (ztráty) z přecenění	-452 772
– v hospodářském výsledku	-238 009
– v ostatním úplném výsledku	-214 763
Nákupy	0
Prodeje/vypořádání	-35 494
<b>Stav k 31.12.2012</b>	<b>-81 796</b>
Celkové zisky (ztráty) z přecenění	1 129 859
– v hospodářském výsledku	1 157 154
– v ostatním úplném výsledku	-27 295
Nákupy	0
Prodeje/vypořádání	33 970
<b>Stav k 31.12.2013</b>	<b>1 082 033</b>

## 36 Události po skončení účetního období

Ratingová agentura Moody's zahájila 2.4. 2014 revizi ratingu Českých drah na stupni „Baa2“ s možností snížení.

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události.

## 37 Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 8. dubna 2014.

---

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

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., jakožto povinný subjekt, výroční zprávu o své činnosti v oblasti poskytování informací v roce 2013.

- a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti:  
v předmětném období bylo podáno celkem 27 žádostí o informace a bylo vydáno celkem 14 rozhodnutí o odmítnutí žádosti. Ve druhém z údajů jsou zahrnuta rovněž vydaná rozhodnutí o částečném odmítnutí žádosti, kdy bylo žadateli částečně vyhověno (10 případů).
- b) Počet podaných odvolání proti rozhodnutí:  
proti rozhodnutí o odmítnutí žádosti bylo podáno celkem 9 odvolání.
- c) Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace a přehled všech výdajů, které povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle zákona, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení:  
v předmětném období byly povinnému subjektu doručeny tři rozsudky ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace.  
Opis podstatných částí každého rozsudku:
- i) Na základě rozsudku se rozhodnutí o odmítnutí žádosti zrušuje a věc se vrací povinnému subjektu k novému projednání, neboť soud konstatoval, že rozhodnutí je nepřezkoumatelné.
  - ii) Na základě rozsudku se rozhodnutí o odmítnutí žádosti zrušuje pro nezákonnost spočívající v nesprávném právním posouzení věci a vady řízení spočívající v nedostatečném vyhodnocení požadovaných údajů.
  - iii) Na základě rozsudku soud konstatoval, že je nutno žádost o informace vyřídit v plném rozsahu.

V předmětném období povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle zákona na nákladech řízení částku ve výši 13 798,- Kč a dále částku ve výši 1 500,- Kč odpovídající nákladům na své vlastní zaměstnance bez toho, aby mu v této souvislosti vznikly náklady na právní zastoupení.

- d) Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence:  
v předmětném období nebylo u žádné ze žádostí postupováno podle ustanovení o licenční nebo podlicenční smlouvě při poskytování informací.
- e) Počet stížností podaných podle § 16a, důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení,  
v předmětném období byly podány celkem 4 stížnosti na postup při vyřizování žádosti o informace.
- i) Stěžovatel nesouhlasil s původním vyřízením žádosti a požadoval vyřízení žádosti v souladu se zákonem. Nadřízený orgán rozhodl o stížnosti tak, že povinný subjekt je povinen informace poskytnout ve lhůtě 15-ti dnů.
  - ii) Stěžovatel se nespokojil s původním vyřízením žádosti, stěžoval si na postup povinného subjektu dle § 16 odst. 5 zák. č. 106/1999 Sb., v platném znění, a požadoval, aby nadřízený orgán stížnosti vyhověl a poskytl požadované informace. Nadřízený subjekt uložil povinnému subjektu věc opětovně projednat a vyřídit v souladu se zákonem.
  - iii) Stěžovatel podal stížnost na nečinnost dle § 16a zák. č. 106/1999 Sb., v platném znění, neboť dle tvrzení stěžovatele neobdržel ve lhůtě požadované informace. Nadřízený subjekt shledal, že původní žádost žadatele nebyla vyřízena z důvodu, že povinnému subjektu nebyla doručena. Nadřízený subjekt uložil povinnému subjektu vyřídit žádost v souladu se zákonem ve lhůtě patnácti dnů.
  - iv) Stěžovatel podal stížnost dle § 16a zák. č. 106/1999 Sb., v platném znění, neboť dle tvrzení stěžovatele nebyla žádost v termínu vyřízena. Nadřízený subjekt shledal, že původní žádost žadatele nebyla vyřízena z důvodu, že povinnému subjektu nebyla doručena. Nadřízený subjekt uložil povinnému subjektu vyřídit žádost v souladu se zákonem ve lhůtě patnácti dnů.

