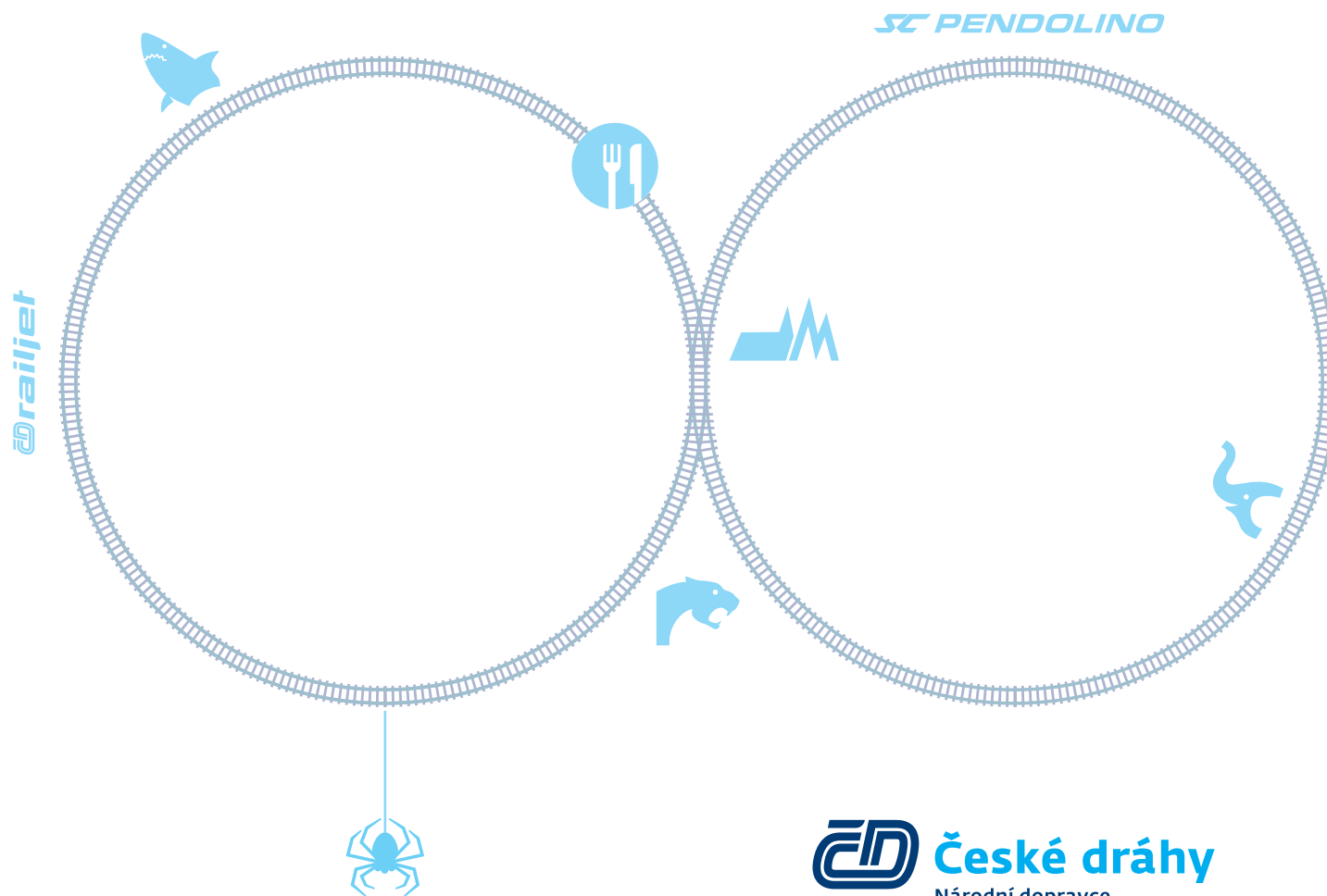


Výroční zpráva Skupiny České dráhy 2018



Obsah

01

Úvodní slovo předsedy představenstva

strana 05

02

Naše vize

strana 06

03

Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

strana 07

04

Přehled majetkových účastí Skupiny ČD

strana 20

05

Způsob řízení společnosti (Corporate Governance)

strana 22

06

Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., za rok 2018

strana 27

07

Společenská odpovědnost

strana 28

08

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti
a o stavu jejího majetku

strana 32

09

Zpráva nezávislého auditora

strana 49

10

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2018

strana 57

11

Individuální účetní závěrka za rok 2018

strana 139

12

Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb.,
o svobodném přístupu k informacím za rok 2017

strana 205

13

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČD

strana 206

14

Zpráva o vztazích

strana 207

15

Přehled použitých zkratk

strana 215

16

Identifikační a kontaktní údaje

strana 217



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) skončilo hospodaření Skupiny České dráhy v roce 2018 ziskem ve výši 1,2 miliardy korun. Jde přitom o meziroční zlepšení o více než 200 milionů. Výsledek v černých číslech vykázaly všechny společnosti Skupiny, a to včetně mateřských Českých drah, a.s., jejichž hlavním byznysem je osobní železniční doprava.

Právě tento segment zaznamenal v loňském roce výrazný růst. Ve vlacích přibýlo cestujících a vyšší byl také přepravní výkon. Celkem využilo služeb Českých drah 179,2 milionu cestujících, což představuje meziroční nárůst o 4,5 milionu. V posledním čtvrtletí to byly i nové státní slevy, které do vlaků národního dopravce přivedly další zákazníky. Dlouhodobý růstový trend však podporují zejména investice do vozidel a zlepšování služeb. České dráhy se systematicky snaží svůj servis zkvalitňovat. V loňském roce tak došlo například ke kompletnímu redesignu Pendolin, na Plzeňsku bylo nasazeno devět nových souprav RegioPanter a v rychlících mezi Prahou a Děčínem byla část vozů nahrazena modernějšími, klimatizovanými vagony. Zároveň jsme podepsali smlouvu na dodávku padesáti nejmodernějších vozů pro dálkovou dopravu a další soutěže na nová vozidla probíhají. V příštích pěti letech bychom rádi do vozidel v osobní dopravě investovali 40 miliard korun. Tento ambiciózní investiční plán je v souladu s kontrakty s kraji a se

státem na závazkovou dopravu po roce 2019, kdy se nám podařilo obhájit drtivou většinu stávajících výkonů.

V roce 2018 se dařilo také segmentu nákladní dopravy. V hrubých tunokilometrech vzrostl dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s., podíl na tuzemském dopravním trhu o 1,75 %. Firma přepravila 68,4 milionů tun zboží, což je ve srovnání s předešlým rokem o 2,3 milionu tun více. S výjimkou černého uhlí a koksů zaznamenaly nárůst všechny komodity, nejvíce pak hnědé uhlí, dřevo a papírenské výrobky. Další rozvoj segmentu nákladní dopravy, včetně pokračování úspěšné expanze na zahraniční trhy, je podmíněn investicemi do vozidlového parku. Společnost disponuje 12 novými lokomotivami Vectron a 10 lokomotiv TRAXX je aktuálně ve výrobě. Souběžně s tím pokračuje modernizace flotily nákladních vozů.

Skupina České dráhy je dlouhodobě zisková. Naším cílem je tento stav udržet a náš hlavní byznys, kterým je osobní a nákladní železniční doprava, dál rozvíjet. Navzdory neustálému růstu nákladů, zejména trakční energie, úhrad za náhradní autobusovou dopravu nebo osobních nákladů, což souvisí s celkovou konjunkturou na trhu práce a s růstem mzdové úrovně ve většině profesí, chceme v černých číslech udržet i mateřské České dráhy. S tím počítá také podnikatelský plán na rok 2019.



Ing. Miroslav Kupec
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Naše vize

Jsme a zůstaneme železničním dopravcem první volby, jehož zákazníci jsou všichni občané České republiky.

Jsme a zůstaneme národním dopravcem, který poskytuje nejširší nabídku celoplošných služeb ve vlaku i mimo něj.

Služba a veřejná prospěšnost

Povyšujeme službu nad podnikatelský záměr a cítíme zodpovědnost za každého našeho zákazníka, protože jako národní dopravce patříme všem občanům již téměř 180 let.

Hrdost

Jsme hrdí na svou velikost a sílu národního dopravce, protože věříme, že naše země bude jen tak velká, jak velké budou české společnosti a značky.

Kvalita cestování

Čas strávený na cestě se díky nám zkvalitňuje, protože zdokonalujeme cestování a měníme dopravní zvyklosti občanů tím, že nabízíme nejefektivnější a nejmodernější dopravní řešení – vlak.

Moderní společnost

Jsme přední evropská železniční společnost, která splňuje nejvyšší mezinárodní standardy řízení.

Naši lidé

Vážíme si svých zaměstnanců a podporujeme je, protože víme, že jsou na svou práci hrdí a dávají do ní rozum i srdce.

Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

Klíčové ukazatele	2018	2017	Rozdíl	INDEX
Výnosy	39 097	33 969	5 128	115,1
EBITDA z pokračujících činností (mil. Kč)	8 848	7 872	976	112,4
EBIT z pokračujících činností (mil. Kč)	2 625	1 704	921	154,0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností (mil. Kč)	1 185	984	201	120,4
Celková aktiva (mil. Kč)	84 832	86 368	-1 536	98,2
CAPEX (mil. Kč)	7 392	5 098	2 294	145,0
Odpisy a amortizace (mil. Kč)	6 223	6 168	55	100,9
Zadluženost - cizí zdroje/celková aktiva (%)	52,8	54,9	-2,1	96,2
Běžná likvidita - krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky (%)	60,2	94,6	-34,4	63,6
ROCE (%) - EBIT (celková aktiva - krátkodobé závazky)	4,0	2,4	1,6	166,7
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	23 374	23 542	-168	99,3
Osobní doprava				
Počet přepravených cestujících (mil.)	179,2	174,7	4,5	102,6
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	8 225	7 778	447	105,7
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	123,6	122,8	0,8	100,7
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	46	45	1	103,1
Obsazenost nabízené kapacity (%)	30	29	1	104,5
Nákladní doprava				
Objem přepravy (mil. t)	68,4	66,1	2,3	103,5
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	12 928	11 819	1 109	109,4
Dopravní výkon (mld. hrubých tuno-kilometrů)	25,7	23,3	2,4	110,3

Statutární orgány společnosti

k 31. 12. 2018

 RegioPanter

InKarta

Ing.
Miroslav
Kupec

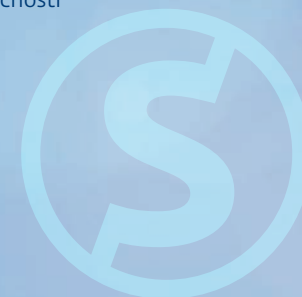
Po absolvování strojí fakulty ČVUT v Praze nastoupil v roce 1983 do Poldi Kladno, kde po dvouleté praxi začal pracovat jako vedoucí provozu. V roce 1990 vyhrál výběrové řízení na pozici generálního ředitele ČKD Slaný, později působil ve společnosti F. X. Meiller, kde se od roku 1994 stal jednatelem a výkonným ředitelem. Od roku 2001 vykonával funkce předsedy představenstva a generálního ředitele firem Škoda Machine Tool v Plzni a Škoda Vagónka v Ostravě. Od roku 2009 pracoval jako poradce a věnoval se soukromému podnikání. O čtyři roky později nastoupil do společnosti ČD Cargo jako ředitel opravárenství. Od počátku roku 2014 až do prosince roku 2016 pracoval ve funkci vrchního přednosty DKV Praha, odkud přešel do vrcholového vedení českého národního dopravce.

ČDWiFi

 RegioShark

- ▶ předseda představenstva od od 11. 9. 2018
- ▶ odpovědný za úsek předsedy představenstva a vedení společnosti

 **PENDOLINO**



 ČD railjet

Ing.
Michal
Štěpán

- ▶ člen představenstva od 21. 2. 2014
- ▶ odpovědný za úsek obchodu

Vystudoval Vysokou školu dopravy a spojů v Žilině. Do roku 1998 pracoval v různých funkcích v železniční dopravě.

V letech 1998–2003 pracoval na Odboru osobní dopravy a přepravy generálního ředitelství ČD. Následně zastával funkci vrchního přednosty uzlové stanice Chrudim. Od roku 2005 působil na Krajském centru osobní dopravy Pardubice, kde se stal v roce 2008 ředitelem. V srpnu 2013 byl pověřen řízením úseku pro strategii a obchod na generálním ředitelství ČD. K 1. říjnu 2013 byl jmenován náměstkem generálního ředitele pro osobní dopravu. Od 1. listopadu 2018 vykonával funkci náměstka generálního ředitele pro obchod.

eTiket

 EC EuroCity

Radek Dvořák je absolventem
Dopravní fakulty Univerzity Pardubice.

Profesní kariéru odstartoval v roce 2006 v automobilovém průmyslu ve společnosti Toyota Peugeot Citroen Automotive. V roce 2007 přešel z automobilového průmyslu na České dráhy, kde postupně zastával pozice projektového manažera, ředitele kanceláře člena představenstva pro osobní dopravu a ředitele pro rozvoj a strategii osobní dopravy. Jako náměstek generálního ředitele pro ekonomiku je zodpovědný zejména za roční a střednědobé plány mateřské společnosti a Skupiny ČD, financování, investice a veřejné zakázky a controlling. Jako náměstek generálního ředitele pro osobní dopravu je zodpovědný za rozvoj regionální a dálkové osobní dopravy a souvisejících strategií.

Ing.
Radek
Dvořák

- ▶ člen představenstva od 18. 9. 2018
- ▶ do 16. ledna 2019 odpovědný za úsek ekonomiky
- ▶ od 16. ledna 2019 odpovědný za úsek obchodu a pověřený řízením úseku ekonomiky

 CityElefant

CESTUJÍCÍ

Rok 2018 byl z pohledu počtu přepravených osob rekordní. Spoji ČD cestovalo 179,23 milionu lidí, kteří dohromady ujeli 8,225 miliardy kilometrů.

 **České dráhy**
Národní dopravce





ukazatel
počet cestujících (v mil.)
přepravní výkon (mil. oskm)

rok 2017
174,7
7 778

rok 2018
179,2
8 225

+ 2,6%

+ 5,7%

SERVIS

Pokračující orientace
na zákazníka přinesla
rozšíření nabídky
gastronomických služeb
na palubě vlaků ČD.



České dráhy
Národní dopravce





ČD Restaurant



ČD Snack



objednávka
přes palubní
portál



servis na místo



ČD Minibar

MULTI MÉDIA

Služba ČD WiFi se v roce 2018 rozšířila do dalších 80 vozů. Připojit k internetu se cestující mohou ve více než 800 spojích.





palubní portál



ČD Wi-Fi



dětské kino

DESTINACE

Přes 7 000 spojů denně
obsloužilo v roce 2018
nejen většinu sídel v zemi,
ale spojily ČR se všemi
okolními státy, Maďarskem
a Švýcarskem.





Hamburg
Berlin
Dresden
Nürnberg
Regensburg
München



Wien
Graz
Linz



Warszawa
Katowice
Kraków



Bratislava
Žilina
Banská Bystrica
Humenné
Košice



Budapest

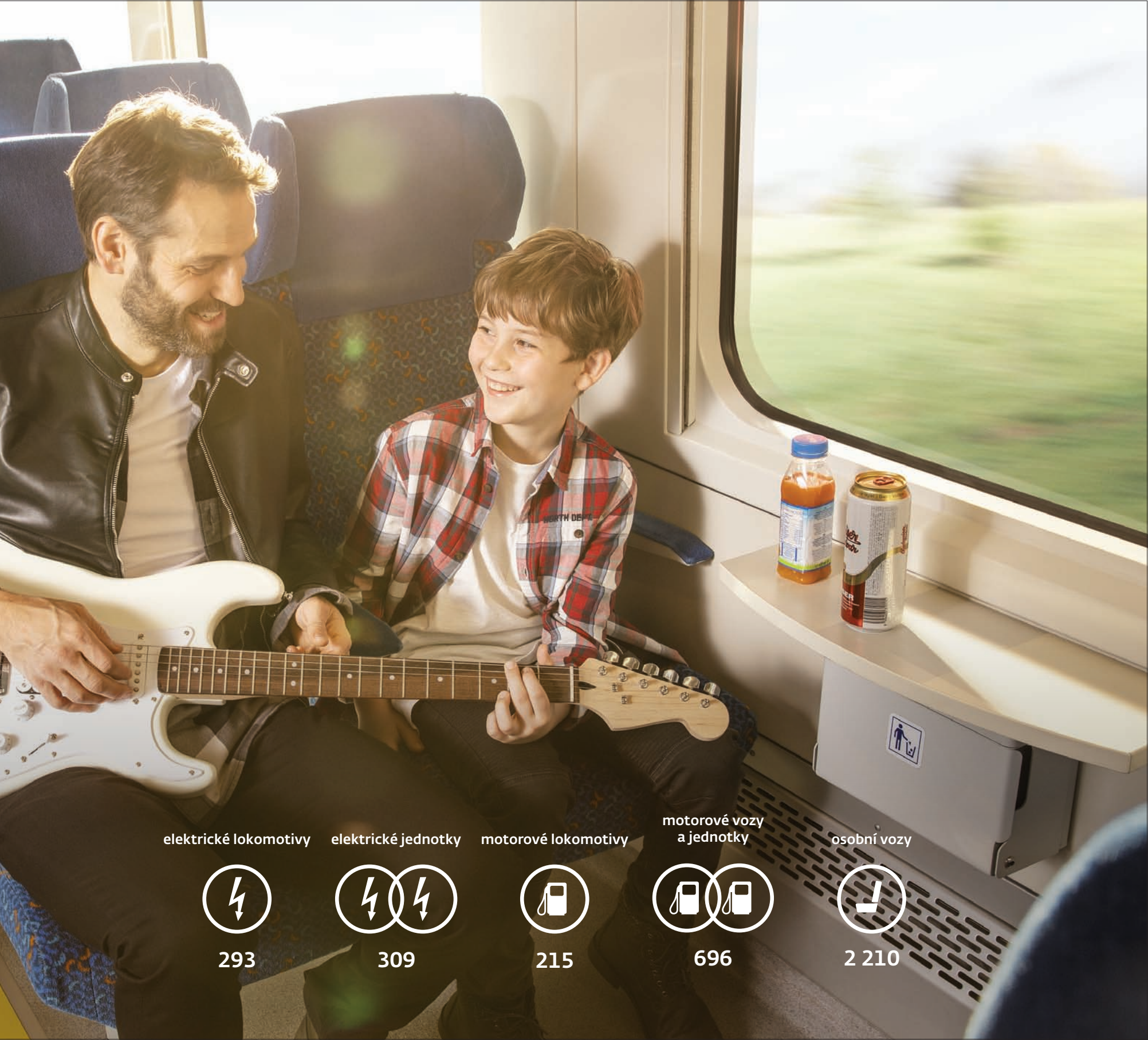


Zürich

VOZOVÝ PARK

V roce 2018 České dráhy
zařadily do provozu
90 nových nebo
modernizovaných
vozidel.





elektrické lokomotivy



293

elektrické jednotky



309

motorové lokomotivy



215

motorové vozy
a jednotky



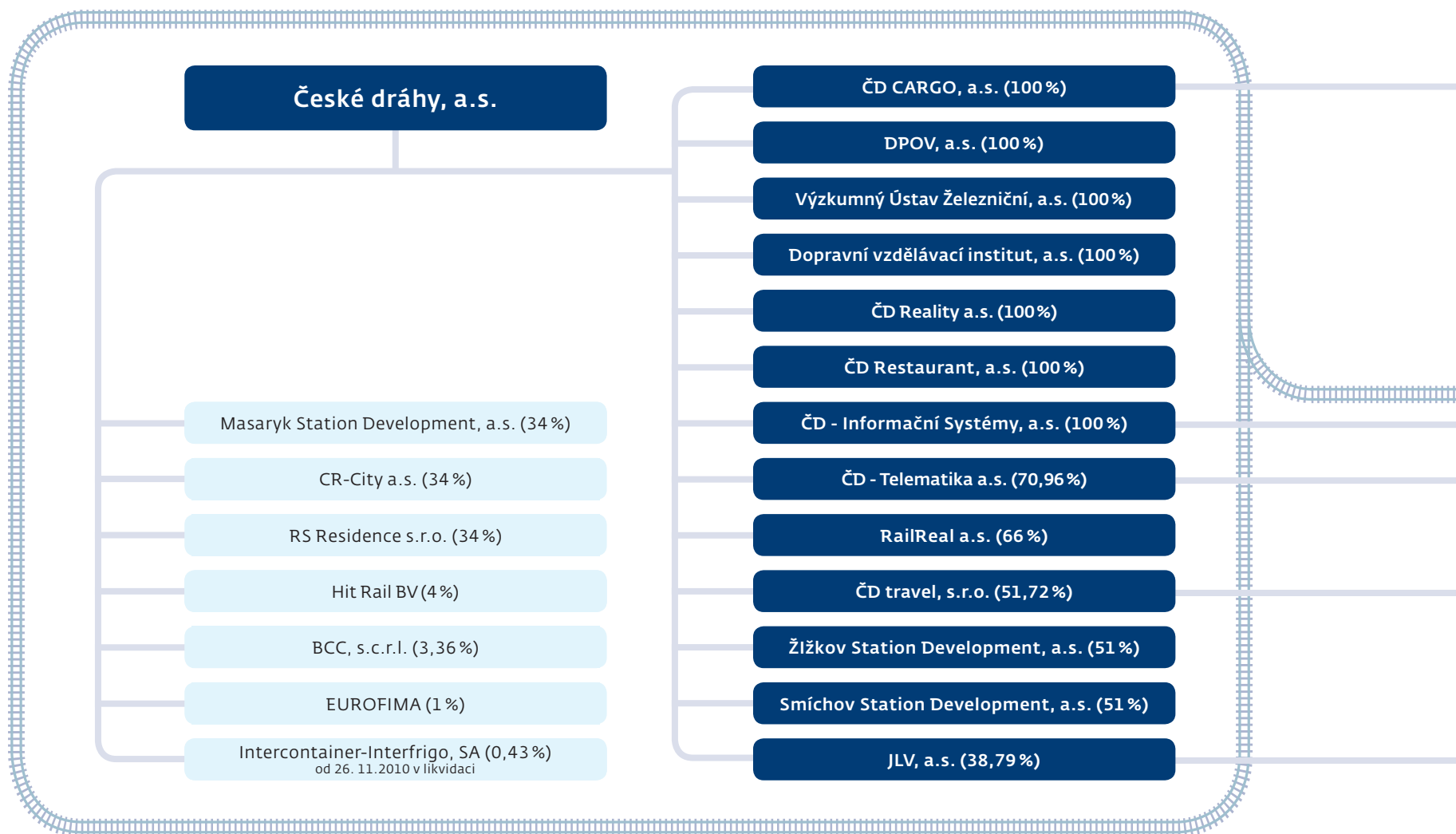
696

osobní vozy

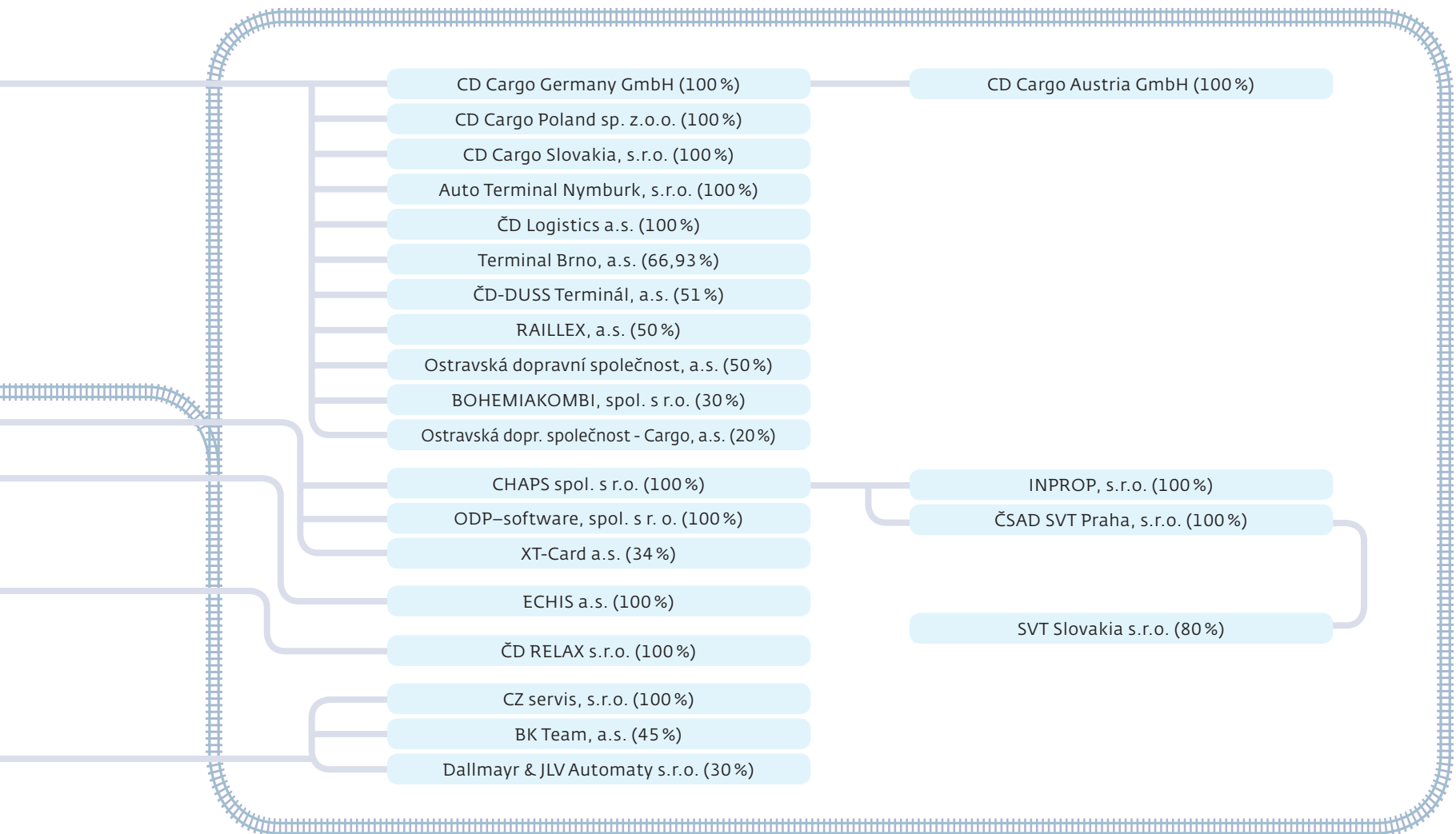


2 210

Přehled majetkových účastí Skupiny ČD



Stav k 31. prosinci 2018



Způsob řízení společnosti (Corporate Governance)

Právní poměry společnosti

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

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

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

Akcionářská struktura a orgány společnosti

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

Řídící výbor

Stát vykonává svá práva jediného akcionáře ve společnosti prostřednictvím řídicího výboru. Řídící výbor tvoří tři vládou písemně pověřeni zaměstnanci Ministerstva dopravy (MD) a po jednom vládou písemně pověřeném zaměstnanci Ministerstva financí (MF), Ministerstva obrany (MO), Ministerstva průmyslu a obchodu (MPO) a Ministerstva pro místní rozvoj (MMR). Postup rozhodování řídicího výboru se řídí zákony upravujícími právní poměry společnosti, stanovami společnosti a jednacím řádem řídicího výboru. Pracovní adresy členů řídicího výboru se nachází v sídle společnosti.

Složení řídicího výboru společnosti k 31. 12. 2018 bylo následující:

Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.	Předseda, zástupce MD
Ing. Ladislav Němec	Místopředseda, zástupce MD
Ing. Pavel Kouřil	Člen, zástupce MF
PhDr. Mgr. Jakub Landovsky, Ph.D.	Člen, zástupce MO
Ing. Eduard Muřický	Člen, zástupce MPO
Bc. Václav Nebeský	Člen, zástupce MMR
Ing. Luděk Sosna, Ph.D.	Člen, zástupce MD

Usnesením vlády č. 897 ze dne 22. prosince 2017 byl ke dni 31. prosince 2017 odvolán z funkce místopředsedy řídicího výboru Mgr. Kamil Rudolecký a s účinností od 1. ledna 2018 byl jmenován do funkce místopředsedy řídicího výboru Ing. Ladislav Němec. Dále bylo tímto usnesením vlády zrušeno ke dni 31. prosince 2017 pověření k výkonu činností v řídicím výboru pro Ing. Jindřicha Kušníra, Ing. Davida Koppitze a Marka Ondrouška. S účinností od 1. ledna 2018 byli pověřeni činnostmi v řídicím výboru Ing. Luděk Sosna, Ph.D., Bc. Václav Nebeský a Ing. Eduard Muřický.

Dozorčí rada

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

- ▶ přezkoumává zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku, včetně zprávy o zúčtování prostředků z veřejných rozpočtů, a předkládá valné hromadě své vyjádření

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

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

Složení dozorčí rady společnosti k 31. 12. 2018 bylo následující:

prof. Ing. Petr Moos, CSc.	Předseda
Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.	Člen
Doc. Ing. Josef Kolář, CSc.	Člen
Antonín Leitgeb	Člen
Bc. Jaroslav Pejša	Člen
prof. Ing. Karel Pospíšil, Ph.D., LL.M.	Člen
Ing. Jan Štrof	Člen
Doc. Ing. Lukáš Týfa, Ph.D.	Člen
Vladislav Vokoun	Člen

Jediný akcionář společnosti prostřednictvím řídicího výboru na zasedání konaném dne 13. července 2018 odvolal ke dni 13. července 2018 z funkce člena dozorčí rady Mgr. Milana Ferance, Mgr. Jana Harta, LL.M., Ing. Tomáše Révész, Ing. Milana Kucharčíka a Ing. Antonína Tesařka. Zároveň jediný akcionář společnosti zvolil ke dni 13. července 2018 do funkce člena dozorčí rady prof. Ing. Petra Moose, CSc., doc. Ing. Josefa Koláře, CSc., Ing. Jana Štrofa, prof. Ing. Karla Pospíšila, Ph.D., LL.M a doc. Ing. Lukáše Týfu, Ph.D. s tím, že dozorčí rada společnosti na svém zasedání konaném dne 16. srpna 2018 zvolila do funkce předsedy dozorčí rady prof. Ing. Petra Moose, CSc.

Na řádném zasedání Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., dne 15. 1. 2019 odstoupil ze své funkce člena Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., Doc. Ing. Lukáš Týfa, PhD. Ve výše uvedené věci, na návrh předsedy Řídicího výboru Českých drah, a.s., bylo přijato rozhodnutí Řídicího výboru mimo zasedání (per rollam), kde s účinností ke dni 13. 2. 2019 do funkce člena Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., byl zvolen Doc. Ing. Libor Švadlenka, Ph.D.

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

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

Výbor pro odměňování provádí kontrolu dodržování pravidel pro odměňování členů představenstva společnosti. Dle těchto pravidel jsou členové

představenstva odměňováni zejména v závislosti na dosahování stanovených cílů. Výbor také posuzuje návrhy společnosti na určení odměny a jejího plnění členům představenstva a předkládá dozorčí radě společnosti svá vyjádření a doporučení k těmto návrhům. Postup rozhodování výboru se řídí zejména stanovami společnosti a v podrobnostech jednacím řádem výboru, který schvaluje dozorčí rada.

Představenstvo

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

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

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

Složení představenstva společnosti ke dni 31. 12. 2018:

Ing. Miroslav Kupec	Předseda
Ing. Radek Dvořák	Člen
Ing. Michal Štěpán	Člen

Dozorčí rada společnosti na svém zasedání konaném dne 11. září 2018 odvolala ke dni 11. září 2018 z funkce předsedy představenstva Pavla Krtka, M.Sc. a z funkce člena představenstva Ing. Martina Bělčíka a Ing. Ludvíka Urbana. Zároveň dozorčí rada zvolila ke dni 11. září 2018 do funkce předsedy představenstva Ing. Miroslava Kupce. Dále dozorčí rada na svém zasedání konaném dne 18. září 2018 odvolala ke dni 18. září 2018 z funkce člena představenstva Pavla Krtka, M.Sc. a do funkce člena představenstva zvolila Ing. Radka Dvořáka.

Mezi koncem účetního období a datem schválení výroční zprávy došlo ke změnám ve složení představenstva společnosti. Dozorčí rada společnosti na svém zasedání konaném dne 15. ledna 2019 zvolila s účinností

ke dni 16. ledna 2019 do funkce člena Představenstva společnosti České dráhy, a.s., Ing. Michala Heřmana, MBA a s účinností ke dni 1. března 2019 do funkce člena Představenstva společnosti České dráhy, a.s., Ing. Michala Vereše, MBA. Na zasedání konaném 13. března 2019 dozorčí rada společnosti zvolila s účinností ke dni 1. června 2019 do funkce člena Představenstva společnosti České dráhy, a.s., Dipl.-Ing. Patrika Horného.

Složení představenstva společnosti ke dni 8. dubna 2019:

Ing. Miroslav Kupec	Předseda
Ing. Radek Dvořák	Člen
Ing. Michal Heřman, MBA	Člen
Dipl. Ing. Patrik Horný	Člen
Ing. Michal Vereš, MBA	Člen

Výbor pro audit

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

- ▶ sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- ▶ sleduje účinnost interní kontroly a systému řízení rizik
- ▶ sleduje účinnost vnitřního auditu a zajišťuje jeho funkční nezávislosti
- ▶ sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- ▶ posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti
- ▶ doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádné odůvodní
- ▶ projednává s auditorem informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů.

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

Složení výboru pro audit společnosti k 31. 12. 2018 bylo následující:

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

V roce 2018 nedošlo ve složení výboru pro audit k žádné změně.

Interní audit

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

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

Útvar interního auditu rovněž komunikuje a spolupracuje s orgány vnějších kontrol, externím auditorem a orgány činnými v trestním řízení.

Compliance

Cílem činnosti compliance je monitorování jednání společnosti a zajišťování, aby jednání společnosti, zaměstnanců a vedení bylo v souladu s právními předpisy a vnitřními normami s důrazem na dodržování firemní etiky, resp. Etického kodexu. V souladu s organizačním řádem generálního ředitelství ČD je činnost compliance prováděná odborem právním, oddělením bezpečnosti a nouzového plánování, odborem interního auditu a kontroly a odborem personálním.

Odbor právní sleduje dodržování zákonnosti v činnosti společnosti, monitoruje právní předpisy ČR a EU a je neopomenutelným připomínkovým místem v procesu interní legislativy. Oddělení bezpečnosti a nouzového plánování vyhodnocuje rizika a navrhuje opatření k eliminaci trestné činnosti a jejích důsledků. Odbor interního auditu a kontroly šetří podvody a nekalá jednání ve společnosti. V uvedeném období nebyly zjištěny žádné významné případy porušení právních předpisů včetně korupce a podvodného jednání.

Řízení rizik a systémy managementu ISO

Hlavním cílem integrovaného systému řízení rizik ve Skupině ČD je průběžné omezování negativního dopadu rizik na hospodářský výsledek celé Skupiny, tj. v maximální možné míře eliminovat hrozby snížení tržeb nebo zvýšení nákladů. Systém řízení rizik v podmínkách ČD vychází z nastaveného

rámce pravidel corporate governance a je součástí „druhé linie obrany“ koncepčního rozvržení úrovní interních kontrol v rámci principu všech „tří linií obrany“ organizace.

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

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

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

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

Informace o závazných nebo dobrovolných kodexech řízení a správy společnosti

ČD 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 jejích příslušných vnitřních předpisech.

Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., za rok 2018

V roce 2018 se v sídle společnosti České dráhy, a.s., konalo deset řádných zasedání, dvě mimořádná zasedání a jedno zasedání formou per rollam, přičemž dozorčí rada byla vždy usnášeníschopná. Zasedání dozorčí rady se pravidelně zúčastňoval předseda představenstva a podle potřeby ostatní členové představenstva společnosti.

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

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

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

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

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo společnosti poskytovalo dozorčí radě v roce 2018 veškeré předepsané či požadované informace, jakož i součinnost, a dozorčí rada tak měla k dispozici veškeré podklady nutné pro výkon své kontrolní činnosti.

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

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

V Praze dne 15. ledna 2019



prof. Ing. Petr Moos, CSc.
předseda Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s.

Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost má ve společnosti České dráhy dlouhou tradici. I přes realizaci úsporných opatření společnost v tomto trendu pokračuje a to nejen v oblasti ekonomické a environmentální, ale i v oblasti sociální. České dráhy se aktivně věnují partnerství, vzdělávání a osvětě, spolupracují s neziskovými organizacemi a nadacemi, podporují komunitu v oblasti kultury a sportu. Převážnou část projektů společnost podporuje na základě dlouhodobé a osvědčené spolupráce. Velká péče je věnována také podpoře projektů a eventů v jednotlivých regionech ČR. Směrem k cestující veřejnosti je cílem ČD neustále zlepšovat kvalitu přepravy a budovat tak pozitivní obraz společnosti.

Bezbariérové cestování

ČD jsou prakticky jediným dopravcem v Česku, který umožňuje komplexní celosíťové cestování osob s omezenou schopností pohybu a orientace, a to i ve vazbě na sousední evropské země. Provozují také jedinečný objednávkový a rezervační systém, který umožňuje osobám s hendikepem objednat přepravu a asistenci ve stanicích, při nástupu, výstupu nebo přestupu přímo u vlaku. V roce 2018 bylo přepraveno 7 546 registrovaných zákazníků se zdravotním postižením, kteří systém využili. Je to přibližně o 1 300 osob více než v roce 2017. Skutečný počet přepravených osob s hendikepem, především vozíčkářů, je však odhadem dvojnásobný. Díky velkému počtu bezbariérových a dobře přístupných vlaků totiž množství osob na vozíku již svou cestu neobjednává.

- ▶ V závěru roku 2018 ČD převzaly 9 bezbariérových elektrických jednotek RegioPanter řady 650, které rozšířily bezbariérovou dopravu na tratích v Plzeňském kraji;
- ▶ S novým jízdním řádem v prosinci 2018 byl rozšířen provoz bezbariérových rychlíkových vozů řady Bbdgmee na rychlíkovou linku R20 Praha - Děčín.

Důležitá je spolupráce Českých drah s Národní radou osob se zdravotním postižením ČR, v rámci které v roce 2018 společnost opět podpořila projekt „Euroklíč“, jehož cílem je zajistit osobám se sníženou schopností pohybu na celém území ČR rychlou a důstojnou dostupnost veřejných sociálních a technických kompenzačních zařízení.

Bezbariérové vozy a vlaky jsou ulehčením také pro seniory, cestující s dočasným omezením pohybu, těhotné ženy a cestující s malými dětmi v kočárcích. Během roku 2018 bylo zavedeno 382 vlaků s vyhrazenými oddíly pro cestující s dětmi a dětské kino bylo doplněno do všech jednotek řady 680 Pendolino. Ke konci roku 2018 se tak setkali cestující s dětskými kiny na tratích Praha - Plzeň - Cheb, Praha - Ústí nad Labem - Karlovy Vary - Cheb, Praha - Děčín, Praha - Pardubice - Olomouc - Ostrava - Košice a Praha - Pardubice - Brno - Břeclav - Vídeň - Graz. Mimo to České dráhy umožňují přepravu psů a drobných domácích zvířat. Vodicí a asistenční psy lze přepravovat zdarma.

Vzdělávání a osvěta

Preventivní vlak bezpečné železnice

Do oblasti osvěty patří již tradiční projekt Preventivní vlak, který je určen pro žáky druhého stupně základních škol a studenty středních škol a odborných učilišť. V roce 2018 měl premiéru druhý díl filmu To nedáš! 2, který připravily České dráhy ve spolupráci se Správou železniční dopravní cesty. Právě ve filmu účastníci Preventivního vlaku vidí, jaké následky může mít porušování daných norem a předpisů a jakého chování by se měli vyvarovat. To ještě znásobí prezentace vyšetřovatele ČD nebo SŽDC, kde jsou promítány videa a fotografie z reálných nehod. Završením je ukázka práce hasičů SŽDC. O tento projekt je nejen ze strany škol velký zájem, ale i některá města mají zájem o Preventivní vlak, proto ČD dělají i mimořádné Preventivní vlaky ve spolupráci s městy. Celkem navštívilo Preventivní vlak od roku 2007 téměř 240 000 účastníků a i na příští rok se s tímto projektem počítá.

Junior program

Junior program má za cíl zastřešit a prezentovat veškeré aktivity realizované směrem k dětem. Mezi ně patří vydávání časopisu Můj vláček, velký Elfíkův sešit proti nudě a malé tematické Elfíkovy sešity a omalovánky, jež dostávají děti v dálkových vlacích, aby se zabavily a cesta jim rychleji utekla. Zároveň se děti dozví o tématech souvisejících s bezpečným chováním na železnici. Oblíbené jsou i Dětské jízdenky, na které si děti samy v rámci každoroční soutěže píší básničky, v prosinci 2018 byl vyhlášen již desátý ročník této soutěže, do které se každoročně zapojí tisíce jednotlivců i desítky kolektivů. Maskota Elfíka potkávají děti na akcích Českých drah, například s Elfíkem do ZOO, Dětské dny nebo Mikulášské jízdy a dalších,

ale také na partnerských akcích, jako jsou rodinné běhy seriálu RunCzech a akcích Sportu bez předsudků.

ČeDés stipendijní program

Program je určen pro žáky partnerských středních škol, kteří studují maturitní obory s dopravním a technickým zaměřením. Cílem je mimo jiné získat nové potenciální zaměstnance společnosti do provozních profesí, tj. zákaznický personál a strojvedoucí.

Žákům středních škol České dráhy umožňují vykonávat odbornou praxi v provozech společnosti. Studenti vysokých škol pak mohou své bakalářské nebo diplomové práce zaměřené na železniční dopravu konzultovat s kompetentními odborníky z řad zaměstnanců společnosti.

Další projekty z oblasti vzdělávání a osvěty, na kterých se ČD podílejí

- ▶ Centrum studií genocid Terezín 2018 navazuje na projekt Vlak Lustig a přibližuje období holocaustu široké veřejnosti.
- ▶ Revolution train – unikátní projekt protidrogové prevence.
- ▶ Legiovlak, který šíří povědomí o československých legiích a jejich zásluhách na vzniku samostatného československého státu.
- ▶ Evropský týden mobility – podporuje čistou dopravu bez smogu. České dráhy byly součástí tohoto mimořádného projektu jako jeden z dopravců šetrných k životnímu prostředí. Součástí projektu byly také doprovodné akce, Pražský železniční den na Smíchově a Den bez aut.

Spolupráce s nadacemi a neziskovými organizacemi

Maminko, dýchám

České dráhy od roku 2009 předávají ve spolupráci s Nadací Křižovatka monitory dechu Babysense nemocnicím po celé ČR v rámci projektu „Maminko, dýchám“. V roce 2018 proběhlo předání v nemocnicích ve městech Tábor, Ostrava-Vítkovice, Stod, Praha Motol, Ostrava-Poruba, Třebíč, Slaný, Nové Město na Moravě, Prostějov a Praha Thomayerova nemocnice. Za 9 let společnost podpořila předání již 279 monitorů. Cílem a smyslem projektu je vybavit české nemocnice a jejich porodnická, novorozenecká a JIP oddělení monitory dechu pro každé lůžko a také šířit osvětu o syndromu náhlého úmrtí kojence.

Další projekty uskutečněné ve spolupráci s nadacemi a neziskovými organizacemi

- ▶ Podpora Nadace Terezy Maxové dětem, Fondu ohrožených dětí, Nadačního fondu Zlatý oříšek nebo organizace SOS dětské vesničky – přeprava dětí z dětských domovů a sociálně slabých rodin do škol, kroužků, na vystoupení, na sportovní utkání apod.
- ▶ Emil Open (Evropské hry hendikepované mládeže) – v rámci ČR zajištění přepravy hendikepovaných sportovců do místa konání her a zpět.
- ▶ Podpora projektu Movember organizovaného Nadačním fondem Muži proti rakovině s aktivním zapojením zaměstnanců ČD.

Podpora komunity v oblasti volnočasových aktivit, kultury a sportu

ČD Nostalgie

V rámci agendy ČD Nostalgie společnost České dráhy z pozice národního dopravce hájí odkaz a technický um našich předků a dále jej rozvíjí s cílem předat poselství dalším generacím. Agendu tvoří zejména nostalgické jízdy často spojené s návštěvou kulturních památek a významných míst v dané lokalitě. Ve spolupráci s objednateli jsou rozšiřovány aktivity nasazování historických souprav do pravidelného provozu o víkendech.

Muzeum ČD

Muzeum Českých drah v Lužné u Rakovníka se již od roku 1999 zabývá údržbou a provozem historických kolejových vozidel, která po dlouhých letech ve službě dělají radost železničním nadšencům i všem zájemcům o historii dopravy. Propagační aktivity provozuje také ve svém depozitáři a dílně v Olomouci, kde zajišťuje exkurze školám i veřejnosti.

Národní den železnice

Přehlídka historie železnice a postupu modernizace vozového parku ČD je určena pro celou rodinu a koná se každý rok v jiném městě. Součástí akce je mimo jiné bohatý doprovodný program pro děti i dospělé. V roce 2018 se akce uskutečnila v Českých Budějovicích a zúčastnilo se jí přes 30 000 návštěvníků.

V září 2018 se po celé ČR uskutečnily také již tradiční menší regionální oslavy železnice.

Další projekty z oblasti volnočasových aktivit, kultury a sportu

- ▶ Hrdý partner projektu Betlémského světla.
- ▶ Podpora obcí a regionů v jejich prezentačních aktivitách historických i v cestovním ruchu (oslavvy výročí měst, příjezdů významných občanů, Rožnovské léto, Slavnosti Perštejnského panství, Mattoni expres).
- ▶ Kinematovlak, který ve spojení se zlínským festivalem zajišťuje bezplatné promítání pohádek a filmů pro děti ve vybraných železničních stanicích. V roce 2018 vyjel již po patnácté a celkem ho navštívilo téměř tři a půl tisíce návštěvníků. Pro mnohé malé diváky je to první kontakt se železniční dopravou a to velice hravou formou, protože Kinematovlak, to není jen promítání pohádek v Kinovoze, ale je to také Vláček Hráček, tedy vůz předělaný na dětskou hernu a také Výstavní vůz, kde se děti dozví něco o historii železnice.
- ▶ Partnerství s Národním technickým muzeem a Nadací Okřídlené kolo, kde České dráhy podporují obnovu a zachování historické železniční techniky a staveb.
- ▶ Dny evropského dědictví, v rámci kterých České dráhy zpřístupňují unikátní historické prostory na nádražích.
- ▶ Vlak plný úsměvů pro postižené děti a děti z dětských domovů na Mezinárodní dětský filmový festival do Zlína, který ČD organizují ve spolupráci s Drážním vzdělávacím institutem, Uníí železničních zaměstnanců a vedením festivalu. Pro tělesně a psychicky postižené děti je to jediná možnost jak navštívit festival, udělat si výlet a poznat nové kamarády.
- ▶ Podpora Železničního moravskoslezského muzea, které šíří osvětu v ostravském regionu.

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Ekonomické výsledky

Výsledky hospodaření dle segmentů

(mil. Kč)		Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Ostatní	Eliminace	Celkem
Výnosy	2018	23 509	13 076	384	5 329	-3 201	39 097
	2017	22 110	11 923	0	0	-64	33 969
Služby, spotřeba materiálu a energie	2018	-9 580	-6 334	-318	-3 225	2 821	-16 636
	2017	-9 783	-6 026	-294	-2 637	2 189	-16 551
Osobní náklady	2018	-8 901	-4 407	-178	-1 253	359	-14 380
	2017	-8 240	-4 076	-170	-1 023	285	-13 224
EBITDA z pokračujících činností	2018	5 397	2 254	330	1 258	-391	8 848
	2017	4 981	2 285	162	967	-523	7 872
Odpisy a amortizace	2018	-4 635	-1 235	-85	-366	98	-6 223
	2017	-4 674	-1 190	-92	-303	91	-6 168
EBIT z pokračujících činností	2018	762	1 019	245	892	-293	2 625
	2017	307	1 095	70	664	-432	1 704
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	2018	-230	663	262	798	-308	1 185
	2017	-27	743	98	551	-381	984

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

Nárůst tržeb v segmentu osobní dopavy je způsoben setrvale zvyšujícím se zájmem cestujících o železniční přepravu. Ten byl dále podpořen zavedením státních slev pro vybrané skupiny obyvatelstva (děti, studenti a osoby starší 65 let) ve druhé polovině roku 2018. Nárůst tržeb se týká jízdného z vnitrostátní přepravy a úhrad od objednatelů veřejné dopavy. Naopak u mezinárodního jízdného došlo v roce 2018 k poklesu z důvodu ukončení vedení vlaku Metropol, výchozího z Budapešti, do Německa, a dále z důvodu nástupu dalšího dopravce na lince Praha – Vídeň.