# Události po konci rozvahového dne

Vedení společnosti ČD Cargo, a.s. se rozhodlo prodat svůj podíl v dceřiné společnosti ČD Interport, s.r.o., prodej 51 % vlastnického podílu se uskutečnil dne 15.1.2014.

Dne 20.2.2014 Dozorčí rada odvolala dosavadní představenstvo ve složení Ing. Dalibor Zelený, Ing. Daniel Kurucz, MBA a Ing. Karel Otava. Dozorčí rada následně zvolila nové představenstvo ve složení Ing. Daniel Kurucz, MBA – předseda představenstva, Ing. Michal Štěpán – člen představenstva, Pavel Krtek – člen představenstva.

Usnesením Vlády ČR ze dne 26. února 2014 č. 125 o změnách ve složení členů Řídícího výboru akciové společnosti České dráhy Vláda podle ustanovení § 12 odst. 1 a 3 zákona 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, I. zrušuje ke dni 26. února 2014 pověření k činnosti v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy pro

1. Ing. Veroniku Kramaříkovou, MBA, zástupkyni Ministerstva financí,
2. Mgr. Petra Pelecha, zástupce Ministerstva průmyslu a obchodu,
3. Ing. Michala Janebu, zástupce Ministerstva pro místní rozvoj,
4. plukovníka Ing. Richarda Vítka, zástupce Ministerstva obrany,
5. Ing. Lukáše Hampla, zástupce Ministerstva dopravy,
6. Mgr. Zbyňka Šolce, zástupce Ministerstva dopravy,
7. Ing. Josefa Kubovského, zástupce Ministerstva dopravy;

II. pověřuje s účinností od 27. února 2014 činností v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy

1. Ing. Lukáše Wagenknechta, 1. náměstka ministra financí,
2. Ing. Jiřího Havlíčka, MBA, náměstka ministra průmyslu a obchodu a vedoucího Úřadu Ministerstva průmyslu a obchodu,
3. Mgr. Bc. Vladislava Kovala, pracovníka odboru kabinetu ministryně pro místní rozvoj,

4. Bc. Jakuba Kulhánka, MA, náměstka ministra obrany,
5. Mgr. Kamila Rudoleckého, náměstka ministra dopravy,
6. Ing. Karla Dobeše, náměstka ministra dopravy,
7. Ing. Jindřicha Kušníra, ředitele odboru drah, železniční a kombinované dopravy Ministerstva dopravy;

III. jmenuje s účinností od 27. února 2014

1. Ing. Karla Dobeše do funkce předsedy Řídícího výboru akciové společnosti České dráhy,
2. Mgr. Kamila Rudoleckého do funkce místopředsedy Řídícího výboru akciové společnosti České dráhy.

Řídící výbor společnosti České dráhy, a.s. na svém zasedání dne 19. března 2014 projednal odstoupení Doc. Ing. Zdeňka Žemličky, CSc. z výkonu funkce člena a předsedy dozorčí rady (sám na svou funkci podal rezignaci již 20.2.2014). Dále s okamžitou platností odvolal:

1. Ing. Ivanu Kubaštovou z funkce člena dozorčí rady,
2. Prof. Dr. Ing. Miroslava Svítka z funkce člena dozorčí rady,
3. Ing. Antonína Věcheta z funkce člena dozorčí rady,
4. Ing. Františka Žeravu z funkce člena dozorčí rady.

Řídící výbor následně s účinností ke dni 20. března 2014 zvolil do Dozorčí rady Českých drah, a.s.:

1. Ing. Michala Zdeňka M.A. do funkce člena dozorčí rady,
2. Ing. Milana Křístka do funkce člena dozorčí rady,
3. Mgr. Milana Ferance do funkce člena dozorčí rady,
4. Ing. Vojtěcha Kocourka, Ph.D do funkce člena dozorčí rady,
5. Ing. Antonína Tesaříka do funkce člena dozorčí rady.