V příměstské dopravě je nárůst tržeb spojen s postupným rozšiřováním jednotlivých integrovaných dopravních systémů.

Nárůst tržeb v nákladní dopravě souvisí zejména s nárůstem objemu přepraveného zboží. Meziroční nárůst zaznamenaly všechny komodity s výjimkou černého uhlí a koksu. K nejvýznamnějšímu nárůstu došlo u komodity hnědé uhlí a dále u komodity dřevo a papírenské výrobky z důvodu kůrovcové kalamity.

Růst provozních výkonů přináší růst také na straně nákladů, zejména v oblasti nákladů na trakční energii a nákladů na opravy. Rozsáhlá výluková činnost způsobená správcem železniční infrastruktury vedla k nárůstu nákladů na náhradní autobusovou dopravu. Ty byly sice správcem infrastruktury kompenzovány, ale nikoli v plné výši, což mělo za následek negativní dopad do hospodaření segmentu osobní dopavy.

Výrazným trendem je nárůst osobních nákladů, způsobený konjunkturou na trhu práce v České republice. Ta vede k nárůstu mzdové úrovně ve vět-

šině profesí a současně k nedostatku dostupných zaměstnanců a nárůstu přesčasové práce.

Zlepšení výsledků hospodaření v segmentu správy majetku bylo způsobeno zejména prodejem významných položek zbytečného majetku v lokalitách Praha Masarykovo nádraží a Praha hlavní nádraží.

Osobní doprava

Novinky v dálkové dopravě

Ke konci roku 2018 byl ustálen jednotný koncept vedení vlaků dálkové dopavy na vybraných linkách se zkrácením jízdních dob, s celistvými a rozšířenými službami na palubě vlaků. V rámci lepšího povědomí cestujících na daných linkách došlo ke sjednocení názvů vlaků.

U jednotek řady 680 Pendolino provozovaných pod komerční značkou SC Pendolino proběhla kompletní modernizace spočívající ve výměně interiéru včetně sedadel, dosazení vizuálního informačního systému, rezervačního systému, pro větší pohodlí cestujících byly instalovány nové zavazadlové police a pro nejmenší cestující například přibýlo dětské kino. Obměnou prošla i bistro část vozu, kde byl nainstalován konvektomat, který umožňuje ohřívat více jídel současně a lze tedy obsloužit rychleji více cestujících.

ČD se v roce 2018 připojily ke kampani #dostbyloplastu. Jedním z realizovaných opatření bylo vybavení jednotek SC Pendolino sběrnými taškami na separovaný sběr plastových obalů.

Doplňkové služby

V roce 2018 byla služba ČD Minibar poskytována ve vlacích dálkové dopravy ve stejném rozsahu jako koncem roku 2017, a to konkrétně na linkách Ex1, Ex6, Ex7, R8, R10 a R18. Na základě plánovaného rozvoje a zkvalitňování služby ČD Minibar a poptávky cestujících došlo k rozšíření prodejního portfolia. Ve vlacích výchozích ze stanice Praha hl. n. byly pilotně do nabídky zahrnuty čerstvé plněné bagety a ovocné a zeleninové saláty.

Koncem roku 2018 byl zahájen proces přestavby vozů WRmee na bistrovozy řady ARmpee, které nabídnou 40 míst k sezení v 1. vozové třídě a bistro s plnohodnotným vybavením kuchyně včetně konvektomatu pro přípravu teplých jídel. Zcela nový interiér těchto vozů vychází z koncepce modernizovaného interiéru jednotek řady 680 Pendolino.

Po celé České republice bylo v roce 2018 otevřeno 90 půjčoven kol ČD Bike. Ve všech byla pro zájemce připravena kvalitní kola, ve vybraných bylo možné zapůjčit dětská kola i dětské cyklosedačky. V 16 stanicích bylo možné vypůjčit elektrokola a v 19 stanicích i koloběžky.

České dráhy v rámci podpory ekologického cestování podporují rovněž projekty spojené s výstavbou cyklověží. Díky spolupráci s provozovateli těchto cyklověží tak mohou zákazníci s platnou zákaznickou aplikací na In Kartě parkovat své jízdní kolo i elektrokola do 50 kilogramů včetně jejich zavazadel prvních 24 hodin zdarma. V roce 2018 vzrostl počet dalších otevřených cyklověží, nové přibýly v těchto lokalitách: Pardubice, Litoměřice, Břeclav, Poděbrady, Hodonín, Moravská Třebová.

V závěru roku 2018 byla otevřena již sedmá ČD Lounge v Břeclavi, tentokrát věnovaná T. G. Masarykovi. Cestujícím je nabízeno příjemné prostředí s bezplatným WiFi připojením, s možností dobíjení mobilních zařízení a s nabídkou denního tisku.

Nabídka zvýhodněného či bezplatného parkování ČD Parking byla rozšířena o 21 železničních stanic.

Ve vlacích dálkové dopravy nabízí ČD pro nejmenší cestující dětské kino. Služba je poskytována v jednotkách SC Pendolino a ČD railjet a v klasických vozech řady Bmz²²⁹. Obměna filmů, resp. pohádek, je prováděna 4x ročně.

V regionech podporují ČD v rámci projektu ČD Ski spoje do partnerských lyžařských areálů v Čechách a na Moravě. Celkem 7 tuzemských středisek se připojilo k tomuto projektu a nabízí slevu 20% na denní skipas. V zahraničí, konkrétně na Slovensku a ve Švýcarsku, nabízejí partnerské skiareály slevu na 2denní nebo 3denní skipasy jako podporu pro cestování nočními spoji ČD a vlakem SuperCity Pendolino Košičan.

Autovlak ČD zajišťuje spojení Prahy se slovenským Popradem, Košicemi a Humenným. Denně vyjíždí až 5 vozů pro přepravu automobilů a motocyklů na nočních spojích mezi ČR a Slovenskem. Od září 2018 mohou cestující na terminálu v Praze hl. n. využít nové odbavovací prostory s čekárnou.

Střednědobý výhled

ČD získaly v rámci tzv. rozstřelů realizovaných Ministerstvem dopravy provozní soubor linek Ex2 a R18 a mají uzavřenou smlouvu na linky R13 a R14. Linku R8 a provozní soubor linek R21, R22, R24 a R26 získali přímým zadáním konkurenční dopravci. Klíčovým úkolem bude pokračování jednání mezi ČD a Ministerstvem dopravy o nabídce a smlouvě na zbývající linky dálkové dopravy na dobu až 10 let v souladu s harmonogramem liberalizace železniční dopravy s tím, že uzavření smlouvy na období od JŘ 2019/20 předpokládáme do konce září 2019.

ČD trvale jednají s objednateli regionální dopravy o jejich požadavcích na rozsah dopravních výkonů a o jejich smluvním zajištění po prosinci 2019, kdy končí většina stávajících Smluv o závazku veřejných služeb v železniční přepravě osob (Smlouvy o ZVS).

Z hlediska zajišťování závazku veřejných služeb v roce 2018 lze konstatovat, že ČD zajišťovaly v regionální dopravě pro 14 objednatelů (všech 13 krajů a hlavní město Praha) na základě 16 Smluv o ZVS přes 84 mil. vlkm ročně. K únoru 2019 mají ČD v regionální dopravě uzavřeny, nebo jsou těsně před jejich uzavřením, smlouvy na zajištění závazku veřejné dopravy v celkovém rozsahu téměř 42 mil. vlkm / rok. Ve vztahu k vozidlům pořízeným z dotačních prostředků (Regionální operační programy) pak mají ČD uzavřeny závazkové smlouvy na dalších téměř 13 mil. vlkm / rok.

K výše uvedenému rozsahu dopravních výkonů ve výši 55 mil. vlkm / rok v oblasti regionální dopravy, usilují ČD v roce 2019 o uzavření Smluv o ZVS se zbývajícím kraji a hlavním městem Praha s účinností od prosince 2019, jejichž rozsah může překročit výši 27 mil. vlkm ročně.

Od prosince 2019 tak mohou ČD zajišťovat závazek veřejné služby v železniční přepravě osob v objemu dosahujícím až 82 mil. vlkm ročně. Tento mírný pokles oproti roku 2018, který představuje přibližně 4% celkového rozsahu zajišťovaných dopravních výkonů, je způsoben pokračující liberalizací trhu veřejné železniční osobní dopravy.

ČD jsou tak v oblasti zajišťování budoucích dopravních výkonů veřejné regionální dopravy úspěšné, i přes pokračující liberalizaci trhu se očekává v roce 2020 a v letech následujících zajišťování více než 95% celkového rozsahu dopravních výkonů roku 2019.

Základním cílem strategie dálkové osobní dopravy je nadále zejména udržení stávajících a získání dalších cestujících a zlepšení všech výkonných ukazatelů, i s ohledem na narůstající tlak konkurenčních dopravců, ať už v železniční nebo autobusové dopravě. Z hlediska segmentů trhu bude i v nadcházejícím období cílem zvýšení tržeb na klíčových linkách vnitrostátní dálkové dopravy a využití příležitosti růstu mezinárodní dopravy na klíčových páteřních linkách. ČD budou rovněž pokračovat v naplňování uzavřených dlouhodobých smluv se zahraničními partnery DB, ÖBB, ZSSK a DLB. Segment osobní dopravy bude v roce 2019 pokračovat především ve zvyšování kvality cestování a přizpůsobování portfolia nabízených služeb potřebám zákazníků, čímž si i nadále chce udržet trend růstu počtu cestujících a zajištění růstu tržeb. Zlepšování kvality kolejových vozidel a zvýšení nabídky doplňkových služeb pro cestující, a to jak na palubách vozidel, tak i ve stanicích, je jedním z hlavních předpokladů pro dosažení cílů ČD v tomto segmentu a může přinést i další tržby z provozu v mezinárodní dopravě.

Obchod

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

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

- ▶ In Karty s aplikací In Business – meziroční zvýšení prodeje o 14 %
- ▶ Korporátní eshop ČD – meziroční zvýšení hodnoty nákupů firem a cestovních kanceláří registrovaných v programu Firmy o 43 %
- ▶ Výjezdní vlak – meziroční zvýšení objednatelů o 50 %, celkem bylo realizováno 180 přeprav. K významným akcím patřilo zajištění dopravy účastníků XVI. všesokolského sletu nebo zajištění dopravy sportovců na Mistrovství Evropy v atletice do Berlína.

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

Obchod také zajišťoval partnery pro věrnostní program ČD Body. Program nabízí svým členům 34 benefitů od 15 partnerů. Meziročně se počet členů zvýšil o 39 %.

Marketing

V roce 2018 sledovala společnost ČD jako hlavní cíl marketingové komunikace posilování dobrého jména značky České dráhy, a.s. Představili jsme ji jako značku nenahraditelnou, jedinečnou a národní, která je hrdá na svou

minulost a zároveň připravena svým zákazníkům nabídnout komfortní cestování po železnici v duchu nejmodernějších trendů.

Dlouhodobá a konzistentní komunikace značky ČD tak může pomoci získat na svou stranu i ty, kteří ji doposud (i službu) odmítají.

Značka ČD je všeobecně známá, prakticky každý občan s ní má zákaznickou zkušenost, a to napříč generacemi. Dlouhodobá a trvalá komunikace směrem k široké veřejnosti má za cíl posilovat hrdost a pozitivní atributy ve vnímání značky jako národního dopravce se silným a stabilním zázámem, 180letou zkušeností, citící zodpovědnost za chod základní infrastruktury v zemi. Naši činnost chceme povýšit na celospolečenské poslání.

Pro různé cílové skupiny byla komunikována široká škála témat, jež spojovala jedna emotivní zpráva: „Záleží nám na vás a sloužíme vám všem bez rozdílu“.

Pro obchodní růst společnosti a jejich jednotlivých produktů bylo třeba zaměřit se na 2 segmenty veřejnosti s cílem:

1. ZÍSKAT NOVÉ KLIENTY

- ▶ V následujících letech je rozhodující získat nové cestující především z řad mladé generace. Na mladou generaci byla proto zaměřena celoprázdninová komunikace pod titulem Vlak ´n´roll. Oslovila cílovou skupinu pro ni nejbližší formou – přes online influencery, které denně sledují na sociálních sítích a ztotožňují se s jejich jednáním, vnímají je jako pozitivní příklady. Přes vybrané influencery jsme budovali dlouhodobý pozitivní vztah k cestování vlakem, který se tak stává přirozenou součástí cestovních návyků nastupující generace.
- ▶ Dále je žádoucí získat nové zákazníky, kteří využívají jiný typ dopravy (auta, autobusy apod.), a nabídnout jim pohodlné cestování vlaky ČD jako ideální alternativu. Pro tento záměr byla připravena televizní kampaň s podtitulem „Užijte si cestu bez starostí“, která poukazuje na benefity cestování vlakem, jako např. komfort, možnost relaxace, občerstvení a i samotné cestování jako příjemný zážitek.

2. UDRŽET STÁVAJÍCÍ KLIENTY

- ▶ Neméně důležité jako získávat nové klienty je udržet si ty stávající a nabízet jim průběžně novinky ve všech oblastech moderního cestování počínaje technologiemi až po nové nabídky. Např. pro cestování do zahraničí byla komunikace Včasné jízdenky Evropa za atraktivní cenu spojena s cestováním na oblíbené „eurovíkendy“ v jarních měsících a výlety za adventními trhy do sousedních metropolí na konci roku.
- ▶ K největším novinkám pro všechny cestující patřila vedle vylepšení aplikace Můj vlak i možnost nahrát si do aplikace In Kartu se zákaznickou slevou. K dalším benefitům pro stávající zákazníky neodmyslitelně patří věrnostní program ČD Body s novinkami ve výběru odměn.

Veškerá marketingová komunikace byla podpořena i na sociálních sítích. Díky cílené komunikaci na Facebooku jsme přesáhli hranici 50 tisíc fanoušků, neméně intenzivně jsme se věnovali i rostoucí síti Instagram, kde zaznamenáváme stabilní růst příznivců. Komunikace byla spojena především s atraktivními cenovými nabídkami, představením nových produktů i vozů nasazených do provozu, ale významnou roli hrála i imageová komunikace představující národního dopravce jako moderní, vstřícnou a dynamickou společnost.

Provozní ukazatele

Počet vlaků vypravených (odjetých) v roce 2018 ^o :	
Dálková osobní doprava	204 824
Regionální osobní doprava	2 370 610
Celkem	2 575 434

^oUvedené hodnoty jsou vztaženy k počtům vlaků v cílových stanicích.

Plnění jízdního řádu (absolutní plnění měřené ve výchozí a cílové stanicích)	
Dálková osobní doprava	77,7 %
Regionální osobní doprava	90,0 %
Celkem	89,0 %

Plnění jízdního řádu (absolutní plnění měřené v cílové stanicích)	
Dálková osobní doprava	68,1 %
Regionální osobní doprava	87,8 %
Celkem	86,3 %

Plnění JŘ s odečtem příčin zpoždění mimo dopravce (plnění měřené v cílové stanicích)	
Dálková osobní doprava	94,55 %
Regionální osobní doprava	98,32 %
Celkem	97,99 %

Odpovědnost ČD za zpoždění vlaků (plnění měřené v cílové stanicích)	
Dálková osobní doprava	17,1 %
Regionální osobní doprava	13,8 %
Celkem	14,7 %

Byť bylo, obdobně jako v předcházejících letech, zpoždění vlaků způsobené provozovatelem dráhy ovlivněno zejména vlivem výluk a stavební činnosti na železniční infrastruktuře, připadá více než polovina příčin vzniku mimořádností do kategorie tzv. ostatních vlivů (mimořádné události, povětrnostní podmínky).

Jedním z důvodů neplnění JŘ byly i mimořádné události. Počet mimořádností a mimořádných událostí na infrastruktuře SŽDC se zastavením provozu, sledovaných v systému MIMO, činil v roce 2018 celkem 6 164 případů.

Celkem bylo dispečerským aparátem řešeno s využitím systému MIMO 11 178 mimořádností (včetně mimořádností bez zastavení provozu nebo dopady zpoždění na území jiných států). Mimořádné události i mimořádnosti v provozu zpravidla vyžadují přijetí operativních opatření v osobní dopravě, mimo změn v obrazech personálu, hnacích vozidel a souprav to znamená zavádění náhradní dopravy a případně i odříkání vlaků bez náhrady (nejdou dostupné kapacity náhradní dopravy, nejsou sjízdné silniční komunikace, výhled zprovoznění trati je dřívější než možný dojezd vozidel náhradní dopravy, vlak je nahrazen jiným, pozdějším vlakem včetně rozšířeného zastavování apod.).

V roce 2018 evidujeme o operativních opatřeních za mimořádné události následující údaje:

Počet vlaků se zavedenou operativní náhradní dopravou	6 942
- z toho v dálkové dopravě	1 306
- z toho v regionální dopravě	5 636
Rozsah operativní náhradní dopravy [vlkm]	94 023,6
- z toho v dálkové dopravě [vlkm]	22 562,8
- z toho v regionální dopravě [vlkm]	71 460,8
Počet vlaků částečně nebo zcela operativně odřeknutých bez náhrady	10 537
- z toho v dálkové dopravě	1 419
- z toho v regionální dopravě	9 118
Podíl operativně odřeknutých vlaků na celkovém plánovaném počtu vlaků	0,41 %

Z důvodů na straně dopravce bylo odřeknuto celkem 2 890 vlaků, z toho vlivem závad hnacích vozidel bylo operativně odřeknuto celkem 2 759 vlaků. Operativní náhradní dopravu bylo nutno z důvodů závad na straně dopravce zajistit v 1 308 případech, z toho v 1 255 z důvodu závad hnacích vozidel. Z důvodů mimo dopravce bylo operativně odřeknuto celkem 7 647 vlaků (v zavinění provozovatele dráhy 3 523 vlaků). Z důvodů nepředpoklá-

daných nebo překročených výluk bylo nutno zajistit operativní náhradní dopravu u 1 151 vlaků.

Vyhodnocení standardů kvality

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

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

Měření naplňování standardů kvality s využitím interní kontroly, výstupů 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.

U plnění předepsaných standardů kvality došlo u jednotlivých standardů ke zhoršení jejich plnění oproti předchozímu roku 2017. Neplněný je standard „Přesnost jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě“, v těchto kategoriích:

- ▶ vlak přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz v dálkové i regionální dopravě
- ▶ vlak přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz v dálkové i regionální dopravě

Celkové zpoždění vlaků osobní dopravy ČD se zvýšilo meziročně o 16 % (pohled přes celkový počet minut zpoždění). K uvedenému nárůstu zpoždění došlo z důvodu výluk a ostatních stavebních důvodů na straně SŽDC a následných souvisejících důvodů (zejména sled a křižování vlaků, obraty souprav, lokomotiv a personálu ČD). Nicméně k nárůstu zpoždění došlo rovněž i z viny na straně ČD, a to z přepravních důvodů, a z důvodů poruch vozidel a sestavy vlaku. Meziročně se zvýšil počet případů spadajících pod tzv. ostatní vlivy (nehody, srážky na přejezdu, zásahy složek IZS apod.) – podíl těchto příčin zpoždění představuje polovinu příčin zpoždění (50,4 %).

Podíl vlastní viny ČD na uvedené skutečnosti je v dálkové dopravě v toleranci 0 – 5 minut pro přesný provoz 5,4 %, v regionální dopravě je pak podíl v toleranci 0 – 5 minut pro přesný provoz 1,7 %. Z tohoto pohledu není neplnění uvedených dílčích ukazatelů zásadní.

U standardu „Informace a přepravní doklady“ pak došlo k dílčímu nesplnění standardu u stanovených ukazatelů v oblastech:

- ▶ zabezpečení prodeje jízdních dokladů
- ▶ funkčnost poskytování informací u informačních systémů ve vozidlech i stanicích

Kontrola a prodej jízdních dokladů ve vlaku, stejně jako poskytování dalších služeb, je přímo ovlivněna průchodností vlakové soupravy. V období přepravních špiček, zejména ve vazbě na denní dojížděku v kombinaci s dodržováním plánovaného řazení vlaků a možností řazení posilových vozů, docházelo k přeplňování souprav v rozsahu, který znemožňoval pohyb vlakového doprovodu po soupravě. V rámci opatření ke zvýšení bezpečnosti byla rovněž upřednostněna oblast výpravy vlaku s ověřením bezpečného uzavírání dveří souprav před odbavením před nástupem do vlaku nebo v průběhu jízdy – projevuje se zejména u spojů s vyšší četností zastavení.

Do hodnocení funkčnosti informačních systémů ve vozidlech je zahrnut i elektronický systém rezervací, který byl v průběhu roku 2018 postupně spouštěn. V závislosti na záměnách řad vozů řazených v dálkové dopravě bylo nutno tento rezervační systém nahrazovat lístečkováním. Plnění ukazatele bylo značně ovlivněno i řazením náhradních souprav za jednotky 661 (náhradní soupravy bez elektronického systému označování míst s rezervací).

Informační systémy ve stanicích jsou provozovány SŽDC, plnění je posuzováno jako subdodávka systému. Výsledné hodnocení není vázáno pouze na kontrolní zjištění, ale i na počet oprávněných stížností, které jsou do této oblasti směřovány. Mírně narostl počet případů, kdy dochází ke změně zveřejněného nástupiště, nadále přetrvává nevhodný přístup nejednotného zveřejňování zpoždění vlaku ve stanicích na trati (souhrnné předpokládané zpoždění versus postupné navyšování zpoždění v intervalu 10 min.). Zjištěné závady jsou s provozovatelem dráhy projednávány.

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.

Závěry z kontrolní činnosti za rok 2018 jsou v souladu s výstupy hodnocení uvedených standardů kvality. Za rok 2018 bylo celkem provedeno 129 756 kontrol, z toho 21 427 ve stanicích a 108 329 ve vlacích. Kontrolní činnost v roce 2019 bude zaměřena na ověření účinnosti přijatých opatření k plnění standardů kvality.

Karta standardů	úroveň náročnosti	2018	Plnění standardů
1. Informace a přepravní doklady			
1.1. Prodej a kontrola jízdních dokladů ve vlacích			
Zabezpečení prodeje jízdních dokladů (mimo NAD)	99%	98,97%	nesplněno
Kvalita práce vlakového doprovodu při prodeji jízdních dokladů	99%	99,95%	splněno
1.2. Poskytování informací ve vlacích			
Zabezpečení informování ve vlaku (mimo NAD)	99%	99,66%	splněno
Kvalita výkonu práce vlakového doprovodu	99%	99,98%	splněno
1.3. Prodej jízdních dokladů ve stanicích			
Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce	99%	99,09%	splněno
Zabezpečení náhradního způsobu odbavení	99%	99,98%	splněno
1.4. Poskytování informací ve stanicích			
Zabezpečení informování cestujících v obsazené stanici/zastávce	90%	94,30%	splněno
Kvality výkonu práce staničního personálu	99%	99,85%	splněno
1.5. Chování vlakového a staničního personálu	99%	99,96%	splněno
1.6. Informační systémy ve vozidlech			
Funkčnost poskytování informací	99%	98,86%	nesplněno
Kvalita výkonu práce vlakového a vozového personálu	99%	99,94%	splněno
1.7. Informační systémy ve stanicích			
Funkčnost poskytování informací	99%	98,56%	nesplněno
Kvalita výkonu práce staničního personálu	99%	99,96 %	splněno
2. Přesnost dopravních spojů a obecné zásady postupu v případě provozních mimořádností			
2.1. Provozní mimořádnosti v drážní dopravě			splněno
Spolehlivost jízdního řádu	98%	98%	splněno
Kvalita řešení mimořádností	75%	85,2%	splněno

Karta standardů		úroveň náročnosti	2018	Plnění standardů
2.2.	Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku	95%	95,84%	splněno
2.3	Přesnost plnění jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě			nesplněno
	Dálková doprava			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	78%	68,1%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	20%	31%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	2%	0,9%	splněno
	Dálková doprava – odpovědnost dopravce			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	94%	94,6%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	5,5%	5,2%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	0,5%	0,2%	splněno
	Regionální doprava			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	91%	87,8%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	8%	12,1%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	1%	0,1%	splněno
	Regionální doprava – odpovědnost dopravce			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	97%	98,3%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	2,5%	1,7%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	0,5%	0%	splněno
2.4.	Přípojové vazby			
	Dodržení hranice plánování přípojů	95%	99,98%	splněno
	Dodržení postupu k zajištění přípojných vazeb	99%	96,87%	nesplněno
3.	Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů			
	Plnění sjednaného rozsahu dopravy	99%	99,9%	splněno
	Odřeknutí dopravních spojů	1%	0,1%	splněno

Karta standardů	úroveň náročnosti	2018	Plnění standardů
4. Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic			
4.1. Čistota stanic a provozních zařízení / dostupnost WC	99%	100%	splněno
4.2. Čistota vozidel	95%	96,21%	splněno
5. Průzkum spokojenosti zákazníků	100%	100%	splněno
6. Vyřizování stížností, vracení přepravného a odškodnění v případě nedodržení norem kvality služeb			
6.1. Vyřizování stížností cestujících	100%	100%	splněno
Koeficient podání na 100 tisíc přepravených cestujících	7	6,61	splněno
Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících	4	1,53	splněno
Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	18 dnů	splněno
6.2. Uplatnění práva z přepravní smlouvy a odškodnění cestujících	100%	100%	splněno
Neoprávněné odmítnutí žádosti	žádné	žádné	splněno
Ztráta žádosti	žádná	žádná	splněno
Vyřízení žádosti ve stanovené lhůtě	100%	100%	splněno
Průměrná délka vyřízení žádosti	4 týdny	4 týdny	splněno
7. Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace			splněno
Splnění odsouhlasené objednávky (požadavku zákazníka)	99%	100%	splněno
Řazení předepsaných náležitostí dle objednávky	99%	99,09%	splněno
Funkčnost a technická způsobilost mobilních plošin	99%	99,11%	splněno

Oprávenství a obnova kolejových vozidel v osobní dopravě

Údržba a opravy kolejových vozidel pro osobní dopravu je zajišťována ve Skupině ČD jednak vlastními kapacitami opravárenských pracovišť ČD v Oblastních centrech údržby v celé ČR, jednak dceřinou společností DPOV. Vlastními kapacitami jsou zajišťovány především provozní údržba a běžné opravy, náplní DPOV je zajišťovat periodické opravy, modernizace a rekonstrukce.