Ratingová agentura Moody's zahájila 2.4. 2014 revizi ratingu Českých drah na stupni "Baa2" s možností snížení.

---

# Údaje o osobách odpovědných za Výroční zprávu Skupiny ČD

## Odpovědnost za výroční zprávu

---

### 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 2013 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 8. dubna 2014



Ing. Daniel Kurucz, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Pavel Krtek  
člen představenstva  
České dráhy, a.s.

---

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2013

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 propojenými osobami

vypracovanou podle ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zpráva o vztazích“) za účetní období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013.

---

## I. Ovládající osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami

Ovládající osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí Česká republika (dále jen „stát“ nebo „ČR“).

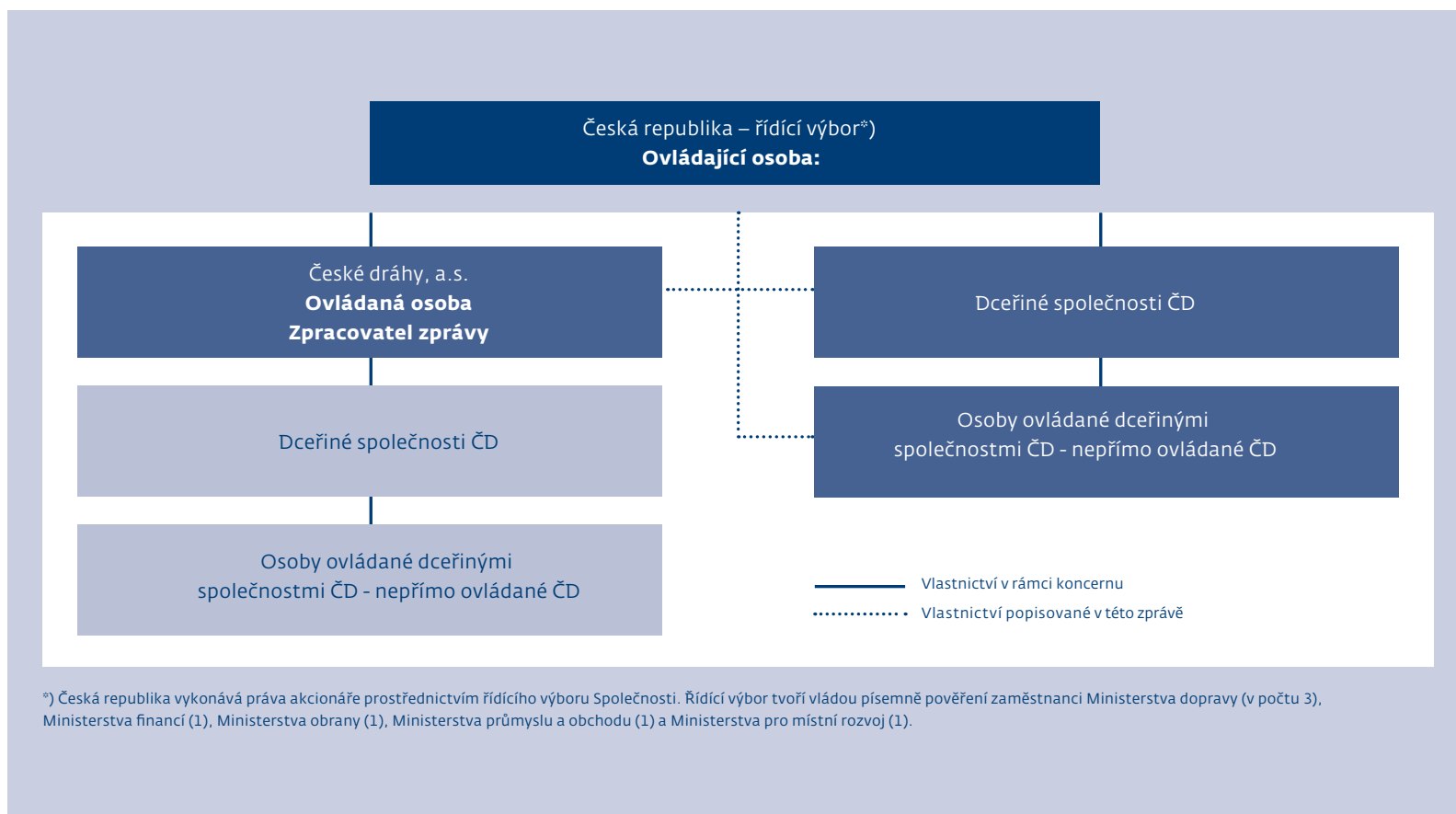
Ovládanou osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí společnost České dráhy, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ČD“), se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, IČ 70994226, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Propojenými osobami se pro účely Zprávy o vztazích rozumí osoby, které jsou státem přímo nebo nepřímo ovládané. Pro výběr takových osob jsme použili následující kritéria:

- 1) Osoba musí být akciovou společností a současně musí být společností, ve které stát vlastní majetkový podíl ve výši 40 - 100%. Seznam takových osob je uveden v Příloze 1 a byl sestaven podle údajů zveřejněných na stránkách Ministerstva financí ČR na adrese:  
<http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/hospodareni/majetek-statu/2013/majetkove-ucasti-ministerstva-financi-ke-16423>
- 2) Osoba musí být obchodní společností, kterou ovládá osoba ze skupiny ad 1). Z těchto osob byly do Zprávy o vztazích zahrnuty jen ty, o kterých Společnost ví, se kterými má v roce 2013 uzavřené smlouvy anebo se kterými probíhalo v roce 2013 plnění.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že identifikovalo vztahy mezi relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

## II. Schéma vztahů v koncernu



### III. Smlouvy uzavřené mezi propojenými osobami

Tento přehled zahrnuje smlouvy uzavřené mezi Společností a osobami s ní propojenými, které byly v platnosti v roce 2013.

#### ČEPRO, a.s.

Smlouva	Popis
E296-DS-0091/07-A	Vodné - stočné

#### ČEZ Distribuce, a. s.

Smlouva	Popis
E296-DS-0043/12-G	Elektrická energie
E296-DS-0014/11-G	Elektrická energie
E297-10_NN_1_02210574	Smlouva o připojení odběrného zařízení
E297_9_NN_1_01927964	Smlouva o připojení odběrného zařízení
E408-03186059	Elektrická energie Borová
E296-DS-0066/10-G	Elektrická energie

#### ČEZ Prodej, s.r.o.

Smlouva	Popis
E297-10_NN_1_02438410	Smlouva o připojení odběrného zařízení
E008-23/2012-O8	Smlouva o dodávce elektřiny, trakční
E166-SML_D-EE-0577130	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny
E166-SML_D-EE-1074230	Dod. elektřiny - Hlínsko, Nádražní 545
E294-S/0007/2011	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny
E296-DS-0105/10-G	Elektrická energie
E296-DS-0106/10-G	Elektrická energie
E297_9_NN_1_0010308206	Smlouva o připojení odběrného zařízení
E294-10/CEZDI/02245076	Smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny

#### ČEZ Teplárenská, a.s.

Smlouva	Popis
E294-T/0003/2009	Smlouva o dodávce tepelné energie č.6990
E296-DS-0018/10-C	Plyn
E296-DS-0197/07-C	Dodávka tepelné energie
E296-DS-0198/07-C	Dodávka tepelné energie
E166-SML_D-EN-T-007TRU	Dodávka tepelné energie do PJ TRU
E294-T/680500021	Smlouva o dodávce tep. energie č. 68050002_1
E296-DS-0232/08-T	Dodávka tepelné energie
E296-DS-0014/12-T	Tepelná energie a teplá užit. voda

#### ČEZ, a. s.

Smlouva	Popis
E296-DS-0194/07-C	Dodávka tepelné energie
E296-DS-0223/08-A	Vodné - stočné



---

#### IV. Jiné vztahy

Společnost neučinila žádný jiný právní úkon a nepřijala žádné opatření v zájmu nebo na popud propojených osob.