Obnova kolejových vozidel pro osobní dopravu probíhala v roce 2018 v souladu s plánem hospodaření a investičním plánem.

Z významných projektů můžeme uvést dokončení revitalizace jednotek řady 680 Pendolino, odkoupení dalších 41 ks osobních železničních vozů pro rychlost 200 km/h a pokračování modernizace vozů odkoupených od ÖBB v minulých letech. Dále byla realizována dodávka 9 ks elektrických jednotek RegioPanter určených pro Plzeňský kraj a z větší části realizována dodávka 12 ks moderních staničních posunovacích lokomotiv. V roce 2018 byly rovněž dokončeny vyvazovací opravy jednotek railjet. Dále byla zahájena přestavba restauračních vozů řady WRmee na bistrovozy s oddílem 1. třídy řady ARmpee. Pokračovalo i vybavování dalších vozidel osobní dopravy zařízením WLAN pro možnost internetového připojení pro cestující.

V souvislosti s obnovou a modernizací železničních kolejových vozidel jsou ve Skupině ČD směřovány investice také do výstavby a modernizace opravárenských pracovišť a do pořízení technologií pro údržbu a opravy železničních kolejových vozidel. V průběhu roku 2018 byla dokončena výstavba nové haly pro údržbu železničních kolejových vozidel ve středisku údržby Rakovník a byla dokončena revitalizace střediska údržby Praha Libeň. V září 2018 byla úspěšně dokončena významná investice ve Středisku údržby Praha Jih – Komplex pro soustružení kolejových podvozků. Ve stejné době bylo zprovozněno nové zařízení ve Středisku údržby České Budějovice – Stabilní umývač železničních kolejových vozidel.

Nákladní doprava

Poslání, vize a cíle společnosti

Strategickou vizí ČD Cargo, a. s., (dále jen ČD Cargo), je být stabilní a při tom dynamickou společností s vedoucí pozicí na trhu nákladní železniční dopravy v České republice a pevným postavením mezi největšími nákladními železničními dopravci v Evropě. ČD Cargo bude pokračovat v rozšiřování poskytovaných služeb a jejich přizpůsobování tak, aby byly atraktivní nejen pro stávající zákazníky, ale aby přitahovaly zákazníky nové. Součástí této strategie je i nabídka nových a efektivnějších technologií. Vysokou kvalitou

a výkonností bude ČD Cargo přispívat k zatraktivnění nákladní železniční dopravy ve srovnání s jinými druhy dopravy a tím ve svém důsledku šetřit jak životní prostředí, tak také lidské zdroje.

Nákladní přeprava

Za rok 2018 bylo vlaky ČD Cargo přepraveno 68,4 mil. tun zboží, což je ve srovnání s předěšlým rokem o 2,3 mil. tun více. Meziroční nárůst zaznamenaly všechny komodity s výjimkou černého uhlí a koks. Největší meziroční nárůst vykazovala komodita hnědé uhlí. Zároveň také vzrostl podíl ČD Cargo na tuzemském dopravním trhu, a to o 1,75 % (dle hrtkm).

Tržby z nákladní přepravy dosáhly v roce 2018 hodnoty 11,869 mld. Kč, což je o 636 mil. Kč více, než v roce 2017. Největšího překročení tržeb bylo dosaženo v komoditě dřevo a papírenské výrobky, naopak nejméně tržby meziročně poklesly v komoditě černé uhlí a koks.

Výsledky v komoditě železo a strojírenské výrobky ovlivnila restrukturalizace přeprav železné rudy do tuzemských hutí. Poklesla její přeprava z Ukrajiny, kde velké problémy v plynulosti přeprav působil nedostatek lokomotiv a strojvedoucích ukrajinských železnic. Částečně nebo zcela nové pak byly přepravy rudy přes chorvatské, polské a německé přístavy. V komoditě stavebniny byl plán splněn na 100 % i přes sílící konkurenci soukromých dopravců. Velice úspěšně se rozvíjely zejména přepravy odsířovacích vápenců z Berouna do německých elektráren s lokomotivou Vectron. Plán tržeb v komoditě hnědé uhlí se podařilo překročit. Pozitivního výsledku bylo dosaženo zejména díky navýšení přeprav do elektrárny Chvaletice, které byly od května realizovány v kontejnerech Innofreight. Oproti tomu komodita černé uhlí a koks zaznamenala propad, jenž byl způsoben zejména na situaci na trhu v těchto komoditách. Projevil se postupný útlum těžby jak v OKD, tak v Polsku, kde tamní doly při nedostatku uhlí preferují polské odběratele před českými. I v roce 2018 pokračovala těsná spolupráce s dceřinou společností CD Cargo Poland. Změna obchodní politiky dodavatelů PHM nebo preference přeprav produktovody, to jsou jen dva z celé řady faktorů, které ovlivnily výsledky v komoditě chemické výrobky a kapalná paliva. Nutno říci, že v této oblasti panuje již řadu let ostrý konkurenční boj a uspět v něm není lehké. O to pozitivněji lze hodnotit navýšení přeprav pohonných hmot z Německa a další obchodní případy. Naši pozici na trhu se podařilo posílit i nasazením vlastních cisternových vozů. Kůrovcová kalamita se v průběhu roku rozšířila z Jeseníků i do dalších oblastí – Beskyd nebo na Českomoravskou vrchovinu a ČD Cargo na toto rozšíření muselo operativně reagovat. V průběhu roku se podařilo navýšit park vozů na odvoz dřeva a díky všem přijatým opatřením se plán v komoditě dřevo a papírenské výrobky podařilo výrazně překročit. V druhé polovině roku se dařilo v přepravách obilí v tranzitu přes Českou republiku do Německa, úspěšně lze hodnotit i novou linku na přepravu nápojů PEPSICO z Prahy do Budapešti. ČD Cargo opět zajistilo bez problémů i přepravu cukrové řepy

do Hrušovan nad Jevišovkou. Situace v komoditě ostatní byla také stabilní. V segmentu kombinované dopravy byl zahájen provoz nových vlaků z Číny a podařilo se rozjet i novou linku pro společnost LKW Walter. V komoditě automotive v důsledku aktivní obchodní politiky realizované v součinnosti s dceřinou společností CD Cargo Germany přepravy meziročně narostly, naopak došlo ke ztrátě některých přeprav například v důsledku rozsáhlé výlukové činnosti na trati Labským údolím.

Vozidlový park, hospodaření s vozidly

K zajištění provozu nákladních vlaků měla společnost ČD Cargo k 31. 12. 2018 ve svém evidenčním stavu 804 hnacích vozidel, z toho 65 lokomotiv pořízených na finanční leasing. Pro přepravní výkony bylo využíváno 692 lokomotiv. Park nákladních vozů tvořilo k 31. 12. 2018 bezmála 21,7 tisíc nákladních vozů v různém typovém provedení. Podle potřeby byl vozový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 3 000 vozů. Z celkového vozového parku bylo cca 18 tisíc vozů v provozním stavu.

Během roku 2018 bylo z titulu fyzické opotřebenosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotováno 812 vozů a 200 vozů bylo prodáno k následné přestavbě a modernizaci. Takto modernizované nákladní vozy jsou společností zpětně najímány k poskytování našich služeb. Pro rok 2019 je vytipováno dalších 563 zastaralých a technicky opotřebených nákladních vozů určených ke zrušení, respektive šrotaci. Během roku 2018 bylo fyzicky sešrotováno 30 zrušených lokomotiv a cca 16 strojů bylo prodáno zájemcům k dalšímu využití, především k nostalgii. Vhodné díly z likvidovaných vozidel byly vyzískány pro účel použití při opravách.

Údržba a opravy železničních kolejových vozidel byly prováděny především ve vlastních opravných kolejových vozidel, dále u Českých drah, a.s., DPOV a.s. Přerov a v externích smluvních kapacitách. Během roku docházelo, zvláště v jeho první polovině, u některých typových provedení nákladních vozů (řada Eas, Falls) k nepokrytí obchodní potřeby. Za rok 2018 prošlo periodickou opravou více jak 5,5 tis. vozů, což v historii ČD Cargo znamená rekordní množství.

Ve střediscích oprav kolejových vozidel ČD Cargo dále probíhaly montážní práce k realizovaným projektům, jako je u hnacích vozidel měření spotřeby elektrické trakční energie, aktivace multifunkčních displejů na lokomotivách pro zobrazení a přenos provozních dat, nebo projekty ke zlepšení pracovních podmínek a bezpečnosti práce strojvedoucího. U nákladních vozů, používaných k přepravám dřeva, šrotu či uhlí, šlo o pokračování rekonstrukcí kombinované dřevěné podlahy za celokovovou.

V roce 2018 pokračovalo přizpůsobování parku železničních nákladních vozů potřebám přepravního trhu s cílem větší operability vozů v meziná-

rodním provozu. Do parku ČD Cargo bylo zařazeno dalších 87 osminápravových 80stopých vozů řady Sggrs, které jsou určeny zejména pro přepravy kontejnerů a nástaveb od společnosti InnoFreight. Vozy jsou využívány v kombinaci se SteelPalletami pro přepravy kontislitků a bram, v kombinaci s WoodTainery a MonTainery pak pro přepravy hnědého energetického uhlí a dřevní štěpky pro různé odběratele, kteří vykládku přizpůsobují nové technologii.

V rámci „Koncepce udržitelnosti a rozvoje parku železničních kolejových vozidel“ byly v roce 2018 uzavřeny kontrakty na dodávky nových nákladních vozů typu Eanos, Sgnss a Zacns v letech 2019-2020.

V oblasti hospodaření s nákladními vozy byla v roce 2018 a v dalších letech bude nadále věnována velká pozornost plánování a využívání vozové kapacity. Cílem tohoto úsilí je minimalizovat neefektivitu v oblasti přepravy a hospodaření s vozy. Je prováděno pravidelné vyhodnocování využití vozové kapacity v rámci reportingu společnosti, včetně identifikace klíčových problémů dle jednotlivých obchodních skupin nákladních vozů. Případná přebytečná vozová kapacita je využívána v rámci ostatního podnikání pro potřeby pronájmu tak, aby hospodaření s disponibilním parkem vozů bylo maximálně efektivní a zajišťovalo dodatečné zdroje pro zajištění jeho provozuschopnosti.

V roce 2018 byla přijata opatření ke zlepšení provozní spolehlivosti hnacích vozidel. Jednou z cest je i pořízení dalších 4 ks moderních interoperabilních lokomotiv řady 383 Vectron, kdy se celkový inventární stav navýší na přelomu roku 2018/2019 na 12 strojů. Dále byly na základě výsledků soutěží uzavřeny kontrakty na dodávku dalších lokomotiv: 10 ks interoperabilních lokomotiv TRAXX MS3 (s opcí na dalších 40 lokomotiv); 5 ks motorových lokomotiv pro lehkou traťovou službu a posun Effi Shunter (s opcí na dalších 5 lokomotiv) a kontrakt na modernizaci 30 ks motorových lokomotiv ř. 742 (s opcí na dalších 20 lokomotiv).

Pronájem železničních kolejových vozidel

Jednou z významných obchodních aktivit v rámci ostatního podnikání je pronájem železničních kolejových vozidel. V případě hnacích vozidel jde o formu dlouhodobého pronájmu našim partnerům, kde se většinou jedná o hnací vozidla uzpůsobená pro provoz na konkrétním území. Tato hnací vozidla jsou využívána výhradně mimo území ČR. V případě formy krátkodobého pronájmu lokomotiv jde o nasazování lokomotiv na konkrétní dílčí výkony podle obchodního případu a jedná se především o interoperabilní lokomotivy.

V oblasti pronájmu železničních nákladních vozů nabízíme našim zákazníkům jak dlouhodobý pronájem, tak i krátkodobé nebo opakované pronájemy vozů pro zajištění spotových i jednorázových obchodů. ČD Cargo pro

tyto potřeby uvolňuje vozy z celkové nevázané kapacity. Je nabízen pronájem většiny řad vozů, včetně cisternových, a je snaha o spolupráci i na projektech využití neprovozních vozů. Jde o různé formy zajištění zprovoznění odstavených vozů a jejich následného provozování.

Stále častěji je využíváno volných kapacit kolejových vozidel při realizaci obchodních případů ve spolupráci s dceřinými společnostmi v rámci expanze na zahraničních trzích.

Očekávaný vývoj, cíle a záměry

Společnost bez vizí a cílů nemůže být zákazníky ani dodavateli vnímána jako perspektivní a seriózní partner. ČD Cargo je firmou, která má své priority pevně stanoveny, a co je důležité, postupně je také naplňuje. Primárním cílem je stabilizovat postavení na tuzemském dopravním trhu a postupně navyšovat podíl přeprav realizovaných v zahraničí. S vlastními licencemi nebo prostřednictvím dceřiných společností, ale také díky odpovídajícímu parku lokomotiv a vozů, který neustále rozšiřujeme, budujeme zázemí silné značky ČD Cargo na evropském dopravním trhu.

Velmi významným cílem je pro ČD Cargo rozvoj kombinované dopravy, kde je vnímán velký potenciál zejména v kontinentálních přepravách silničních návěsů a výměnných nástaveb. Jedině díky využití synergií mezi železniční (přeprava velkého objemu zboží na dlouhé vzdálenosti) a silniční dopravou (flexibilita na první/poslední míli), s využitím intermodálních přepravních jednotek, je také možné postupně naplňovat cíle Bílé knihy Evropské unie o přesunu zboží ze silnice na železnici. ČD Cargo se proto stalo členem platformy Rail Freight Forum. Konkurenční výhodou ČD Cargo je majetkový podíl ve dvou terminálech kombinované dopravy v Brně a Lovosicích a také 100% podíl ve společnosti ČD Logistics, a.s.

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

Správa majetku

Počet všech budov v majetku ČD k 1. 1. 2018	4 094
- z toho zapsaných v KN	3 489
Počet všech budov v majetku ČD k 31. 12. 2018	3 928
- z toho zapsaných v KN	3 262
Počet pozemků v majetku ČD k 1. 1. 2018	13 247
Počet pozemků v majetku ČD k 31. 12. 2018	*14 337
Rozloha pozemků v majetku ČD (m ²) k 1. 1. 2018	62 619 477
Rozloha pozemků v majetku ČD (m ²) k 31. 12. 2018	62 047 027
Rozdíl počtu budov v KN, jež přestaly být na LV ČD, a.s.	-227

*Zvýšení počtu parcel evidovaných v KN je dáno běžícím projektem ÚMVŽST se SŽDC, s.o., kdy dochází k dělení stávajících parcel ČD na menší parcely.

Během roku 2018 nedošlo k žádným velkým přesunům nemovitého majetku od společnosti ČD, jako v roce 2016, kdy došlo k prodeji výpravních budov k SŽDC, s.o. Celkem se počet budov ČD zapsaných v KN snížil z 3 489 na 3 262, tedy o 227 budov. Počet budov v KN klesl o přibližně 6,5%.

Počet bytů v budovách v majetku ČD k 1. 1. 2018	756
- z toho pronajatých	443
Počet bytů v budovách v majetku ČD k 31. 12. 2018	659
- z toho pronajatých	401
Počet externích nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	7 773
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	17 894
Počet interních nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	418
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	3 116
Výnosy z externích nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	247
Výnosy z interních nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	17
Celkové externí výnosy z pronájmu a provozování budov (mil. Kč)	323
Výnos z prodeje majetku (mil. Kč)	650

Nejvýznamnější prodeje majetku v roce 2018 se uskutečnily v pražských obvodech Radlice (pozemky), Smíchov (soubor pozemků), Hlubočepy (soubor pozemků), Karlín (soubor pozemků), Vinohrady, Žižkov, Braník a Nové Město (soubory pozemků), dále v územích měst České Budějovice, Přerov, Kladno, Jihlava, Děčín a Pardubice (soubory nemovitostí).

V roce 2018 pokračovaly opravy a investice ke zlepšení pracovního prostředí jak v prostorách, ve kterých sídlí zaměstnanci ČD, tak i v prostorách, které jsou pronajaty externím subjektům. Investiční náklady byly vynaloženy na rekonstrukce a úpravy administrativních budov v Jihlavě, Chrudimi, Praze, Kolíně, Letohradě, Olomouci a Plzni. Těsně před dokončením je oprava budovy ve Veselí nad Lužnicí a v letošním roce začne rozsáhlá oprava administrativní budovy v Ústí nad Labem a Liberci, kde po dokončení budou dislokovány organizační složky ČD.

Pokračuje intenzivní příprava k převodu pozemků pod dopravní cestou na SŽDC, s.o. V průběhu roku 2018 proběhly terénní práce spojené s rozdělením pozemků a tvorbou geometrických plánů.

V rámci segmentu správy nemovitostí je společnost ČD zapojena do několika developerských projektů, nejčastěji prostřednictvím speciálně k tomu účelu založených dceřiných a přidružených společností. Nejintenzivnější rozvoj probíhal v roce 2018 v lokalitách Masarykovo nádraží (Masaryk Station Development, a.s.), Praha – Smíchov (Smíchov Station Development, a.s.) a Praha hlavní nádraží (CR-City a.s., CR office a.s.). Rozvoj v části lokality Nákladového nádraží Žižkov (Žižkov Station Development, a.s.) je nadále komplikován řešením vlivu nemovité kulturní památky. V části lokality se výrazně akceleroval projekt společného podniku, do kterého vstoupila společnost Penta (RailReal, a.s.). V lokalitě hlavní nádraží Brno proběhla aktualizace smluvních vztahů a byla zahájena hlavní fáze rekonstrukce výpravní budovy. Záměrem ČD je všechny započaté developerské projekty ve střednědobém horizontu dokončit.

Ostatní činnosti

Služby informačních a komunikačních technologií

Společnost ČD – Informační systémy, a.s. (dále jen ČD-IS) dlouhodobě zajišťuje pro Skupinu ČD komplexní služby ICT.

ČD-IS byla pověřena mateřskou společností k realizaci strategického projektu Skupiny ČD pro oblast ICT - modernizace informačních systémů osobní přepravy (tzv. MISOP). V roce 2018 pokračovalo naplňování tohoto projektu realizací druhé etapy. Rok 2018 zároveň přinesl i další stěžejní pro-

jekty, které byly úspěšně realizovány, např. projekt týkající se informační bezpečnosti a ochrany dat, GDPR, byl v návaznosti na požadavky legislativy realizován v květnu 2018. Za zmínku stojí jistě i transformace databázového prostředí a přidružených aktivit SAP/ HANA s živým provozem v holdingu ČD od října 2018.

Základní vizí společnosti ČD-IS je poskytování komplexních IT/ ICT služeb pro Skupinu Českých drah, SŽDC a ostatní významné zákazníky, podnikající v sektoru dopravy. Dlouhodobou ambicí je uspokojování všech potřeb a přání zákazníků od dodávky a implementace nových systémů a aplikací, včetně jejich integrace do existujícího prostředí, až po zajištění jejich plynulého a bezpečného provozu. Nedílnou součástí činnosti ČD-IS je i poskytování a další rozvoj servisních činností napříč celou Českou republikou. Postupná integrace jednotlivých činností, rozšiřování odborných kompetencí a zajištění provozních i údržbových činností ICT naplňuje jeden z cílů – minimalizovat závislost Skupiny ČD na externích dodavatelských službách.

ČD-IS – díky dvěma významným akvizicím – společností ODP Software, s.r.o. a CHAPS spol. s r.o. rozšířila portfolio produktů a kompetencí „Skupiny ČD-IS“ s cílem stát se klíčovým IT partnerem, a to jak uvnitř Skupiny ČD, tak i mimo ni. Hlavním cílem je udržet a dále rozvíjet kompetence společností „Skupiny ČD-IS“ v oblasti projektového řízení, IT architektury, analýzy a vývoje SW, provozování IT systémů a aplikací i servisních činností. Obohacení rozsahu působení o produkty společností ODP Software, s.r.o. a CHAPS spol. s r.o. v oblasti odbavení železniční i autobusové dopravy, dopravních podniků a Integrátorů dopravních služeb na úrovni krajů i měst a aglomerací klade na ČD-IS další výzvy, zejména v posílení obchodně-technické činnosti a celkovém kapacitním posílení.

Přirozeným směřováním Skupiny ČD-IS je i poskytování komplexních IT služeb všem organizátorům dopravní obslužnosti.

K našim stěžejním úkolům, nejen v roce 2019, patří dokončení modernizace systému pro odbavení cestujících v železniční dopravě (2. + 3. etapa projektu), další rozvoj vyhledávače dopravního spojení IDOS, rozvoj systémů pro obchodně-provozní činnosti v oblasti nákladní železniční dopravy a nepochybně i další rozvojové projekty v oblasti správy železniční cesty a odbavení cestujících v autobusové dopravě a dopravních podnicích.

V souladu se střednědobými cíli bude společnost nadále usilovat o to, aby se stala jedním z hlavních dodavatelů a garantů IT řešení v celém dopravním sektoru.

Skupina ČD působí též na externím trhu ICT služeb prostřednictvím své dceřiné společnosti ČD - Telematika a.s. (dále jen ČD-T).

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

ČD-T v roce 2018 pokračovala v projektech výstavby GSM-R, v realizaci výstavby páteřních optických tras pro Vodafone a pokryla dalších pět vlakových nádraží technologií WiFi pro poskytování přístupu k veřejné internetové síti cestující veřejnosti. Dopravnímu podniku hlavního města Prahy dodala špičkově zmodernizovaný vůz MV Plasser & Theurer typ EM 50 pro měření geometrických parametrů koleje (GPK). Taktéž pokračovala v zakázce systémové integrace nového technologického pasportu infrastruktury (TPI) zákazníka SŽDC a i nadále se pracovalo na projektu Integrační sběrnice pro MPSV.

V oblasti silnic se ČD-T podařilo uspět při realizaci projektu „Doprava v klidu České Budějovice – parkovací automaty“ a v dodávce Centrálního informačního systému (CIS) pro těžé město. Významnou zakázkou se stala montáž, implementace a servis inteligentních parkovacích automatů pro město Brno. ČD-T rovněž rozvíjela obchodní snahy na trhu IoT (chytrá řešení) a navázala spolupráci se Západočeskou univerzitou v Plzni ve vývoji a budování Smart Campusu.

Významnou investicí, která byla v roce 2018 realizována, byla výměna aktivních prvků na přístupové L2 síti, která přinesla rozšíření a zlepšení kvality služeb zákazníkům. Tato následuje moderní trendy v ethernetových sítích a zvýší kapacitu přenosové sítě ČD-T.

Strategií společnosti do dalšího období zůstává rozvoj obchodních příležitostí ve Skupině ČD, posílení strategického partnerství se SŽDC, posilování na poli telematických projektů a růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy. Hlavní růstové příležitosti v roce 2019 budou v rostoucí poptávce po telematických službách. ČD-T v této oblasti investuje do posilování svých kompetencí.

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

Výzkum a vývoj

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a. s., (VUZ) zajišťuje specializované odborné služby v oblasti železničního výzkumu a vývoje. Hlavními zákazníky jsou světoví výrobci železniční kolejové techniky a zařízení. V tomto oboru je společnost VUZ uznávána zejména v zemích EU, ale i ve světě, jako renomovaná instituce dlouhodobě specializovaná na poskytování odborných služeb a komplexních řešení v oblasti specializovaného zkušebnictví, testování a 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
- ▶ notifikovaná osoba č. 1714 pro posuzování shody s požadavky na interoperabilitu evropského železničního systému
- ▶ akreditovaná zkušební laboratoř č. 1462
- ▶ akreditovaný certifikační orgán pro výrobky č. 3149
- ▶ akreditovaný inspekční orgán č. 4056
- ▶ uznaný subjekt pro posuzování bezpečnosti podle CSM (bezpečnostní metoda pro hodnocení a posuzování rizik).

VUZ ve svém Zkušebním centru Velim u Cerhenic provozuje dva specializované železniční zkušební okruhy, vybavené moderní infrastrukturou s nově vybudovaným evropským zabezpečovacím systémem ETCS, díky čemuž patří k nejvyhledávanějším a nejuznávanějším zkušebním centrům pro železniční techniku a drážní zařízení v Evropě. V rámci železničního výzkumu se VUZ podílí na řešení národních i mezinárodních projektů (TAČR, Shift2Rail). Za tímto účelem VUZ buduje úzké vztahy s akademickou sférou, které nabízí praktické programy využití teoretických znalostí.

Zaměstnanecká politika

Prioritou společnosti je spolupráce s odborovými organizacemi a zachování sociálního smíru. Kolektivní smlouva na rok 2018 byla během roku plněna a průběžně bylo prováděno její vyhodnocení se sociálními partnery.

Z důvodu konjunktury na trhu práce realizovala společnost pobídkové programy, které motivují stávající i nové zaměstnance v nedostatkových profesích.

Další prioritou je trvalé zvyšování kvalifikace zaměstnanců. Oblast vzdělávání železničních odborníků zajišťuje pro Skupinu ČD dceřiná společnost Dopravní vzdělávací institut, a.s. (dále jen DVI). DVI je držitelem akreditací pro školení klíčových profesí v oblasti železniční dopravy a provádění psychologických vyšetření. Společnost působí i na externím trhu, kde je klíčovým zákazníkem SŽDC. V květnu roku 2018 získala společnost od Drážního úřadu uznání Subjektu pro posuzování bezpečnosti (SPB) v souladu s na-

řízením EU č. 402/2013. Prostřednictvím regionálních center vzdělávání a školicích středisek působí DVI po celé ČR. Disponuje širokou sítí učeben, elektronickým přihlašovacím systémem, vzdělávacím systémem elektronické výuky iTutor a týmem odborníků v předmětných oborech vzdělávání. Dalšími obory činnosti DVI jsou svářečská škola, jazyková výuka, školení v oblasti soft skills, výroba elektronických lekcí pro prezentaci a e-learning.

Kromě vzdělávání zaměstnanců rozvíjí Skupina ČD aktivity také v oblasti vzdělávání mládeže. Stipendijní program ČeDés je určen pro žáky partnerských středních škol, kteří studují maturitní obory s dopravním a technickým zaměřením. Cílem je mimo jiné získat nové potenciální zaměstnance společnosti do provozních profesí, zejména zákaznický personál a strojvedoucí. Kromě toho ČD umožňují žákům středních škol vykonávat odbornou praxi v provozech společnosti, studenti vysokých škol pak mohou své bakalářské nebo diplomové práce zaměřené na železniční dopravu konzultovat s kompetentními odborníky z řad zaměstnanců společnosti.

Nedílnou součástí zaměstnanecké politiky je také rekreace. Tuto oblast pro Skupinu zajišťují dceřiné společnosti ČD travel, s.r.o. a ČD relax s.r.o. Součástí její nabídky jsou tuzemské i zahraniční zájezdy, wellness pobyty a kondičně-ozdravné pobyty. Své služby poskytují především zaměstnancům Skupiny, kteří mohou v případech definovaných kolektivní smlouvou čerpat na tyto služby příspěvek ze sociálního fondu.

Mezinárodní vztahy

Rok 2018 byl pro ČD v mezinárodní oblasti obdobím dalších intenzivních kontaktů s orgány EU a bruselskými institucemi v oblasti aplikace závěrů čtvrtého železničního balíčku, především jeho tzv. politického pilíře. Zástupci Českých drah pracovali na tom (ať již prostřednictvím Společenství evropských železnic – CER, tak přímo s institucemi), aby uvedené principy byly aplikovány v souladu s potřebami a přáními především našich zákazníků.

Naši zástupci byli v permanentním kontaktu především s Evropskou komisí (DG MOVE) a Stálým zastoupením ČR při EU a prosazovali stanovisko, že cílem procesu zadávání zakázek ve veřejném zájmu (ať již ze strany státu, tak ze strany krajů) by měly být vysoce kvalitní služby zákazníkům. Zkušenost Českých drah říká, že omezení kritérií pouze na cenu vede ve svém důsledku k poskytování služeb nižší kvality a tím k oslabování pozice železnice ve srovnání s jinými druhy dopravy.

Ve druhé polovině roku se úsilí ČD zaměřilo rovněž na prosazování našich zájmů v souvislosti s připravovanou novelou evropské legislativy v oblasti práv cestujících. V této oblasti vyvíjíme úsilí jak přes CER, tak přímo vůči zástupcům v Evropském parlamentu či Radě dopravy, našim cílem je posu-

zování navrhovaných ustanovení z hlediska celého komplexu dopravních služeb v rámci EU.

Během roku 2018 se ČD snažily svou pozici prezentovat evropským partnerům na několika akcích. V říjnu se předseda představenstva ČD sešel v Bruselu s poslanci Evropského parlamentu za ČR, v listopadu pak ČD v Bruselu zorganizovaly seminář „Market on Tracks“ za účasti představitelů CER, Evropské komise a dalších partnerů.

Naše aktivity v Mezinárodní železniční unii (UIC) se zaměřily především na zefektivnění práce této organizace a praktické provozní potřeby evropských dopravců. V rámci zasedání statutárních orgánů UIC jsme prosazovali především vyšší zapojení UIC do normotvorných procesů EU.

V Organizaci pro spolupráci železnic (dále jen OSŽD) se spolu se zástupci Ministerstva dopravy snažíme o urychlení procesu reformy této organizace. Přijetí nové konvence OSŽD přinese zefektivnění činnosti a rovněž vyšší zapojení všech hráčů, především SŽDC.

Naše největší dceřiná společnost ČD Cargo se v roce 2018 úspěšně prezentovala na veletrhu Transport Logistic v Šanghaji, kde byla potvrzena spolupráce se zástupci města Yiwu. Z čínského města jsou realizovány ucelené kontejnerové vlaky plně v režii ČD Cargo. Společnost ČD Cargo aktivně vystoupila na mezinárodních konferencích, například říjnové konferenci OSŽD v Íránu, věnující se euroasijským přepravám, Koordináčním výboru Transsibiřských přeprav v Soči nebo na setkání železničních dopravců skupiny V4, jejichž spolupráce se v uplynulém roce výrazně zintenzivnila.

Ochrana životního prostředí

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

Na základě této dohody a v souladu s usnesením představenstva se ČD zavázaly k omezení jednorázového nádobí pocházejícího z provozní činnosti a k přijetí dalších opatření vedoucích k omezení negativního vlivu na životní prostředí. ČD jsou společensky odpovědnou firmou, která si uvědomuje význam minimalizace používání jednorázových obalů na nápoje nebo potraviny a potřebu jejich řádného odstranění. ČD ve všech oblastech životního prostředí zajišťují plnění legislativních povinností.

Hlavní oblasti ochrany životního prostředí:

- ▶ Vodní hospodářství – v souladu s uzavřenou smlouvou je realizován monitoring pitných a odpadních vod. Monitoring je zajišťován odborně způsobilou osobou a je sledována kvalita pitných a odpadních vod včetně plnění limitů stanovených orgány státní správy. Dále je sledována spotřeba vody i množství vypouštěné odpadní vody tak, aby byla plněna vodoprávní povolení. V lokalitách, kde je nakládáno se závadnými látkami, jsou průběžně aktualizovány havarijní plány.
- ▶ Odpadové hospodářství – na základě uzavřené smlouvy na převzetí nebezpečného odpadu a smlouvy na převzetí ostatního odpadu je zajištěno plnění legislativních povinností včetně předání odpadů oprávněné osobě k jeho převzetí. Produkce jednotlivých odpadů je průběžně sledována. Výrobky v režimu zpětného odběru jsou vráceny zpět dodavateli.
- ▶ Chemické látky a chemické přípravky – ČD zajišťují plnění legislativních povinností. Odbor kolejových vozidel zajišťuje pravidelná školení tak, aby bylo zajištěno řádné nakládání s chemickými látkami a chemickými přípravky (skladování, manipulace – povinnosti vyplývající z bezpečnostních listů).
- ▶ Ochrana přírody a krajiny - z důvodu zajištění bezpečnosti a plynulosti železničního provozu je hlavní pozornost věnována údržbě doprovodné zeleně na pozemcích ČD. Jednotlivé organizační složky ČD provádějí inventarizaci dřevin a monitoring jejich provozní bezpečnosti.
- ▶ Sanace zemin a podzemních vod – ČD zajišťují plnění rozhodnutí orgánů státní správy (vodoprávní úřady, Česká inspekce životního prostředí). Na základě jejich rozhodnutí o uložení nápravných opatření realizují ČD sanační práce. Rozsah sanačních prací je průběžně projednáván s orgány státní správy na pololetních kontrolních dnech.
- ▶ Ochrana ovzduší – v souladu s platnou legislativou a uzavřenou smlouvou je realizováno měření emisí, účinnosti kotlů a kontrola a čištění spalinových cest. Z důvodu zajištění plnění stanovených limitů jsou stacionární zdroje průběžně modernizovány.
- ▶ Úniky škodlivých látek do životního prostředí – organizační složky ve spolupráci s havaristou Odboru kolejových vozidel koordinují odstranění prvotních následků úniků škodlivých látek a jednají s orgány státní správy o dalším postupu.

Zpráva nezávislého auditora akcionáři společnosti České dráhy, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice České dráhy, a.s. se sídlem Nábřeží L. Svobody 1222, Praha 1 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2018, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci (rozvahy) k 31. prosinci 2018,

- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.



Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu o finanční situaci (rozvahy) k 31. prosinci 2018,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

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

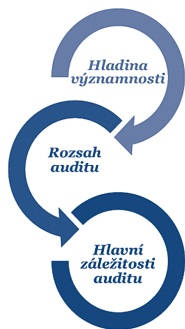


Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Společnosti nezávislí, neposkytli jsme žádné nepřípustné neauditorské služby a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu: 320 mil. Kč

Celková hladina významnosti pro Společnost: 250 mil. Kč

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

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

Účetní jednotky, u kterých jsme provedli audit, představují v součtu 97 % skupinového zisku před zdaněním a 99 % skupinových tržeb.

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

- Ověření správnosti aplikace vakazování výnosů a informací uvedených v příloze k účetní závěrce při první aplikaci IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky.
 - Ověření správnosti klasifikace, ocenění finančních aktiv a závazků a informací uvedených v příloze k účetní závěrce při první aplikaci IFRS 9, Finanční nástroje.
-

Při plánování auditu jsme si stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Zaměřili jsme se také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, a to včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

Hladina významnosti

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

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

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

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Správnost výkázání výnosů a informací uvedených v příloze při první aplikaci IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky

Společnost a Skupina v roce 2018 implementovala standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky. Pro účely jeho první aplikace zvolila retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů.

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi zanalyzovány s cílem identifikovat veškerá plnění vůči zákazníkovi. Následně je určena transakční cena na základě relevantních smluvních podmínek. Transakční cena je alokována na základě relativních samostatných prodejních cen, když jedno nebo více smluvních plnění je identifikováno v rámci smlouvního plnění. V návaznosti na to je pro jednotlivé smluvní plnění uznán výnos v příslušné výši buď k určitému okamžiku, nebo je průběžně vykázán po dobu plnění smlouvy (může být vykázán přes více účetních období). Výnosy se snižují o předpokládané penále, rabaty a ostatní podobné slevy.

Další informace k implementaci IFRS 15 jsou uvedeny v bodě 2.5, 3.1 a 6 konsolidované účetní závěrky a v bodě 2.3, 3.1 a 5 samostatné účetní závěrky.

V souvislosti s implementací nového standardu IFRS 15 jsme provedli následující postupy:

- Provedli jsme kontrolu analýzy dopadu implementace standardu připraveného vedením pro různé výnosové toky.
- Zvážili jsme správnost užití aplikovaných metod, abychom určili očekávaný dopad při první aplikaci standardu IFRS 15.
- Detailním testováním v rámci výnosových toků jsme ověřili načasování a měření výnosových transakcí a porovnali vykázané výnosy s požadavky IFRS 15.
- Rovněž jsme se zaměřili na přesnost a úplnost doplňujících informací vyplývajících ze standardu IFRS 15, které jsou součástí přílohy samostatné a konsolidované účetní závěrky.

Ověření správnosti klasifikace, ocenění finančních aktiv a závazků a informací uvedených v příloze k účetní závěrce při první aplikaci IFRS 9, Finanční nástroje.

V roce 2018 Společnost a Skupina implementovala standard IFRS 9 – Finanční nástroje. Pro účely jeho první aplikace zvolila Společnost a Skupina retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů. Dle IFRS 9 se finanční aktiva klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku.

Pro obchodní pohledávky, Skupina aplikovala zjednodušený přístup povolený IFRS 9, který vyžaduje vykázání celkových očekávaných ztrát při prvním vykázání pohledávek. Procento, které Skupina a Společnost aplikovala pro pohledávky do splatnosti,

V souvislosti s implementací standardu IFRS 9 jsme provedli následující postupy:

- Posoudili jsme správnost dokumentace zajišťovacího účetnictví připraveného vedením.
- Zkontrolovali jsme správnost, klasifikaci a ocenění hodnoty finančních aktiv a závazků.
- Posoudili jsme srozumitelnost a správnost aplikované míry očekávané úvěrové ztráty pro použití tvorby opravných položek pro pohledávky ve splatnosti.
- Rovněž jsme se zaměřili na přesnost a úplnost doplňujících informací vyplývajících ze standardu IFRS 9, které jsou součástí přílohy samostatné a konsolidované účetní závěrky.

bylo vyhodnoceno dle historických dat odepsaných pohledávek v minulosti a současně byly zohledněny i makroekonomické trendy ovlivňující vývoj platební morálky odběratelů.

Další informace k implementaci IFRS 9 jsou uvedeny v bodě 2.21, 3.1, 21 a 36 konsolidované účetní závěrky a v bodě 2.17, 3.1, 19 a 33 samostatné účetní závěrky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

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

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

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

Popsaný rozsah prací pokrývá 99 % skupinových tržeb, 97 % skupinového zisku před zdaněním a 99 % skupinových aktiv. Zbývající účetní jednotky považujeme za nevýznamné.

Popsaný rozsah auditu považujeme za dostatečný pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

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

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

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti. Za sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činnostech v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy



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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení EU 8. dubna 2019.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro rok 2018 nás dne 30. srpna 2016 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 3 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v bodě 8 přílohy konsolidované účetní závěrky a v bodě 7 přílohy samostatné účetní závěrky.

Síť PwC neposkytla zakázané služby uvedené v článku 5.1 nařízení EU.

8. dubna 2019


zastoupená


Václav Prýmek


Milan Zelený
statutární auditor, ev. č. 2319

Konsolidovaná účetní závěrka

za rok 2018 sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 8. dubna 2019
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Konsolidované účetní závěrky za rok 2018 sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU:

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



Ing. Miroslav Kupec
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Ing. Radek Dvořák
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2018

		Rok končící 31.12.2018 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Výnosy	6	39 097	33 969
Ostatní provozní výnosy	7	1 423	4 589
Služby, spotřeba materiálu a energie	8	-16 636	-16 551
Náklady na zaměstnanecké požitky	9	-14 380	-13 224
Odpisy a amortizace	10	-6 223	-6 168
Ostatní provozní náklady	11	-656	-911
Zisk z provozní činnosti		2 625	1 704
Finanční náklady	12	-1 488	-1 346
Finanční výnosy	13	318	887
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	19	17	18
Zisk před zdaněním		1 472	1 263
Daň z příjmů	14	-287	-279
Zisk za období z pokračujících činností		1 185	984
Zisk za období		1 185	984
Případající vlastníkům mateřské společnosti		1 166	964
Případající nekontrolním podílům		19	20

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018

	Rok končící 31.12.2018 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč
Zisk za období	1 185	984
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	5	20
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	17	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	22	20
Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek	-3	0
Zajištění peněžních toků	-170	1 172
Náklady zajištění	36	0
Související daň z příjmů	23	-13
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	-114	1 159
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	-92	1 179
Úplný výsledek za období celkem	1 093	2 163
Případající vlastníkům mateřské společnosti	1 074	2 143
Případající nekontrolním podílům	19	20

Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2018

		31.12.2018 v mil. Kč	31.12.2017 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	15	70 509	69 720
Investice do nemovitostí	16	611	666
Goodwill	17	141	141
Nehmotná aktiva	17	989	917
Investice do společných podniků a přidružených společností	19	200	194
Odložená daňová pohledávka	14	29	26
Pohledávky z obchodních vztahů	21	1	0
Ostatní finanční aktiva	22	633	945
Ostatní aktiva	23	5	8
Dlouhodobá aktiva celkem		73 118	72 617
Zásoby	20	1 657	1 538
Pohledávky z obchodních vztahů	21	3 611	3 270
Předplacená daň z příjmu		2	17
Ostatní finanční aktiva	22	800	226
Ostatní aktiva	23	2 206	899
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	3 438	7 801
Krátkodobá aktiva celkem		11 714	13 751
AKTIVA CELKEM		84 832	86 368
Základní kapitál	24	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	24	17 241	17 200
Nerozdělený zisk		2 183	1 121
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		39 424	38 321
Nekontrolní podíly	18	613	664
Vlastní kapitál celkem		40 037	38 985
Úvěry a půjčky	25	22 418	29 672
Odložený daňový závazek	14	1 683	1 581
Rezervy	26	607	660
Ostatní finanční závazky	28	519	534
Ostatní závazky	29	116	395
Dlouhodobé závazky celkem		25 343	32 842
Závazky z obchodních vztahů	27	5 886	4 835
Úvěry a půjčky	25	9 051	5 332
Závazky z daně z příjmu		34	27
Rezervy	26	851	1 082
Ostatní finanční závazky	28	278	433
Ostatní závazky a smluvní závazky	29	3 352	2 832
Krátkodobé závazky celkem		19 452	14 541
PASIVA CELKEM		84 832	86 368

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

	Základní kapitál v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy ^{*)} v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Náklady zajištění v mil. Kč	Fond z přece- nění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku v mil. Kč	Nerozdělený zisk v mil. Kč	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v mil. Kč	Nekontrolní podíly v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2017	20 000	16 809	-821	0	0	190	36 178	644	36 822
Úplný výsledek									
Zisk za období	0	0	0	0	0	964	964	20	984
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	1 159	0	0	20	1 179	0	1 179
Úplný výsledek za období celkem	0	0	1 159	0	0	984	2 143	20	2 163
Transakce s vlastníky									
Příděl do rezervního fondu	0	53	0	0	0	-53	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	53	0	0	0	-53	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2017	20 000	16 862	338	0	0	1 121	38 321	664	38 985
Dopady implementace IFRS 9 a IFRS 15	0	0	302	-300	93	-52	43	-5	38
Stav k 1. lednu 2018	20 000	16 862	640	-300	93	1 069	38 364	659	39 023
Úplný výsledek									
Zisk za období	0	0	0	0	0	1 166	1 166	19	1 185
Ostatní úplný výsledek za období	0	-3	-147	36	17	5	-92	0	-92
Úplný výsledek za období celkem	0	-3	-147	36	17	1 171	1 074	19	1 093
Transakce s vlastníky									
Příděl do rezervního fondu	0	62	0	0	0	-62	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-12	-12
Dopady změny konsolidačního celku	0	-19	0	0	0	5	-14	-53	-67
Transakce s vlastníky za období celkem	0	43	0	0	0	-57	-14	-64	-79
Stav k 31. prosinci 2018	20 000	16 902	493	-264	110	2 183	39 424	613	40 037

^{*)} Rezervní a jiné fondy zahrnují emisní ážio ve výši 16 440 mil. Kč (k 1. 1. 2017, 31. 12. 2017 i 31. 12. 2018).

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018

		Rok končící 31.12.2018	Rok končící 31.12.2017
		v mil. Kč	v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk za období před zdaněním		1 472	1 263
Výnosy z dividend	7	0	-6
Finanční náklady – úroky	12	1 048	1 168
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	7	-503	-421
Zisk z prodeje společného podniku		0	-40
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	10	6 223	6 168
Rozpuštění ztrát / (ztráty) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držných k prodeji	11	-131	170
Ztráty ze znehodnocení pohledávek z obchodních vztahů	11	14	13
Změna stavu rezerv	26	-284	-51
Kurzové ztráty / (zisky)		91	-703
Ostatní		-27	-116
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		7 903	7 445
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	21	-485	-61
Snížení (zvýšení) stavu zásob	20	-145	-148
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	22, 23	-1 450	-257
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	27	1 248	506
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků a smluvních závazků	28, 29	173	-5
Změny pracovního kapitálu celkem		-659	35
Peněžní toky z provozních operací		7 244	7 480
Zaplacené úroky	12	-1 085	-1 130
Zaplacená daň z příjmů	14	-140	-115
Přijaté dividendy	7	0	6
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 019	6 241

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	15	-7 053	-4 416
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	7	800	513
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	16	-1	-2
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	17	-338	-332
Pořízení dceřiných a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků		0	-348
Čisté peněžní toky z prodeje společného podniku		0	59
Přijaté úroky	13	30	22
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-6 562	-4 504
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Čerpání úvěrů a půjček	25	1 239	70
Splátky úvěrů a půjček	25	-4 052	-824
Úhrada splátek z finančního leasingu	25	-933	-836
Dopady změn vlastního kapitálu		-62	0
Vyplacené dividendy		-12	0
Čisté peněžní toky z financování		-3 820	-1 590
Čistý (úbytek) / přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů		-4 363	147
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		7 801	7 654
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	32	3 438	7 801



Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018

1. Všeobecné informace	65	20. Zásoby	101
2. Důležitá účetní pravidla	68	21. Pohledávky z obchodních vztahů	101
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	80	22. Ostatní finanční aktiva	102
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	84	23. Ostatní aktiva	104
5. Údaje o segmentech	84	24. Vlastní kapitál	104
6. Výnosy	87	25. Úvěry a půjčky	106
7. Ostatní provozní výnosy	88	26. Rezervy	109
8. Služby, spotřeba materiálu a energie	89	27. Závazky z obchodních vztahů	110
9. Náklady na zaměstnanecké požitky	89	28. Ostatní finanční závazky	110
10. Odpisy a amortizace	90	29. Ostatní závazky a smluvní závazky	110
11. Ostatní provozní náklady	90	30. Změny závazků z financování	111
12. Finanční náklady	90	31. Transakce se spřízněnými stranami	112
13. Finanční výnosy	90	32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	115
14. Daň z příjmů	91	33. Smlouvy o operativním leasingu	116
15. Pozemky, budovy a zařízení	93	34. Smluvní závazky k výdajům	116
16. Investice do nemovitostí	95	35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	116
17. Nehmotná aktiva	96	36. Finanční nástroje	121
18. Dceřiné podniky	99	37. Události po skončení účetního období	137
19. Investice do společných podniků a přidružených společností	100	38. Schválení konsolidované účetní závěrky	137

1. Všeobecné informace

1.1. Obecné informace

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

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

Společnost je mateřskou společností Skupiny České dráhy (dále jen „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. 12. 2018. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.