---

#### V. Ostatní informace

Důvěryhodnost údajů: Za důvěrné jsou v rámci koncernu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství propojených osob, a informace, které byly za důvěrné označeny některou osobou, která je součástí koncernu. 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 koncern. Z uvedeného důvodu neobsahuje Zpráva o vztazích žádné informace o cenách staveb, dodávek a služeb, popř. množství.

Výrok auditora ke Zprávě o vztazích: Tato zpráva o vztazích mezi propojenými osobami byla prověřena auditorem. Stanovisko auditora je uvedeno ve Výroční zprávě Skupiny ČD za rok 2013.

---

#### VI. 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.

---

#### VII. 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 koncernu České republiky byl zpracován podle údajů poskytnutých akcionářem. Stanovisko auditora je uvedeno ve Výroční zprávě Skupiny ČD. Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě, která svoje stanovisko přednese na valné hromadě společnosti.

---

V Praze dne 31. března 2014



Ing. Daniel Kurucz, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Pavel Krtek  
člen představenstva  
České dráhy, a.s.

**Příloha 1****Seznam akciových společností ovládaných státem od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013 podle internetových stránek MF ČR**

Název	IČ	Podíl ČR	Poznámka
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.	45279314	40,00	
Severočeské mlékárny a.s. Teplice v konkursu	48291749	40,78	
Česká exportní banka, a. s.	63078333	41,60	
Ormilk, a.s. v likvidaci	60109092	46,99	
Municipální finanční společnost, a.s.	60196696	49,00	
PORCELÁN HOLDING a.s. v likvidaci	25082442	50,00	
ČEZ, a.s.	45274649	69,37	
Kongresové centrum Praha, a.s.	63080249	69,44	
BH CAPITAL, a.s. v likvidaci	00546682	71,89	
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	00010669	100,00	
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.		96,50	sídlo ve Slovinsku
HOLDING KLADNO, a.s. v likvidaci	45144419	96,85	
Bohemia Crystalex Trading, a.s.	25004085	97,19	insolv. řízení
CENTRUM - F, a.s.	00013455	100,00	
ČEPRO, a.s.	60193531	100,00	
Český Aeroholding, a. s.	24821993	100,00	
DRIVE PRODUCTION FILM s.r.o. v likvidaci	25610830	100,00	
Explosia a.s.	25291581	100,00	
GALILEO REAL, k.s.	26175291	100,00	
Hotelinvest, a. s. v konkursu	00251976	100,00	
IMOB a.s.	60197901	100,00	
JUNIOR centrum, a.s. v likvidaci	48154946	100,00	
MERO ČR, a.s.	60193468	100,00	
PRISKO a.s.	46355901	100,00	
SANDY Strážnice, spol. s r.o.	45474656	100,00	
STAVOCENTRAL, a.s. v likvidaci	47116943	100,00	
STROJÍRNY TATRA PRAHA, a.s. v likvidaci	00674311	100,00	
THERMAL – F, a.s.	25401726	100,00	

---

# Zpráva o kvalitě poskytovaných služeb

## **Vyhodnocení standardů kvality za rok 2013**

Standardy kvality ČD, a.s. stanovují jednotnou úroveň kvality poskytovaných služeb vůči cestujícím a objednatelům a vycházejí ze současných finančních možností společnosti.

Měření naplňování standardů kvality s využitím interní kontroly, výstupů kontroly 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.

Plnění standardů se sleduje v dálkové dopravě podle typů spojů jak v závazkové, tak komerční dopravě. V regionální dopravě se sleduje plnění komplexně podle objednatelů.

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 neprodleně je provést.