1.2. Předmět činnosti

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

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

1.3. Vymezení konsolidačního celku

1.3.1. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v % ^{*)}	Stupeň závislosti
České dráhy, a.s.	Praha 1, Nábřeží L.Svobody 12/1222	70994226		
ČD - Telematika a.s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61459445	70,96	Kontrola
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha 4, Novodvorská 1698	27257258	100	Kontrola
DPOV, a.s.	Přerov, Husova 635/1b	27786331	100	Kontrola
ČD Cargo, a.s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	28196678	100	Kontrola
ČD - Informační Systémy, a.s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	24829871	100	Kontrola
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Praha 8, Prvního pluku 621/8a	27378225	100	Kontrola
ČD travel, s.r.o.	Praha 1, 28. října 372/5	27364976	51,72	Kontrola
CD Cargo Germany GmbH	SRN –Frankfurt n. Moh., Kaiserstrasse 60	HRB 73576	100	Kontrola
CD Cargo Austria GmbH	Rakousko – Wien, Rotenturmstraße 22/24	FN 291407s	100	Kontrola
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Polsko-Varšava Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3	140769114	100	Kontrola
ČD Cargo Slovakia, s.r.o.	Slovensko – Bratislava, Seberíniho 1	44349793	100	Kontrola
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	24234656	100	Kontrola
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37	27906931	100	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11	28295374	66,93	Kontrola
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189	27316106	51	Kontrola
Smíchov Station Development, a.s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	27244164	51 ^{**)}	Spoluovládání
Žižkov Station Development, a.s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	28209915	51 ^{**)}	Spoluovládání
Masaryk Station Development, a.s.	Praha 1, Na Florenci 2116/15	27185842	34,00	Podstatný vliv
JLV, a.s.	Praha 4, Chodovská 228/3	45272298	38,79	Podstatný vliv
RAILLEX, a.s.	Praha 2, Americká 525/23	27560589	50	Spoluovládání
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6	45270589	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9	60793171	50	Spoluovládání
ODP-software, spol.s r.o.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61683809	100	Kontrola
ČD relax s.r.o.	Praha 1, 28. října 372/5	05783623	51,72	Kontrola
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	Ostrava, U Tiskárny 616/9	05663041	20	Podstatný vliv
CHAPS spol. s r.o.	Brno, Bráfova 1617/21	47547022	100	Kontrola
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	Praha 8, Křížkova 4-6	45805202	100	Kontrola
SVT Slovakia s.r.o.	Banská Bystrica, Partizánska cesta 97	36620602	80	Kontrola
INPROP, s.r.o.	Žilina, Rosinská cesta 12	31609066	100	Kontrola

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

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

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

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

1.3.2. Změny ve složení Skupiny

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

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

Dne 13. února 2018 společnost ČD Cargo, a.s., jako jediný akcionář společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o navýšení základního kapitálu u dceřiné společnosti ve výši 69 mil. Kč (2,7 mil. EUR). V červnu 2018 společnost ČD Cargo, a.s., odkoupila od společnosti AWT Cheofracht, a.s., 22% podíl u své dceřiné společnosti ČD Logistics, a.s., za 32 mil. Kč a stala se tak 100% vlastníkem této společnosti.

Akvizice dceřiných podniků v roce 2017

Dne 24. 10. 2017 společnost ČD – Informační systémy nabyla 100% podíl ve společnosti CHAPS spol. s r.o., která se zabývá vývojem, údržbou a provozem IT aplikací a systémů v oblasti osobní dopravy. Díky této akvizici společnost ČD – Informační systémy nabyla podíly ve společnostech vlastněných společnostmi CHAPS. Jedná se o 100% podíl ve společnosti ČSAD SVT Praha, s.r.o., 100% podíl ve společnosti INPROP, s.r.o. (Slovensko) a 80% podíl ve společnosti SVT Slovakia s.r.o. (Slovensko).

Pro ČD – Informační systémy a Skupinu ČD šlo o strategický krok. Společnost CHAPS pro Skupinu ČD dlouhodobě provozuje a vyvíjí klíčové systémy pro odbavení zákazníků, a Skupina tak získala strategické know-how, licence a zdrojové kódy všech aplikací pro odbavení zákazníků v osobní přepravě národního dopravce.

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.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích.

Příprava konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém EU vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. To také vyžaduje, aby vedení Skupiny využívalo svůj úsudek v procesu aplikace

účetních pravidel. Oblasti s vysokým stupněm vlastního uvážení, vysoce složitě oblasti nebo oblasti, kde jsou z hlediska této účetní závěrky významné předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v kapitole č. 4.

2.3. Východiska pro konsolidaci

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Podnikové kombinace

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

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

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

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

Nekontrolní podíly, které jsou aktuálními vlastnickými podíly třetích stran a opravňují své držitele k poměrnému podílu na čistých aktivech účetní jednotky v případě likvidace, mohou být při prvotním zachycení

oceněny reálnou hodnotou, nebo poměrným podílem nekontrolních podílů na vykázaných identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku. Výchozí ocenění lze volit individuálně pro každou konkrétní akvizici. Ostatní typy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, nebo je-li to možné, na základě stanoveném jiným IFRS 13.

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

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

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

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

2.5. Účtování výnosů

2.5.1. Výnosy ze smluv se zákazníky

V roce 2018 Skupina implementovala standard IFRS 15 – Výnosy ze

smluv se zákazníky. Pro účely jeho první aplikace zvolila Skupina retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů (rok 2017 v této účetní závěrce).

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

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

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

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

Údaje o tržbách z osobní přepravy vstupují do účetnictví z informačního systému osobní dopravy, který eviduje příjmy v hotovosti, příjmy hrazené platebními kartami, příjmy z e-shopu i ostatní formy příjmů. Odchylně se účtuje o tržbách z předplacených produktů, které se vykazují v průběhu času. Předplacenými produkty jsou např. roční jízdenky, roční zaměstnanecké jízdné, kilometrická banka, věrnostní program, atd.

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

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

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

Výnosy z vnitrostátní a mezinárodní nákladní přepravy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je poskytnuta služba s ohledem na stupeň dokončení individuální transakce stanovené dle skutečných den/kilometrů přepravy provedené ve sledovaném období k celkovému počtu den/kilometrů přepravy.

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

Následně jsou odhady tržeb korigovány o úpravy vyplývající z auditu zdrojových dat pro fakturaci zásilek v informačním systému Odúčtovny přepravních tržeb (OPT) a data jsou odeslána k fakturaci do systému SAP. Zdrojová data mimo jiné obsahují informace o okamžiku poskytnutí plnění nebo dodání služby.

V roce 2017 se výnosy oceňovaly v reálné hodnotě přijaté nebo nárokované protihodnoty a snižovaly se o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Tržby z prodeje služeb byly zaúčtovány, jakmile tyto služby byly poskytnuty protistraně. Tržby z přepravy byly vykázány v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby (např. dobu platnosti dlouhodobých cestovních dokladů). Výnosy z časových jízdenek Skupina vykazuje rovnoměrně, protože nemá k dispozici spolehlivé informace o skutečném čerpání služeb jednotlivými zákazníky. Vzhledem k vysokému počtu zákazníků využívajících dané produkty vedení Skupiny nepředpokládá, že by docházelo k významným odchylkám mezi vykazovanými výnosy a skutečným čerpáním služeb zákazníky.

2.5.2. Ostatní výnosy

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

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

2.6. Leasing

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

2.6.1. 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.

2.6.2. 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 zůstatků závazku. Finanční náklady se vykazují přímo v zisku nebo ztrátě. 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 smlouvy o operativním leasingu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

2.6.3. Prodej a zpětný leasing

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

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

Pokud operace prodeje a zpětného leasingu vede k operativnímu leasingu a je jasné, že je operace založena na reálné hodnotě, jakýkoliv zisk a ztráta se uznávají okamžitě. Výjimkou je případ, kdy je ztráta kompenzována budoucími leasingovými platbami stanovenými pod úrovní

tržní ceny. V tomto případě musí být ztráta odložena a kompenzována v poměru k leasingovým platbám po dobu předpokládaného užívání příslušného aktiva.

2.7. Cizí měny

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

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

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázaný přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

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

2.8. Výpůjční náklady

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

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

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

2.9. Státní dotace

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

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

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

2.10. Náklady na zaměstnanecké požitky

Součástí nákladů na zaměstnanecké požitky jsou zejména mzdové náklady, odvody zaměstnavatele na zákonné zdravotní pojištění a sociální a důchodové zabezpečení a náklady na ostatní zaměstnanecké požitky vyplývající z kolektivní smlouvy.

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

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

2.11. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.11.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je 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 Skupiny se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

2.11.2. Odložená daň

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

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

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

2.11.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.12. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. U nákladních železničních kolejových vozidel se používá komponentní odpisování. Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty.

Komponenty u těchto nákladních železničních kolejových vozidel jsou odpisovány výkonově, dle kilometrických proběhů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odpisují 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 odpisováno 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 užitky z jejich pokračujícího užívání. Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v zisku nebo ztrátě.

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

2.13. Investice do nemovitostí

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

2.14. Nehmotná aktiva

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

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

2.15. Goodwill

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou jakéhokoliv v minulosti drženého podílu a mezi čistou částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Goodwill vznikající při akvizici dceřiných podniků je zahrnut v nehmotných aktivech. Goodwill vztahující se k přidruženým a společným podnikům je vykazován v rozvaze jako součást Cenných papírů v ekvivalenci. Po prvotním zaúčtování se goodwill vyazuje v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. U vykázaného goodwillu je testováno možné snížení hodnoty. Tento test je prováděn alespoň jednou ročně nebo častěji, pokud existují indikátory možného snížení hodnoty goodwillu. Ke dni akvizice je goodwill alokován těm peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitky ze synergií plynoucích z akvizice. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv. Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně získatelné hodnoty těch peněžotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokován. Pokud je zpětně získatelná hodnota peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je zaúčtováno snížení hodnoty. Zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty goodwillu není možné později stornovat. V případě, že dochází k částečnému prodeji peněžotvorné jednotky, ke které byl alokován goodwill, je zůstatková hodnota goodwillu vztahující se k prodávané části zahrnuta do zisku nebo ztráty při prodeji. Výše takto odúčtovaného goodwillu je stanovena na základě poměru hodnoty prodávané části peněžotvorné jednotky a hodnoty části, která zůstává ve vlastnictví Skupiny.

2.16. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

Zpětně získatelná částka se rovná reálné hodnotě aktiva snížené o náklady na prodej nebo hodnotě z užívání podle toho, která je vyšší. Při posuzování hodnoty z užívání se odhad budoucích peněžních toků diskontuje na jejich současnou hodnotu pomocí diskontní sazby před

zdaněním, která vyjadřuje běžné tržní posouzení časové hodnoty peněz a specifická rizika pro dané aktivum, o které nebyly upraveny odhady budoucích peněžních toků.

Pokud je zpětně 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 zisku nebo ztráty.

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 zisku nebo ztráty.

2.17. Investice do společných podniků a přidružených společností

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

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

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky společných podniků a přidružených společností byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody se při prvotním vykázání 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 nebo společném podniku, Skupina přestane svůj podíl na dalších ztrátách vykazovat. Další ztráty se vykazují pouze v případech, kdy Skupině vznikly právní nebo mimosmluvní závazky nebo kdy Skupina zaplatila jménem přidružené společnosti nebo společného podniku.

Skupina přestane používat ekvivalenční metodu od data, kdy investice přestane být přidruženým podnikem nebo společným podnikem, nebo kdy je investice klasifikována jako držená k prodeji. Pokud si Skupina ponechává podíl v dřívějších přidružených či společných podnicích a ponechaný podíl je finančním aktivem, Skupina oceňuje veškeré ponechané podíly reálnou hodnotou k tomuto datu a tato reálná hodnota je považována za reálnou hodnotu při prvotním zaúčtování finančního

aktiva v souladu s IFRS 9 pro rok 2018 a v souladu s IAS 39 pro rok 2017. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku k datu ukončení používání ekvivalenční metody a reálnou hodnotou veškerých ponechaných podílů a zisků z prodeje částí podílů v přidruženém nebo společném podniku je součástí určení zisku nebo ztráty z prodeje přidruženého nebo společného podniku. Navíc Skupina zachytí všechny částky uznané v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto přidruženým nebo společným podnikem stejně, jako kdyby přidružený nebo společný podnik přímo pozbyl související aktiva nebo závazky. Proto pokud by zisk nebo ztráta dříve zachycená v ostatním úplném výsledku tímto přidruženým nebo společným podnikem byla reklasifikována do hospodářského výsledku při vyřazení souvisejících aktiv nebo závazků, Skupina reklasifikuje zisk nebo ztrátu z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku (jako reklasifikační úpravu), když dojde k ukončení aplikace ekvivalenční metody pro tuto investici.

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

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

2.18. 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 je pro rok 2018 (podle IFRS 9) tato investice vykázána jako finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Pro rok 2017 (podle IAS 39) byla tato investice vykázána jako ostatní realizovatelná finanční aktiva. Protože jejich reálnou hodnotu nebylo možné spolehlivě stanovit, byly investice oceněny pořizovacími náklady.

2.19. Zásoby

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

2.20. Rezervy

Rezervy se vykážejí, má-li Skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

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

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

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

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

2.21. Finanční nástroje

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

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

V roce 2018 Skupina implementovala standard IFRS 9 – Finanční nástroje. Pro účely jeho první aplikace zvolila Skupina retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu komparativ. Dle IFRS 9 se finanční aktiva klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná

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

V roce 2017 se finanční aktiva klasifikovala dle IAS 39 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 určovala se při prvotním zaúčtování.

Dle IFRS 9 se finanční závazky klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě.

V roce 2017 se finanční závazky klasifikovaly dle IAS 39 jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako ostatní finanční závazky.

V důsledku aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018 došlo k následné změně klasifikace a ocenění finančních nástrojů:

(údaje v mil. Kč)	Původní klasifikace (IAS 39)	Nová klasifikace (IFRS 9)	Původní zůstatková hodnota (IAS 39)	Nová zůstatková hodnota (IFRS 9)	Rozdíl
Dlouhodobá finanční aktiva					
Ostatní finanční aktiva					
Finanční aktiva v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku	336	429	93 ^{*)}
Pohledávky z finančního leasingu	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	77	77	0
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	91	91	0
Vázané peněžní prostředky	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	315	315	0
Ostatní finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	128	128	0
Krátkodobá finanční aktiva					
Pohledávky z obchodních vztahů	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	3 270	3 215	-55 ^{*)}
Ostatní finanční aktiva					
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	78	78	0
Pohledávky za manka a škody	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	55	54	-1 ^{*)}
Vázané peněžní prostředky	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	45	45	0
Ostatní	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	48	48	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	7 801	7 801	0
Dlouhodobé finanční závazky					
Úvěry a půjčky	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	29 672	29 672	0
Ostatní finanční závazky					
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	350	350	0
Závazek z titulu dodavatelských faktur	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	24	24	0
Ostatní	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	160	160	0
Krátkodobé finanční závazky					
Úvěry a půjčky	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	5 332	5 332	0
Závazky z obchodních vztahů	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	4 835	4 835	0
Ostatní finanční závazky					
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	99	99	0
Finanční deriváty ostatní	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	1	1	0
Závazek z titulu dodavatelských faktur	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	121	121	0
Ostatní	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	212	212	0

^{*)} Změny v ocenění jsou blíže popsány v poznámce 3.1

2.21.1. Metoda efektivní úrokové míry

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

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

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

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

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

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

Od roku 2018, dle IFRS 9, finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku představují kapitálové investice, které nejsou určeny k obchodování. Skupina mezi tato aktiva zahrnuje majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Příjmy z dividend z kapitálových investic se účtují do zisku a ztráty v případě, že Skupina získá právo dividendy obdržet.

V roce 2017 dle IAS 39 byla tato finanční aktiva klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva. Tato aktiva byla definována jako nederivátová finanční aktiva, která byla buď označena jako realizovatelná, nebo nebyla klasifikována jako a) úvěry a pohledávky, b) investice držené do splatnosti nebo c) finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Mezi tato finanční aktiva Skupina zahrnovala majetkové podíly, které nebyly obchodovány na aktivním trhu, a vykazovala je v pořizovací hodnotě snížené o ztráty ze snížení hodnoty, protože jejich reálnou hodnotu nebylo možné spolehlivě stanovit.

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.

Dividendy z kapitálových nástrojů se účtují do zisku nebo ztráty, když Skupina získá právo obdržet dividendy.

2.21.4. Finanční aktiva oceněná amortizovanou hodnotou

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

V roce 2017 Skupina oceňovala Úvěry a pohledávky v zůstatkové hodnotě 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.

2.21.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se pro rok 2018 posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví.

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

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

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

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

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

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

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

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

V roce 2017 se finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, posuzovala 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.

U pohledávek z obchodních vztahů byla vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky ve výši 50 % neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky více jak 18 měsíců po splatnosti, ve výši 100 % k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení. Dále ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž rozvahová hodnota nepřesáhne 30 tis. Kč.

Kromě realizovatelných kapitálových nástrojů, pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesla a tento pokles bylo možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, byla tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena prostřednictvím zisku nebo ztráty. Účetní hodnota investice k datu zrušení snížení hodnoty však nesměla 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 zisku nebo ztrátě nerušily prostřednictvím zisku nebo ztráty. Případné zvýšení reálné hodnoty po vykázání ztráty ze snížení hodnoty se vykazovalo přímo v ostatním úplném výsledku.

Následující tabulka porovnává výši opravných položek k minulému účetnímu období, které byly oceněny v souladu s modelem vzniklých ztrát podle IAS 39, s novou očekávanou úvěrovou ztrátou, která je stanovena v souladu s modelem očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

(údaje v mil. Kč)	Opravná položka před změnami v účetních pravidlech k 31.12.2017	Změna v opravných položkách z důvodu přechodu na IFRS 9	Očekávaná úvěrová ztráta podle IFRS 9 k 1.1.2018
Dlouhodobá finanční aktiva	2	0	2
Ostatní finanční aktiva	2	0	2
Ostatní	2	0	2
Krátkodobá finanční aktiva	346	56	402
Pohledávky z obchodních vztahů	288	55	343
Ostatní finanční aktiva	58	1	59
Pohledávky za manka a škody	4	1	5
Ostatní	54	0	54

2.21.6. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

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

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

V této kategorii Skupina vykazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

2.21.8. Finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

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

V roce 2017 dle IAS 39 se ostatní finanční závazky oceňovaly v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

2.21.9. Odúčtování finančních závazků

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

2.21.10. Finanční deriváty

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

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

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

2.21.11. Zajišťovací účetnictví

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

Při vzniku zajišťovacího vztahu Skupina zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Skupina průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Od roku 2018 Skupina dle IFRS 9 sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik Skupiny. Dle IFRS 9 Skupina odděluje časovou hodnotu komoditních opcí a basis spreadu z meziměnových úrokových swapů jako náklady zajištění. V roce 2017 Skupina splňovala podmínky zajišťovacího účetnictví dle IAS 39.

2.21.12. Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vyazuje v ostatním úplném výsledku a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Od roku 2018 Skupina dle IFRS 9 ne/odděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vyazuje přímo v zisku nebo ztrátě.

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

Skupina ukončí prospektivně celý zajišťovací vztah, v případech že: zajišťovací vztah přestane splňovat cíle řízení rizik, na základě kterého se stal způsobilým pro zajišťovací účetnictví, nebo přestane splňovat ostatní kritéria způsobilosti (i po zohlednění veškerého případného rebalancování zajišťovacího vztahu), nebo pokud zajišťovací nástroj byl prodán nebo ukončen ve vztahu k celému objemu, který byl součástí zajišťovacího vztahu; nebo pokud přestane existovat ekonomický vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem; nebo pokud vývoj úvěrových rizik začíná dominovat změnám v hodnotě vyplývající z ekonomického vztahu; nebo pokud zajištěné peněžní toky (pro celý objem zajištění) nelze dále považovat za vysoce pravděpodobné. Skupina ukončí prospektivně část zajišťovacího vztahu, v případech že: část objemu zajištěné položky přestává být součástí zajišťovacího vztahu v důsledku úpravy v zajišťovacím poměru, nebo pokud pouze část objemu budoucí transakce není již příliš pravděpodobná. V případě, že bude ukončeno zajišťovací účetnictví nebo jeho část, bude reálná hodnota derivátů (nebo její část vztahující se k ukončované části zajišťovacího vztahu) účtována do zisku nebo ztráty.

2.21.13. Finanční deriváty k obchodování

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

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

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

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví**3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící****31. prosince 2018**

V průběhu období končícího 31. prosince 2018 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 – Finanční nástroje	1. ledna 2018
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 2 – Úpravy IFRS 2 – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie	1. ledna 2018
IFRS 4 – Úpravy IFRS 4 – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy	1. ledna 2018
IAS 40 – Úpravy IAS 40 – Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016	1. ledna 2018
IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018

Kumulativní dopad změn provedených v konsolidované rozvaze ke dni 1. ledna 2018 z důvodu přijetí standardu IFRS 15 a IFRS 9 byl následující:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017 (vykázáno)	Dopad úprav IFRS 15	Dopad úprav IFRS 9	1.1.2018
DLOUHODOBÁ AKTIVA				
Odložená daňová pohledávka	26	0	0	26
Ostatní finanční aktiva	945	0	93	1 038
Ostatní aktiva	8	0	0	8
KRÁTKODOBÁ AKTIVA				
Pohledávky z obchodních vztahů	3 270	0	-55	3 215
Ostatní finanční aktiva	226	0	-1	225
Ostatní aktiva	899	4	0	903
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY				
Odložený daňový závazek	1 581	0	-5	1 576
Rezervy	660	0	0	660
Ostatní finanční závazky	534	0	0	534
Ostatní závazky	395	0	0	395
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY				
Závazky z obchodních vztahů	4 835	0	0	4 835
Rezervy	1 082	-24	0	1 058
Ostatní finanční závazky	433	0	0	433
Ostatní závazky a smluvní závazky	2 832	28	0	2 860
VLASTNÍ KAPITÁL				
Rezervní a ostatní fondy	17 200	0	95	17 295
Nerozdělené zisky	1 121	0	-58	1 063
Nekontrolní podíl	664	0	-5	659

Dopad aplikace IFRS 15 a IFRS 9 v běžném účetním období:

(údaje v mil. Kč)	2018 bez nových IFRS	Dopad IFRS 15	Dopad IFRS 9	2018 (vykázáno)
Výnosy	39 116	-19	0	39 097
Ostatní provozní výnosy	2 322	-831	-68	1 423
Služby, spotřeba materiálu a energie	-17 467	831	0	-16 636
Ostatní provozní náklady	-675	19	0	-656
Daň z příjmu	-300	0	13	-287

(údaje v mil. Kč)	31. prosince 2018, bez přijetí změny	Dopad IFRS 15	Dopad IFRS 9	31. prosince 2018 (vykázáno)
Ostatní finanční aktiva - dlouhodobá	523	-	110	633
Pohledávky z obchodních vztahů - krátkodobé	3 734	-	-123	3 611
Ostatní aktiva - krátkodobá	2 186	20	-	2 206
Odložený daňový závazek	1 685	-	-2	1 683
Rezervy - krátkodobá část	808	43	-	851
Ostatní závazky a smluvní závazky	3 375	-23	-	3 352
Rezervní a ostatní fondy	17 129	-	112	17 241
Nerozdělený zisk	2 301	-	-118	2 183
Nekontrolní podíly	618	-	-5	613

Skupina změnila vykázání následujících položek v konsolidované rozvaze a ve výkazu zisků a ztrát:

Změny ve vykazování vztahující se ke smlouvám se zákazníky:

- Závazky z refundací týkající se slev a reklamací vykázané nově v rámci Ostatních závazků a smluvních závazků byly ve srovnatelném období původně vykázány jako součást Rezerv (2017: 24 mil. Kč). V roce 2018 tato částka činí 43 mil. Kč.
- Tržby za prodej ostatních služeb, Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů, Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách a Výnosy z pronájmu (nevztahující se ke smlouvám se zákazníky) vykázané ve Výnosech byly ve srovnatelném období původně vykázány jako součást Ostatních provozních výnosů (2017: 3 305 mil. Kč). V roce 2018 tato částka činí 3 396 mil. Kč.

- Náklady na náhradní autobusovou dopravu vykázané ve Službách, spotřebě materiálu a energiích byly poníženy o úhradu za náhradní autobusovou dopravu. Úhrada za náhradní autobusovou dopravu byla ve srovnatelném období původně vykázána jako součást Ostatních provozních výnosů (2017: 392 mil. Kč). V roce 2018 tato částka činí 831 mil. Kč.
- Výnosy byly poníženy o náklady na smluvní pokuty a úroky z prodloužení představující variabilní část protihodnoty jediného závazku k plnění veřejné služby, které byly ve srovnatelném období původně vykázány jako součást Ostatních provozních nákladů (2017: 10 mil. Kč). V roce 2018 tato částka činí 15 mil. Kč.
- V roce 2018 jsou vykázány na Rozvaze řádky Rezervní a ostatní fondy a Fond ze zajištění peněžních toků společně v rámci řádku Rezervní a ostatní fondy. V roce 2017 byly tyto řádky vykázány v Rozvaze zvlášť.

Změny ve vykazování vztahující se k finančním nástrojům:

- Skupina oceňuje kapitálové finanční nástroje reálnou hodnotou určenou dle úrovně 2, dle hierarchie reálné hodnoty, které byly ve srovnatelném období oceněny pořizovací cenou. Dopad této změny přecenění je ve výši 93 mil. Kč k 1. 1. 2018.
- Skupina tvoří opravné položky k pohledávkám do splatnosti dle očekávané míry selhání. Dopad této změny způsobu výpočtu opravných položek na srovnatelné období byl ve výši 55 mil. Kč k 1. 1. 2018.
- V oblasti zajišťovacího účetnictví byl standard IFRS 9 aplikován prospektivně. V průběhu roku 2018 došlo k úpravám zajišťovací dokumentace, ke změně metodiky vyhodnocování efektivity a k oddělení časové hodnoty opcí a měnového bazického rozpětí ze zajišťovacího nástroje a jejich vykázání v položce Náklady zajištění.

Přijetí ostatních výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období nemělo na Skupinu významný dopad.

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 – Úpravy IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020 ^{*)}
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^{*)}
IFRS 9 – Úpravy IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací	1. ledna 2019
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno ^{*)}
IAS 1, IAS 8 – Úprava IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu významný	1. ledna 2020 ^{*)}
IAS 19 – Úpravy IAS 19 – Změny plánu, krácení a vypořádání	1. ledna 2019 ^{*)}
IAS 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019

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

U standardu IFRS 16 Skupina očekává nutnost vykazání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude Skupina implementovat k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019. Skupina využije výjimku na krátkodobé nájmy a aktiva nízké hodnoty a na tyto nájemní smlouvy nebude standard IFRS 16 aplikovat. Skupina posoudila dopady nového standardu a z této analýzy vyplývá, že Skupině se v důsledku implementace modifikované retrospektivní metody standardu IFRS 16 zvýší hodnota aktiv o 3 756 mil. Kč a závazků o 4 260 mil. Kč (z toho krátkodobá část představuje částku 886 mil. Kč). Dopad do nerozděleného zisku minulých let je vyčíslen na částku 504 mil. Kč (pokles). Informace o minimálních leasingových platbách ze smluv o operativním leasingu jsou uvedeny v poznámce 33.

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

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny uvedených v bodě 2 se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o 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. Znehodnocení majetku

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

4.2. Rezervy na soudní spory a obchodní rizika

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

4.3. Úhrady od objednatelů

Skupina přijímá kompenzace za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu ministerstva dopravy. Skupina dále přijímá kompenzace z rozpočtu ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Skupina vykazuje tyto kompenzace jako výnosy ze smluv se zákazníky. U úhrad od objednatelů je podstatou vztahu objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě. Tato služba je Skupinou poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Navíc se nejedná o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby. Úhradu za poskytování služby pak dostává pouze společnost, která danou službu vysoutěží. Naopak u zvýhodněných cen pro různé kategorie zákazníků (studenti, důchodci) se jedná o transakci, kdy zákazník čerpá službu (osobní doprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (stát). Nejedná se o dotaci, protože jde spíše o poskytnutí slevy skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování společností určitým směrem. Sleva z jízdného ve výši 75 % pro důchodce a studenty byla zavedena od 1. 9. 2018 a její odhadovaná výše k 31. 12. 2018 činí 732 mil. Kč.

5. Údaje o segmentech

5.1. Činnosti, z nichž plynou vykazovatelným segmentům výnosy

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

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

5.2. Výnosy a náklady segmentu

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

2018

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace *)	Celkem
Výnosy							
Tržby z osobní přepravy	8 851	0	0	8 851	0	-13	8 838
Úhrady od objednatelů	14 299	0	0	14 299	0	0	14 299
Ostatní **)	359	13 076	384	13 819	5 329	-3 188	15 960
	23 509	13 076	384	36 969	5 329	-3 201	39 097
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	8 838	0	0	8 838	0	0	8 838
Úhrady od objednatelů	14 299	0	0	14 299	0	0	14 299
Ostatní	125	13 014	346	13 485	2 475	0	15 960
	23 262	13 014	346	36 622	2 475	0	39 097
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-2 451	-1 367	0	-3 818	0	11	-3 807
Úhrada za užití ŽDC	-1 798	-1 126	0	-2 924	0	1	-2 923
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-5 331	-3 841	-318	-9 490	-3 225	2 809	-9 906
	-9 580	-6 334	-318	-16 232	-3 225	2 821	-16 636
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-6 357	-3 150	-129	-9 636	-905	243	-10 298
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-2 135	-1 046	-43	-3 224	-296	78	-3 442
Ostatní sociální náklady	-409	-211	-6	-626	-52	38	-640
	-8 901	-4 407	-178	-13 486	-1 253	359	-14 380
Impairment **)	349	-82	3	270	-112	-1	157
Ostatní provozní výnosy a náklady	50	1	409	460	519	-369	610
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-30	0	30	0	0	0	0
Odpisy	-4 635	-1 235	-85	-5 955	-366	98	-6 223
Úrokové výnosy	39	0	17	56	2	-29	29
Úrokové náklady	-919	-135	0	-1 054	-27	30	-1 051
Daňový náklad	0	-215	0	-215	-67	-5	-287
Ostatní výnosy a náklady	-112	-6	0	-118	-2	-11	-131
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-230	663	262	695	798	-308	1 185
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	-230	663	262	695	798	-308	1 185

*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

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

***) Vliv implementace IFRS 15 k 1.1.2018, viz rozpad výnosů v kapitole 6.1.

2017 ***)

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace *)	Celkem
Výnosy							
Tržby z osobní přepravy	8 066	0	0	8 066	0	-17	8 049
Úhrady od objednatelů	14 044	0	0	14 044	0	0	14 044
Ostatní	0	11 923	0	11 923	0	-47	11 876
	22 110	11 923	0	34 033	0	-64	33 969
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	8 049	0	0	8 049	0	0	8 049
Úhrady od objednatelů	14 044	0	0	14 044	0	0	14 044
Ostatní	0	11 876	0	11 876	0	0	11 876
	22 093	11 876	0	33 969	0	0	33 969
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-2 299	-1 257	0	-3 556	0	15	-3 541
Úhrada za užití ŽDC	-1 864	-1 322	0	-3 186	0	-1	-3 187
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-5 620	-3 447	-294	-9 361	-2 637	2 175	-9 823
	-9 783	-6 026	-294	-16 103	-2 637	2 189	-16 551
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-5 987	-2 911	-123	-9 021	-741	191	-9 571
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 976	-965	-41	-2 982	-243	63	-3 162
Ostatní sociální náklady	-277	-200	-6	-483	-39	31	-491
	-8 240	-4 076	-170	-12 486	-1 023	285	-13 224
Impairment **)	-78	-24	58	-44	22	-59	-81
Ostatní provozní výnosy a náklady	996	488	544	2 028	4 605	-2 874	3 759
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-24	0	24	0	0	0	0
Odpisy	-4 674	-1 190	-92	-5 956	-303	91	-6 168
Úrokové výnosy	14	0	17	31	0	-9	22
Úrokové náklady	-1 023	-148	0	-1 171	-8	11	-1 168
Daňový náklad	0	-203	0	-203	-85	9	-279
Ostatní výnosy a náklady	675	-1	11	685	-20	40	705
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-27	743	98	814	551	-381	984
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	-27	743	98	814	551	-381	984

*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

) Impairment zahrnuje ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí, aktiv držných k prodeji a pohledávek, odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu.*) Skupina v roce 2017 vykazovala režijní náklady v separátních řádcích. V roce 2018 nejsou tyto režijní náklady prezentovány samostatně, ale jsou prezentovány v rámci nákladů a výnosů, ke kterým se vztahují. Upraveny byly dle této metody i hodnoty roku 2017.

6. Výnosy

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

6.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Výnosy ze smluv se zákazníky		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	8 838	8 049
Přeprava cestujících vnitrostátní	6 223	5 340
Přeprava cestujících mezinárodní	2 615	2 709
Tržby z osobní přepravy – úhrady od objednatelů veřejné služby	14 299	14 044
Úhrada ze státního rozpočtu	4 723	4 599
Úhrada z rozpočtu krajů	9 576	9 445
Tržby z nákladní přepravy	11 869	11 233
Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	4 134	3 942
Tržby z nákladní přepravy – zahraničí	7 735	7 291
Tržby z nákladní přepravy – Německo	2 478	2 343
Tržby z nákladní přepravy – Slovensko	1 383	1 294
Tržby z nákladní přepravy – Polsko	1 493	1 468
Tržby z nákladní přepravy – Rakousko	778	551
Tržby z nákladní přepravy – ostatní země	1 603	1 635
Ostatní tržby z nákladní přepravy ^{***)}	520	497
Ostatní tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	339	312
Ostatní tržby z nákladní přepravy mezinárodní	181	185
Ostatní tržby související s přepravou	175	146
Tržby za prodej ostatních služeb	2 660	^{*)}
- Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času	2 660	^{*)}
- Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané jednorázově	0	^{*)}
Tržby za prodej služeb v oblasti telematiky	1 525	^{*)}
Tržby za prodej služeb v oblasti železničního zkušebnictví	511	^{*)}
Tržby za prodej ostatních vlastních služeb	624	^{*)}
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	5	^{*)}
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	5	^{*)}
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	38 371	33 969
Výnosy z pronájmu		
Výnosy z pronájmu	726	^{*)}
Výnosy celkem	39 097	33 969

^{*)} ve 2017 bylo vykázáno v kapitole 7 Ostatní provozní výnosy

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

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

Skupina poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu Skupiny) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Dne 2.12.2009 byla podepsána se 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.

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

K datu sestavení účetní závěrky za rok 2018 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2019. Jsou uzavřeny 3 dodatky v regionální dopravě na rok 2019. Další dodatky jsou v procesu projednávání v příslušných orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je již pouze formální záležitostí – souhlasně již projednány jsou. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznámá žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušení poskytování služeb ani přerušení jejich financování. Zálohy na úhrady z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2019 - v odpovídající výši.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 31.6.

6.2. Smluvní závazky a závazky z refundací

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	1.1.2018
Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky		
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	188	188
Úhrady od objednavatelů veřejné služby	0	0
Přijaté zálohy	71	60
Tržby za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě v průběhu času	1	8
Ostatní smluvní závazky	223	237
Smluvní závazky celkem	483	493

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	1.1.2018
Závazky z refundací		
Závazky ze slev a reklamací	44	22
Jiné závazky z refundací	20	10
Závazky z refundací celkem	64	32

6.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům

(údaje v mil. Kč)	2018
Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku	
Tržby z osobní přepravy – jízdné	146
Tržby za prodej ostatních služeb	245
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	5
Celkem	396

6.2.2. Zbývající závazky k plnění

Kromě smluvních závazků Skupina neviduje žádné zbývající závazky k plnění vyplývající ze smlouvy, které by bylo potřeba k 31. 12. 2018 dle IFRS 15 vykázat.

7. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	503	279
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	*)	31
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	162	197
Tržby za prodej ostatních služeb	*)	2 295
Výnosy z pronájmu	*)	727
Náhrady za manka a škody	91	127
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	52	76
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	***)	392
Přijaté dividendy	0	6
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	*)	55
Kurzové zisky – provozní	150	79
Zrušení rezerv	118	59
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	29	19
Zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	131	0
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	70
Ostatní	187	177
Ostatní provozní výnosy celkem	1 423	4 589

*) ve 2018 je vykázáno v kapitole 6.1 Rozpad výnosů

**) ve 2018 je vykázáno v kapitole 8 Služby, spotřeba materiálu a energie, kde je položka kompenzována s náklady na náhradní autobusovou dopravu

8. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Trakční náklady	-3 807	-3 541
Trakční palivo (nafta)	-1 652	-1 545
Elektrická trakční energie	-2 155	-1 996
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-2 923	-3 187
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-9 906	-9 823
Spotřeba materiálu	-1 457	-1 477
Spotřeba ostatní energie	-395	-392
Spotřeba PHM	-77	-79
Opravy a udržování	-932	-904
Cestovné	-206	-167
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-279	-273
Nájemné ostatní	-414	-314
Nájemné za železniční vozy	-1 236	-1 114
Přepravné	-1 503	-1 379
Náhradní autobusová doprava	-144	-512
Služby jídelních a lůžkových vozů	-160	-175
Služby spojené s užíváním budov	-273	-267
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-347	-329
Pohraniční výkony	-664	-625
Náklady na reklamu a propagaci	-253	-199
Provizie za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům	-146	-151
Přidělená kapacita dopravní cesty	-83	-81
Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT	-140	-142
Výkony hasičské záchranné služby	-36	-40
Služby v oblasti ekologie	-40	-43
Ostatní služby	-1 121	-1 160
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-16 636	-16 551

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

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

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Povinný audit roční účetní závěrky	-5	-5
Ekonomické a organizační poradenství	-8	-11
Daňové poradenství	-1	0
Jiné neauditorské služby	-4	0
Celkem	-18	-16

9. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Mzdové náklady	-10 164	-9 442
Odstupné	-53	-48
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 022	-941
Důchodové pojištění	-2 420	-2 221
Ostatní sociální náklady	-584	-446
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-137	-126
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-14 380	-13 224

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

10. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-5 946	-5 944
Odpisy investic do nemovitostí	-23	-24
Amortizace nehmotných aktiv	-254	-200
Odpisy a amortizace celkem	-6 223	-6 168

11. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek	0	0
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držенých k prodeji	0	-170
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-4	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-44	-55
Daně a poplatky	-23	-31
Pojistné	-170	-178
Kurzové ztráty - provozní	-138	-140
Manka, škody	-42	-44
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-42	-47
Rezerva na soudní spory vztahující se k ostatním provozním nákladům	0	-77
Paušály vyplácené zaměstnancům	-18	-23
Ostatní provozní náklady	-175	-146
Ostatní provozní náklady celkem	-656	-911

Ostatní provozní náklady představují především pokuty a penále ve výši 65 mil. Kč. Dále zahrnují náklady z odepsaných a postoupených pohledávek, členské příspěvky, náhrady škod, provozní kurzové rozdíly a náklady na pojistné.

12. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-3	0
Úroky z vydaných dluhopisů	-851	-897
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-133	-153
Ostatní úroky	-64	-125
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	8	13
Odvějení diskontu rezerv	-8	-6
Kurzové ztráty – finanční	-378	-131
Bankovní výlohy	-11	-11
Ostatní finanční náklady	-48	-36
Finanční náklady celkem	-1 488	-1 346

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2018 je 2,80 % p. a. (2017: 2,77 % p. a.).

13. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Kurzové zisky – finanční	284	818
Zisk z prodeje cenných papírů a podílů	0	40
Přijaté úroky	30	22
Ostatní finanční výnosy	4	7
Ostatní finanční výnosy celkem	318	887

14. Daň z příjmů

14.1. Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-162	-133
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-123	-145
Ostatní	-2	-1
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-287	-279

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	1 472	1 263
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-280	-240
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	163	62
Vliv rozpuštěné neuplatněné daňové ztráty minulých let	-134	0
Odčitatelná položka na výzkum a vývoj nezahrnutá do účtování odložené daně	4	-3
Daňově neuznatelné náklady – tvorba(-)/zrušení (+) rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	38	-26
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-2	-4
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-31	-29
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-45	-39
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	-287	-279

Efektivní sazba daně je ovlivněna zejména tím, že mateřská společnost neúčtuje z důvodu opatrnosti o odložené daňové pohledávce.

14.2. Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	23	-13
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	23	-13

14.3. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2017 – vykázaný	27	-1 250	180	-442	23	-4	110	-1 356
- z toho závazek	27	-1 262	173	-456	21	-4	117	-1 384
- z toho pohledávka	0	12	7	14	2	0	-7	28
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	-27	-28	-21	-68	-1	0	0	-145
- z toho běžné změny	-39	23	-60	-105	-11	0	-15	-207
- z toho snížení hodnoty *)	12	-51	39	37	10	0	15	62
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	-13	0	-13
- z toho běžné změny	0	0	2	0	0	-223	0	-221
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	-2	0	0	210	0	208
Přecenění	0	0	0	0	0	0	1	1
Odložená daň vykázaná v důsledku podnikové kombinace	0	-42	0	0	0	0	0	-42
Stav 31.12.2017 - vykázaný	0	-1 320	159	-510	22	-17	111	-1 555
- z toho závazek	0	-1 335	146	-516	21	-17	120	-1 581
- z toho pohledávka	0	15	13	6	1	0	-9	26
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	0	-36	-10	-72	0	0	-5	-123
- z toho běžné změny	-196	42	-31	-102	5	0	-4	-286
- z toho snížení hodnoty *)	196	-78	21	30	-5	0	-1	163
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	23	0	23
- z toho běžné změny	0	-21	-3	0	0	23	2	1
- z toho snížení hodnoty *)	0	21	3	0	0	0	-2	22
Přecenění	0	0	0	0	0	0	1	1
Stav 31.12.2018 - vykázaný	0	-1 356	149	-582	22	6	107	-1 654
- z toho závazek	0	-1 375	135	-585	21	6	115	-1 683
- z toho pohledávka	0	19	14	3	1	0	-8	29

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

Nevykázaná odložená daňová pohledávka je k 31. 12. 2018 ve výši 723 mil. Kč, k 31. 12. 2017 ve výši 908 mil. Kč a k 1. 1. 2017 ve výši 1 182 mil. Kč.

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2018 eviduje mateřská společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 422 mil. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích

obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. v letech 2014 až 2018, zbylá ztráta za rok 2013 již tedy nemůže být v budoucnu uplatněna. Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům je realizace odložených daňových pohledávek nejistá. Mateřská společnost proto v případě, že výslednou netto pozicí k rozvahovému dni je odložená daňová pohledávka, vykazuje tuto pohledávku v nulové účetní hodnotě.

15. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018
Pozemky	5 778	10	28	0	1	5 761	77	139	-2	5 697
Stavby	14 367	225	95	4	30	14 531	258	150	47	14 686
Samostatné movité věci	128 243	3 626	3 684	4	191	128 380	5 893	7 153	173	127 293
- Stroje, zařízení a inventář	4 054	145	163	3	97	4 136	317	83	37	4 407
- Dopravní prostředky (DP) *)	122 702	3 407	3 480	1	858	123 488	5 547	7 050	142	122 127
- DP na finanční leasing	1 369	62	32	0	-764	635	20	12	-5	638
- Ostatní	118	12	9	0	0	121	9	8	-1	121
Jiný majetek	88	25	10	0	45	148	36	16	0	168
Nedokončený majetek	1 501	806	42	0	-446	1 819	1 090	171	-683	2 055
Zálohy	10	431	316	0	0	125	344	247	0	222
Celkem	149 987	5 123	4 175	8	-179	150 764	7 698	7 876	-465	150 121

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018
Stavby	7 443	393	89	0	-29	7 718	383	128	-69	7 904
Samostatné movité věci	69 150	5 498	3 578	0	4	71 074	5 640	7 136	1	69 579
- Stroje, zařízení a inventář	3 063	181	151	0	5	3 098	202	89	2	3 213
- Dopravní prostředky (DP) *)	65 222	5 274	3 381	0	303	67 418	5 394	7 027	2	65 787
- DP na finanční leasing	766	33	37	0	-304	458	33	12	-3	476
- Ostatní	99	10	9	0	0	100	11	8	0	103
Jiný majetek	53	16	10	0	0	59	30	20	0	69
Celkem	76 646	5 907	3 677	0	-25	78 851	6 053	7 284	-68	77 552

(údaje v mil. Kč)

Snižení hodnoty	Stav					Stav				
	k 1.1.2017	Přírůstky	Rozpuštění	Akvizice	Reklasifikace	k 31.12.2017	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	k 31.12.2018
Pozemky	68	0	0	0	0	68	0	1	0	67
Stavby	68	0	1	0	0	67	119	8	0	178
Samostatné movité věci	1 688	416	530	0	0	1 574	312	523	0	1 363
- Stroje, zařízení a inventář	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Dopravní prostředky (DP) *)	1 688	416	530	0	0	1 574	312	523	0	1 363
- DP na finanční leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jiný majetek	2	5	2	0	0	5	8	5	0	8
Nedokončený majetek	193	287	1	0	0	479	6	5	-36	444
Celkem	2 019	708	534	0	0	2 193	445	542	-36	2 060

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

*) Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 5 317 mil. Kč k 31. 12. 2017 a 4 617 mil. Kč k 31. 12. 2018. Hodnota závazků z těchto zpětných finančních leasingů je součástí bodu 26.2. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Tato aktiva se podle IFRS neklasifikují jako finanční leasing, nicméně jejich právní podstatou je leasingové ujednání a tedy z právního hlediska se jedná o aktiva pořízená na leasing.

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2017	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2018
Pozemky	5 710	5 693	5 630
Stavby	6 856	6 746	6 604
Samostatné movité věci	57 405	55 732	56 351
- Stroje, zařízení a inventář	991	1 038	1 194
- Dopravní prostředky	55 792	54 496	54 977
- Dopravní prostředky na finanční leasing	603	177	162
- Ostatní	19	21	18
Jiný majetek	33	84	91
Nedokončený majetek	1 308	1 340	1 611
Zálohy	10	125	222
Celkem	71 322	69 720	70 509

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Budovy	20 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy	20 – 30
Osobní vozy	20 – 30
Nákladní vozy (bez komponent)	30
Stroje a zařízení	8 – 20
Komponenty	2 – 15
Optická vlákna	25

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2018 patří pořízení a modernizace 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. V roce 2018 mateřská společnost neposkytla žádné významné zálohy. V roce 2017 mateřská společnost poskytla zálohu 214 mil. Kč na modernizaci 79 osobních vozů.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech u společnosti ČD Cargo, a.s., tvořily v roce 2018 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 927 mil. Kč, opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 457 mil. Kč. Dále bylo během účetního období ve Skupině ČD Cargo pořízeno: 86 ks nových nákladních vozů

řady Sggrs - innowagon 80 ft (technologie InnoFreight) ve výši 265 mil. Kč, dvě hnací vozidla řady 383 Vectron ve výši 201 mil. Kč, dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 179 mil. Kč a zálohy na další nová hnací vozidla řad Vectron, Traxx a řady 744 ve výši 270 mil. Kč.

V roce 2018 mateřská společnost obdržela „Rozhodnutí o poskytnutí dotace“ ve výši 857 mil. Kč na obnovu voz. parku pro Plzeňský kraj. O tuto částku byla snížena hodnota nedokončeného majetku k 31. 12. 2018. V roce 2017 společnost neobdržela žádné dotace na dlouhodobá aktiva.

V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již vyplatila část dotace na pořízení prvního prototypu hnacího drážního vozidla ve výši 18 mil. Kč. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2019. Z tohoto důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 330 mil. Kč vykázána jako krátkodobá.

15.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

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

Majetkovou položkou s nejnvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. 12. 2018 je ve výši 471 mil. Kč, k 31. 12. 2017 byl ve výši 572 mil. Kč, k 1. 1. 2017 ve výši 709 mil. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2017 posudek znalce neindikoval pokles hodnoty a vzhledem k tomu, že se okolností od r. 2017 nezměnily, proto ani pro r. 2018 nedošlo k dalšímu snížení hodnoty. V roce 2015 výši opravné položky významně ovlivnila neprovozuschopnost soupravy č. 3 v důsledku nehody. Další významnou položkou ze snížení hodnoty jsou lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. prosinci 2018 je ve výši 566 mil. Kč., k 31. prosinci 2017 je ve výši 589 mil. Kč.