Karta standardů	úroveň náročnosti	2013	plnění standardů
<b>2.1. Plnění sjednaného rozsahu dopravy<sup>o</sup></b>	<b>99%</b>	<b>99,96%</b>	<b>splněno</b>
<b>2.2. Provozní mimořádnosti v drážní dopravě</b>	<b>90%</b>	<b>88,71%</b>	<b>nesplněno</b>
<b>2.3. Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku</b>	<b>97%</b>	<b>97%</b>	<b>splněno</b>
<b>2.4. Přesnost plnění jízdního řádu v dálkové a komerční dopravě<sup>oo</sup></b>			
<b>A. Dálková doprava (EC, SC, Ex, R)<sup>oo</sup></b>	<b>83%</b>	<b>83,90%</b>	<b>splněno</b>
EC – EuroCity		74,4	
SC – SuperCity		87,9	
Ex – expres		80,8	
R – rychlík		85,2	
EN – EuroNight		67,5	
IC – InterCity		90,0	
<b>2.5. Přesnost plnění jízdního řádu v regionální dopravě<sup>oo</sup></b>			
<b>Regionální doprava (Sp, Os)<sup>oo</sup></b>	<b>93%</b>	<b>93,20%</b>	<b>splněno</b>
Sp - spěšný vlak		90,3	
Os- osobní vlak		93,3	
<b>2.6. Celkové průměrné zpoždění spojů v procentech podle typu spojů dle jízdního řádu</b>			
<b>Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz</b>	<b>91%</b>	<b>91%</b>	<b>splněno</b>
<b>Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz</b>	<b>8%</b>	<b>9%</b>	<b>nesplněno</b>
<b>Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz</b>	<b>2%</b>	<b>0,2%</b>	<b>splněno</b>
<b>Zpoždění vlakových spojů do 5 minut (včas)</b>	<b>91%</b>	<b>91%</b>	
EC – EuroCity	68,8		
SC – SuperCity	78,3		
Ex – expres	74,8		
R – rychlík	78,7		
EN – EuroNight	68,0		
IC – InterCity	84,6		
Sp - spěšný vlak	87,6		
Os- osobní vlak	92,1		
<b>Zpoždění vlakových spojů o 6 až 15 minut</b>	<b>8%</b>	<b>7,2%</b>	
EC – EuroCity	16,1		
SC – SuperCity	15,4		
Ex – expres	15,6		
R – rychlík	14,8		
EN – EuroNight	14,1		
IC – InterCity	9,6		
Sp - spěšný vlak	9,4		
Os- osobní vlak	6,5		
<b>Zpoždění vlakových spojů o 16 až 30 minut</b>	<b>8%</b>	<b>1,4%</b>	
EC – EuroCity	8,0		
SC – SuperCity	3,7		
Ex – expres	3,6		
R – rychlík	4,4		

Karta standardů	úroveň náročnosti	2013	plnění standardů
EN – EuroNight	5,9		
IC – InterCity	3,2		
Sp - spěšný vlak	2,3		
Os- osobní vlak	1,0		
<b>Zpoždění vlakových spojů o 31 až 60 minut</b>	<b>8%</b>	<b>0,4%</b>	
EC – EuroCity	4,5		
SC – SuperCity	1,7		
Ex – expres	4,5		
R – rychlík	1,4		
EN – EuroNight	5,4		
IC – InterCity	1,6		
Sp - spěšný vlak	0,5		
Os- osobní vlak	0,2		
<b>Zpoždění vlakových spojů nad 60 minut</b>	<b>2%</b>	<b>0,2%</b>	
EC – EuroCity	2,7		
SC – SuperCity	0,9		
Ex – expres	1,5		
R – rychlík	0,7		
EN – EuroNight	6,6		
IC – InterCity	1,0		
Sp - spěšný vlak	0,2		
Os- osobní vlak	0,1		
<b>2.7. Přípojové vazby – dodržování přípojů<sup>o</sup></b>	<b>95%</b>	<b>96%</b>	<b>splněno</b>
<b>2.8. Podíl odřeknutých vlaků</b>	<b>99%</b>	<b>99,72%</b>	<b>splněno</b>
<b>2.9. Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým a osobám s omezenou schopností pohybu (9861 objednávek)</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>splněno</b>
<b>2.10. Chování jízdního a staničního personálu</b>	<b>100%</b>	<b>98,06%</b>	<b>nesplněno</b>
<b>2.11. Prodej a kontrola jízdních dokladů a poskytování informací ve vlacích</b>	<b>100%</b>	<b>97,82%</b>	<b>nesplněno</b>
<b>2.12. Prodej a kontrola jízdních dokladů a poskytování informací ve stanicích</b>	<b>100%</b>	<b>82,51%</b>	<b>nesplněno</b>
<b>2.13. Informační systémy ve vozidlech a ve stanicích</b>	<b>100%</b>	<b>99,38%</b>	<b>nesplněno</b>
<b>2.14. Čistota stanic a provozních zařízení</b>	<b>70%</b>	<b>89%</b>	<b>splněno</b>
Dostupnost WC ve stanicích	80%	80%	splněno
<b>2.15. Čistota a komfort vozidel</b>	<b>95%</b>	<b>95,38%</b>	<b>splněno</b>
<b>2.16. Vyřizování stížností cestujících<sup>ooo</sup></b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>splněno</b>
Koeficient podání na 100 tisíc přepravených cestujících	7	5,43	splněno
Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících	4	2,68	splněno
Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	18 dnů	splněno

Karta standardů	úroveň náročnosti	2013	plnění standardů
<b>2.17. Uplatnění práva z přepravní smlouvy a odškodnění cestujících</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>splněno</b>
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	3 týdny	splněno
<b>2.18. Stáří vozidel</b>	<b>27 let</b>	<b>21,67 roků</b>	<b>splněno</b>
<b>2.19. Průzkum spokojenosti zákazníků</b>			
Minimální počet respondentů	300	5 253	splněno
Požadovaný počet průzkumů	3	4	splněno

\* nezahrnují se případy bez zavinění dopravce a z vyšší moci

\*\* zavinění dopravce

\*\*\* z celkového počtu evidovaných stížností

Datum 28. 2. 2014

Za zpracování odpovídá Ing. Vladimír Peléšek

# Přehled použitých zkratek

Zkratka	Popis
BOZP	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci
CAPEX	Investiční (kapitálové) výdaje
CER	Společenství evropských železnic
ČD	České dráhy, a. s.
ČDC	ČD Cargo, a. s.
ČDIS	ČD - Informační systémy, a. s.
ČDT	ČD - Telematika a. s.
DPOV	Dílny pro opravy vozidel, a. s.
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a. s.
EBIT	Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním
EBITDA	Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací
EC	Kategorie vlaku vyšší kvality (EuroCity)
EUROFIMA	Evropská společnost pro financování železničních vozidel
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
GVD	Grafikon vlakové dopravy
Hrtkm	Hrubé tunové kilometry (suma součinů dopravních hmotností vlaků a ujetých vzdáleností)
IC	Kategorie vlaku vyšší kvality (InterCity)
IDS	Integrovaný dopravní systém hromadné přepravy osob
IFRS	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví

Zkratka	Popis
JLV	Jídelní a lůžkové vozy, a. s.
Oskm	Osobové kilometry (suma součinů počtu platících přepravených osob a tarifních vzdáleností)
OSŽ	Odborový svaz železničářů
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
PARIS	Prodejní a rezervační informační systém
PSO	Provozní středisko oprav DPOV, a. s.
ROCE	Obrat vloženého kapitálu
ROP	Regionální operační program Evropské unie
SC	kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
SFDI	Státní fond dopravní infrastruktury
SOKV	Středisko oprav kolejových vozidel ČD Cargo, a. s.
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
TSI	Technické specifikace interoperability
UIC	Mezinárodní železniční unie
Vlkm	Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností)
VUZ	Výzkumný Ústav Železniční, a. s.
ŽKV	Železniční kolejové vozidlo
ŽST	Železniční stanice

---

# Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název):	<b>České dráhy, a.s.</b>
Sídlo:	<b>Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15</b>
IČ:	<b>70994226</b>
DIČ:	<b>CZ70994226</b>
Rejstříkový soud:	<b>Praha</b>
Spisová značka:	<b>oddíl B, vložka 8039</b>
Telefon:	<b>972 111 111</b>
Fax:	<b>972 232 498</b>
e-mail:	<b>info@cd.cz</b> <b>info@cdcargo.cz</b>
http:	<b>www.cd.cz</b> <b>www.cdcargo.cz</b> <b>www.cdvuz.cz</b> <b>www.dpov.cz</b> <b>www.dvi.cz</b> <b>www.cdt.cz</b> <b>www.cdis.cz</b> <b>www.jlv.cz</b> <b>www.railreklam.cz</b> <b>www.cdtravel.cz</b>