V oblasti pořízení a modernizace železničních kolejových vozidel realizovaly ČD od roku 2010 v rámci Regionálních operačních programů (dále jen „ROP“) v jednotlivých krajích celkem 19 dotačních projektových záměrů v hodnotě více jak 7,6 mld. Kč. Na základě zjištění auditního orgánu Ministerstva financí a jejich dosud vyčíslené korekce k 31. 12. 2018 eviduje společnost pořízení majetku ve výši 379 mil. Kč a zároveň snížení hodnoty ve výši 379 mil. Kč.

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

15.2. Aktiva daná do zástavy

Mateřská společnost k 31. prosinci 2018 nevlastní aktiva, ke kterým by bylo zřízeno zástavní právo.

Zástavní právo k majetku je uděleno v případě společnosti CD Cargo Poland na 3 hnací vozidla pořízená na úvěr v hodnotě 31 mil. Kč k 31. 12. 2018, resp. 38 mil. Kč k 31. 12. 2017.

15.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení Skupina eviduje majetek v hodnotě 326 mil. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužitou budovu. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale Skupina nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

16. Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav na začátku roku	666	715
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	1	1
Úbytky	-34	-19
Úbytky roční odpis	-23	-24
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	48	11
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-45	-21
Snížení hodnoty	-2	3
Stav na konci roku	611	666

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017	Stav k 1.1.2017
Pořizovací hodnota	1 313	1 287	1 324
Oprávkový snížení hodnoty	-702	-621	-609
Zůstatková hodnota	611	666	715

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. Skupina aplikuje tržní přístup ke stanovení reálné hodnoty jejich nemovitostí. Oceňovací model je nastaven v SAP aplikaci, která pracuje v několika krocích rozdělených podle typu nemovitosti.

Pro budovy se reálná hodnota počítá na základě výměry dané nemovitosti, obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor a externího ročního nájemného dle jednotlivých typů prostor dané budovy. Při konečném stanovení ceny budovy se zohlední náklady vynaložené na budovu a kapitalizační míra pro danou lokalitu (yield). Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a pak zadáván do aplikace. Yield se spočítá jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených prodejních cen srovnatelných

nemovitostí. Při odhadu reálné hodnoty nemovitostí k 31. prosinci 2018, v závislosti na typu nemovitosti a její lokality, byl použitý yield v rozmezí od 6 do 10%.

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

Odhad reálné hodnoty k 31. prosinci 2018 je ve výši 4 052 mil. Kč, k 31. prosinci 2017 je ve výši 4 353 mil. Kč, k 1. lednu 2017 ve výši 3 926 mil. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

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

17. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Poživovací cena	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	0	2	0	2	0	0
Software	2 046	161	1	14	61	2 281	188	85	136	2 520
Softwarové licence	731	9	7	0	-2	731	6	0	37	774
Jiný majetek	3	0	0	0	0	3	0	0	0	3
Nedokončený majetek	56	193	4	0	-65	180	168	0	-194	154
Zálohy	0	3	0	0	0	3	0	3	0	0
Smluvní vztahy	0	0	0	146	0	146	0	18	0	128
Zákaznické vztahy	0	0	0	40	0	40	21	0	0	61
Know - how	0	0	0	7	0	7	0	1	0	6
Ochranné známky	0	0	0	10	0	10	0	5	0	5
Celkem	2 838	366	12	217	-6	3 403	383	114	-21	3 651

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav					Stav				
	k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2018
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	0	2	0	2	0	0
Software	1 631	172	1	0	0	1 802	194	85	0	1 911
Softwarové licence	657	31	7	0	0	681	28	0	0	709
Jiný majetek	1	0	0	0	0	1	0	0	0	1
Smluvní vztahy	0	0	0	0	0	0	26	0	0	26
Zákaznické vztahy	0	0	0	0	0	0	13	0	0	13
Know - how	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Ochranné známky	0	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Celkem	2 291	203	8	0	0	2 486	263	87	0	2 662

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2017	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2018
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Softwarové licence	415	479	609
Ocenitelná práva	74	50	65
Jiný majetek	2	2	2
Nedokončený majetek	56	180	154
Zálohy	0	3	0
Smluvní vztahy	0	146	102
Zákaznické vztahy	0	40	48
Know - how	0	7	5
Ochranné známky	0	10	4
Celkem	547	917	989

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018
Goodwill	0	0	0	141	0	141	0	0	0	141
Opravná položka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	141	0	141	0	0	0	141

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

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

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

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti ČD Cargo, a.s., zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní informační systém – PROBIS. Dále dlouhodobý nehmotný majetek tvořící informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Ocenitelná práva společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2018 zahrnují licence v celkové zůstatkové ceně 28 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 11 mil. Kč, licence Altworx ve výši 8 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange a Sharepoint ve výši 4 mil. Kč a licence Virusfree ve výši 4 mil. Kč. V roce 2018 byly aktivovány licence v celkové částce 22 mil. Kč.

V roce 2018 pokračovaly úpravy IS SAP ve výši 33 mil., rozvoj provozních informačních systémů v hodnotě 32 mil. Kč, rozvoj řešení BI v částce 30 mil. Kč, rozvoj IS PRIS ve výši 21 mil. Zbývající část připadá na další ekonomické či provozní úlohy.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2018 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů u mateřské společnosti: Dispečerský informační systém spadající pod projekt kalkulace ucelené vlaky ve výši 28 mil. Kč, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit společnosti ČD Cargo, a.s. (provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů) v částce 23 mil. Kč, Elektronizace strojvedoucích ve výši 17 mil. Kč a rozvoj systému a úloh SAP.

18. Dceřiné podniky

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

Dceřiný podnik	Majetkový podíl držený nekontrolními podíly ^{*)}		Zisk náležející nekontrolním podílům v mil. Kč		Kumulované nekontrolní podíly v mil. Kč	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
ČD – Telematika a.s.	29,04 %	30,82 %	17	15	573	609

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

(údaje v mil. Kč)

ČD – Telematika a.s.	31.12.2018	31.12.2017
Dlouhodobá aktiva	1 467	1 624
Krátkodobá aktiva	1 277	1 327
Dlouhodobé závazky	105	129
Krátkodobé závazky	665	845
Vlastní kapitál celkem	1 974	1 977
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	1 401	1 368
Nekontrolní podíly	573	609

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2018	Rok končící 31.12.2017
Výnosy	1 678	1 391
Náklady	-1 620	-1 342
Zisk za období	58	49
Zisk připadající vlastníkům společnosti	41	34
Zisk připadající nekontrolním podílům	17	15
Zisk celkem	58	49
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	41	34
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	17	15
Celkový úplný výsledek	58	49
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	192	63
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-99	-49
Čisté peněžní toky z financování	-53	-10
Čistý peněžní tok	40	4

19. Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v mil. Kč)

Obchodní firma		Hodnota podílu k 31.12.2018	Vlastnický podíl k 31.12.2018	Hodnota podílu k 31.12.2017	Vlastnický podíl k 31.12.2017
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	9	50%	12	50%
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	0	30%	3	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	23	50%	21	50%
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	přidružená společnost	28	20%	22	20%
JLV, a.s.	přidružená společnost	138	38,79%	134	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	přidružená společnost	2	34%	2	34%
Celkem – přidružené společnosti		200		194	
Smíchov Station Development, a.s.	společný podnik	0	51%	0	51%
Žižkov Station Development, a.s.	společný podnik	0	51%	0	51%
Celkem – společné podniky		0		0	
Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností		200		194	

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Aktiva celkem	968	928
Z toho: dlouhodobá aktiva	370	376
krátkodobá aktiva	598	552
Závazky celkem	399	388
Z toho: dlouhodobé závazky	77	97
krátkodobé závazky	322	291
Čistá aktiva	569	540
Podíl Skupiny na čistých aktivech přidružených společností	200	194

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Výnosy celkem	1 893	1 819
Zisk za období	60	62
Podíl Skupiny na zisku přidružených společností za období	19	20

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Aktiva celkem	125	106
Z toho: dlouhodobá aktiva	121	103
krátkodobá aktiva	4	3
Závazky celkem	155	131
Z toho: dlouhodobé závazky	141	120
krátkodobé závazky	14	11
Čistá aktiva	-30	-25
Podíl společnosti na čistých aktivech	-15	-13

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Výnosy celkem	7	0
Zisk (ztráta) za období	-4	-5
Podíl Skupiny na zisku (ztrátě) společných podniků za období	-2	-2

20. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Náhradní díly pro stroje a zařízení	85	79
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	1 197	1 127
Díly ostatních strojů, přístrojů a zařízení	160	152
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	40	32
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	112	96
Ostatní	156	141
Celkem pořizovací hodnota	1 750	1 627
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu ^{*)}	-93	-89
Celkem zůstatková hodnota	1 657	1 538

^{*)} Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka je 362 mil. Kč k 31. 12. 2018 a 392 mil. Kč k 31. 12. 2017.

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

21. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Pohledávky z obchodních vztahů - dlouhodobé	1	0
Pohledávky z obchodních vztahů - krátkodobé	3 611	3 270
Celkem	3 612	3 270

21.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91-180	181-365	nad 365		
31.12.2018	Brutto	3 422	231	64	9	10	201	515	3 937
	Opr. položky	-87	-13	-15	-4	-6	-200	-238	-325
	Netto	3 335	218	49	5	4	1	277	3 612
31.12.2017	Brutto	2 867	250	149	48	19	225	691	3 558
	Opr. položky	-38	0	-4	-5	-16	-225	-250	-288
	Netto	2 829	250	145	43	3	0	441	3 270

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 36.9. řízení kreditního rizika.

21.2. Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	288	368
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků	55	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 – stanovené dle IFRS 9	343	368
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	68	58
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-86	-138
Opravné položky k 31. prosinci	325	288

22. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Realizovatelná finanční aktiva	0	336
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	446	0
Pohledávky z finančního leasingu	79	76
Zajišťovací deriváty *)	14	91
Vázané peněžní prostředky	94	315
Ostatní	0	127
Dlouhodobá celkem	633	945
Zajišťovací deriváty *)	149	78
Finanční deriváty ostatní	0	0
Pohledávky za manka a škody	33	55
Vázané peněžní prostředky	445	45
Ostatní	173	48
Krátkodobá celkem	800	226
Celkem	1 433	1 171

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

Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku k 31. 12. 2018 ve výši 440 mil Kč se vztahují k investici v Eurofimě. K 31. 12. 2017 byla tato investice ve výši 330 mil Kč zahrnuta v položce Realizovatelná finanční aktiva.

Na položce Ostatní finanční aktiva je účtováno o předplacené odkupní ceně majetku po ukončení finančního leasingu v dceřině společnosti CD Cargo Poland, Sp. z o.o. (depozit je placený ve splátkách). Stav tohoto depozitu je k 31. 12. 2018 na krátkodobých ostatních finančních aktivech ve výši 153 mil. Kč (v roce 2017 byla částka předplacené odkupní ceny ve výši 136 mil. Kč, z toho na dlouhodobých ostatních finančních aktivech bylo 124 mil. Kč).

Pohyby opravné položky k ostatním finančním aktivům:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	58	57
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků	1	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 – stanovené dle IFRS 9	59	57
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	0	4
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-18	-3
Opravné položky k 31. prosinci	41	58

22.1. Pohledávky z finančního leasingu

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

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	18	18	0	0
Od 1 do 5 let	77	73	0	0
5 let a více	475	473	79	76
Celkem	570	564	79	76
Minus: nerealizované finanční výnosy	-491	-488	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	79	76	79	76
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>			0	0
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>			79	76
Celkem			79	76

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

23. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Poskytnuté zálohy	4	6
Ostatní	1	2
Dlouhodobá celkem	5	8
Poskytnuté zálohy	164	173
Daňové pohledávky – DPH	830	501
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	6	18
Předplacené náklady	179	144
Dotace	1 003	8
Ostatní	24	55
Krátkodobá celkem	2 206	899
Celkem	2 211	907

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. Všechny akcie byly plně splaceny.

24.2. Rezervní a ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Emisní ážio	16 440	16 440	16 440
Zákonný rezervní fond	443	380	337
Fond ze zajištění peněžních toků	493	338	-821
Náklady zajištění	-264	0	0
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	110	0	0
Fond z přepočtu cizích měn	-1	2	2
Ostatní	20	40	30
Celkem	17 241	17 200	15 988

K přidělení do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami jednotlivých společností.

24.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav na začátku roku	338	-821
Dopad změn dle IFRS 9	302	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	640	-821
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	-119	1 140
Vypořádané deriváty časově rozlišené	0	34
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-51	-2
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-170	1 172
Související daň z příjmů	23	-13
Stav na konci roku	493	338

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava 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, Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

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

(údaje v mil. Kč)

Mezíměnové úrokové swapy - zajištění dluhopisového financování v EUR s fixní sazbou	2018	2017
Stav na začátku roku	247	-770
Dopad změn dle IFRS 9	302	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	549	-770
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-55	997
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	35	20
Stav na konci roku	529	247

(údaje v mil. Kč)

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách	2018	2017
Stav na začátku roku	66	1
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-38	82
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-66	-3
Související daň z příjmů - změna	20	-14
Stav na konci roku	-18	66

(údaje v mil. Kč)

Úrokové swapy – zajištění dluhopisů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou	2018	2017
Stav na začátku roku	-24	-89
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-11	59
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	13	8
Související daň z příjmů - změna	-1	-2
Stav na konci roku	-23	-24

(údaje v mil. Kč)

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty	2018	2017
Stav na začátku roku	0	-2
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-15	0
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	0	2
Stav na konci roku	-15	0

(údaje v mil. Kč)

Komoditní forward - zajištění cen na nákup nafty trakční elektřiny	2018	2017
Stav na začátku roku	49	39
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	2
Vypořádané deriváty časově rozlišené	0	34
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-33	-29
Související daň z příjmů - změna	4	3
Stav k 31. prosinci	20	49

24.2.2. Náklady zajištění

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začátku roku	0	0
Dopad změn dle IFRS 9	-300	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	-300	0
Náklady zajištění	36	0
Stav na konci roku	-264	0

24.2.3. Fond z přepočtu cizích měn

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začátku roku	2	2
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	-3	0
Stav na konci roku	-1	2

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.

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

Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku zahrnuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty kapitálových finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začátku roku	0	0
Dopad změn dle IFRS 9	93	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	93	0
Přecenění	17	0
Stav na konci roku	110	0

25. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Závazky z finančního leasingu	962	907
Kontokorentní účty	11	0
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	0
Vydané dluhopisy	8 052	4 355
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	26	70
Krátkodobé celkem	9 051	5 332
Závazky z finančního leasingu	1 613	2 387
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	0
Vydané dluhopisy	20 748	27 254
Ostatní – přijaté úvěry a půjčky - dlouhodobé	57	31
Dlouhodobé celkem	22 418	29 672
Celkem	31 469	35 004

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

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

25.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2018 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2017 mil. Kč
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	7 849	7 787
25.7.2013	4 000 mil. Kč	5	Ano	6M PRIBOR + 1,7%	0	4 034
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	769	763
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	3 850	3 820
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	981	974
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	2 021	2 006
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 319	10 224
26.11.2015	1 000 mil. Kč	5	Ne	1,40%	998	1 000
17.6.2016	500 mil. Kč	5	Ne	1,28%	503	501
29.12.2016	500 mil. Kč	7	Ano	1,26%	499	500
20.7.2018	1 000 mil. Kč	7	Ano	2,55%	1 011	0
Celkem					28 800	31 609
- z toho krátkodobé					8 052	4 355
- z toho dlouhodobé					20 748	27 254

Skupina neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

25.2. 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 mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	1 060	1 030	962	907
Od 1 do 5 let	1 572	2 348	1 455	2 164
5 let a více	162	228	158	222
Celkem	2 794	3 606	2 575	3 293
Minus budoucí finanční náklady	-219	-313		
Současná hodnota min. leasingových splátek	2 575	3 293	2 575	3 293
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
<i>krátkodobé půjčky</i>			962	907
<i>dlouhodobé půjčky</i>			1 613	2 387
Celkem			2 575	3 294

Reálna hodnota závazků z finančního leasingu je uvedena v bodě 36.4.

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

26. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

	Zůstatek k 1.1.2017	Tvorba	Čerpání	Akvizice	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2017	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2018
Rezerva na slevy a reklamace *) - krátkodobá	24	27	19	0	8	24	0	0	0	0
Rezerva na soudní spory	565	213	4	1	129	646	25	67	154	450
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0					0				0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	385	166	137	0	1	413	167	155	0	425
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	242					250				258
Rezervy na obchodní rizika	24	0	0	0	24	0	5	0	0	5
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0					0				0
Rezerva na restrukturalizaci	109	0	42	0	18	49	0	38	0	11
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0					0				0
Rezerva na nevýhodné smlouvy	524	25	69	0	0	480	0	52	0	428
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	465					409				350
Ostatní rezervy	173	25	56	5	17	130	49	35	5	139
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	1					1				0
Rezervy celkem	1 804	456	327	6	197	1 742	246	347	159	1 458
<i>Dlouhodobé</i>	708					660				607
<i>Krátkodobé</i>	1 096					1 082				851

*) Rezerva na slevy a reklamace je od 1. 1. 2018 klasifikována jako položka „Závazky z refundací“ – viz poznámka 29 Ostatní závazky a smluvní závazky.

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

pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

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

Společnost ČD Cargo, a.s., tvoří rezervu na nevýhodné smlouvy. Výše rezervy je stanovena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Při výpočtu byla použita diskontní sazba v hodnotě 7 %. Při diskontování nákladů Skupina použila sazbu na úrovni diskontu pro náklady na dlouhodobý cizí kapitál před daní. Celková výše rezervy k 31. 12. 2017 činila 462 mil. Kč. Na konci účetního období 2018 je její hodnota 409 mil. Kč.

27. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)									
Rok	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91-180	181-365	nad 365		
31.12.2018	Krátkodobé	5 658	158	5	19	31	15	228	5 886
31.12.2017	Krátkodobé	4 710	87	7	3	22	6	125	4 835

28. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)		
	31.12.2018	31.12.2017
Finanční deriváty *)	363	350
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	5	24
Ostatní	151	160
Dlouhodobé celkem	519	534
Finanční deriváty *)	52	100
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	39	121
Ostatní	187	212
Krátkodobé celkem	278	433
Celkem	797	967

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

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

29. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)		
	31.12.2018	31.12.2017
Ostatní	116	395
Dlouhodobé celkem	116	395
Přijaté zálohy	4	65
Závazky k zaměstnancům	1 309	1 213
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	470	434
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	151	137
Daňové závazky – DPH	26	106
Časové rozlišení tržeb za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě	*)	195
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP	8	7
Smluvní závazky	483	0
Závazky z refundací	64	0
Ostatní	837	675
Krátkodobé celkem	3 352	2 832
Celkem	3 468	3 227

*) ve 2018 je vykázáno v rámci smluvních závazků vlivem implementace IFRS 15

Společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2016 obdržela dotaci v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč.

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

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

30. Změny závazků z financování

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

(údaje v mil. Kč)	Závazek ke společnosti Eurofima - krátkodobý	Závazky z finančního leasingu - krátkodobé	Závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Kontokorentní účty	Ostatní	Celkem
Poznámka	25	25	25	25	25	25	25	25
Závazky z financování k 1.1.2017	811	867	3 030	381	32 689	0	45	37 823
Peněžní toky z financování *)	-811	-836	0	0	0	0	57	-1 590
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	0	0	0	0	0	70	70
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-811	-836	0	0	0	0	-13	-1 660
Nepeněžní toky:								
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	-25	-1 473	0	0	-1 498
Překlasifikace **)	0	876	-876	4 000	-4 000	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	233	-1	38	0	-1	269
Závazky z financování k 31.12.2017	0	907	2 387	4 355	27 254	0	101	35 004
Peněžní toky z financování *)	0	-738	0	-4 000	998	11	-17	-3 746
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	195	0	0	998	11	35	1 239
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	0	-933	0	-4 000	0	0	-52	-4 985
Nepeněžní toky:								
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	8	185	0	0	193
Překlasifikace **)	0	793	-793	7 718	-7 718	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	19	-29	29	0	-1	18
Závazky z financování k 31.12.2018	0	962	1 613	8 052	20 748	11	83	31 469

*) Peněžní toky z financování zahrnují čerpání úvěrů a půjček, splátky úvěrů a půjček, úhrady splátek z finančního leasingu a jsou vykázány ve výkazu o peněžních tocích.

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

31. Transakce se spřízněnými stranami

Vztahy mezi Skupinou a společnostmi uváděnými v bodech 31.1. – 31.4. jsou popsány v poznámce 1.3.

31.1. Půjčky spřízněným stranám

Skupina neposkytla k 31. prosinci 2018, 31. prosinci 2017 a 1. lednu 2017 spřízněným stranám žádné půjčky.

31.2. Výnosy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

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

(údaje v mil. Kč)

2017	Prodej služeb	Celkem
JLV, a.s.	2	2
RAILLEX, a.s.	22	22
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	10	10
Ostravská dopravní společnost, a.s.	54	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	74	74
Celkem	162	162

31.3. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

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

(údaje v mil. Kč)

2017	Služby	Celkem
JLV, a.s.	187	187
RAILLEX, a.s.	1	1
Ostravská dopravní společnost, a.s.	58	58
Celkem	246	246

31.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Pohledávky	Závazky
JLV, a.s.	0	54
RAILLEX, a.s.	4	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	17	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	9	11
Celkem	31	65

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

31.5. Odměny členům klíčového managementu

Členové klíčového managementu Skupiny jsou tvořeni managementem mateřské společnosti.

Členům klíčového managementu byly během roku 2018 vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	65	18	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	48	13	0
Celkem	113	31	0
Počet členů klíčového managementu	46	74	7

Během roku 2017 byly vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	71	18	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	43	15	0
Celkem	114	33	0
Počet členů klíčového managementu	40	78	7

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

31.6. Vztahy se společnostmi vlastněnými státem

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

(údaje v mil. Kč)

Výnosy a kompenzace	Protistrana	2018	2017
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽDC	21	24
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	831	392
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 723	4 599
Kompenzace slev jízdného 75%	stát - MD	732	0
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 576	9 445
Výnosy - telekomunikační služby	SŽDC	644	742
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	241	308
Provoz a údržba SW	SŽDC	54	47

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2018	2017
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	1 845	1 911
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	1 002	1 244
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	641	621
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	615	543
Náklady - telekomunikační služby	SŽDC	44	79
Nájemné nemovitostí	SŽDC	48	48

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2018	31.12.2017
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	122	32
Závazek veřejné služby	stát - MD	0	7
Kompensace slev jízdného 75%	stát - MD	169	0
Závazek veřejné služby	kraje	24	112
Telekomunikační služby	SŽDC	210	350
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	40	30

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2018	31.12.2017
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	418	183
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	226	240
Soudní smír	SŽDC	89	0
Telekomunikační služby	SŽDC	29	72
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽDC	141	71
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	ČEZ	225	69

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

záporných zůstatků na kontokorentních účtech a vázaných peněžních prostředků. Peněžní prostředky na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky pokladní hotovost a peníze na bankovních účtech po zohlednění

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	87	90
Účty v bankách *)	3 251	7 707
Depozitní směnky **)	100	4
Celkem ***)	3 438	7 801

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

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

33. Smlouvy o operativním leasingu

33.1. Skupina jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci, je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby Skupiny zaúčtované do nákladů v roce 2018 činily 267 mil. Kč (v roce 2017 činily 230 mil. Kč).

Platby Skupiny zaúčtované do nákladů z titulu pronájmu železničních vozů, na základě dohody o používání železničních vozů v mezinárodní přepravě, činily v roce 2018 částku 635 mil. Kč (v roce 2017: 720 mil. Kč). Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2018 byly 601 mil. Kč (v roce 2017: 394 mil. Kč).

Skupina jako nájemce vykázala za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice v roce 2018 a v roce 2017 částku 84 mil. Kč.

Vzhledem k tomu, že smlouvy operativního nájmu nejsou nevypověditelné, Skupina nepočítá současnou hodnotu minimálních leasingových splátek a od 1. 1. 2019 bude vykazovat tyto operativní pronájmy dle IFRS 16, jak je také uvedeno v kapitole 3.3.

33.2. 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 2018 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představovaly 247 mil. Kč (2017: 256 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za rok 2018 představovaly 103 mil. Kč (2017: 92 mil. Kč).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2018 představovaly 491 mil. Kč (2017: 442 mil. Kč).

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu je k 31. 12. 2018:

- do jednoho roku ve výši 36 mil. Kč
- od jednoho do pěti let ve výši 144 mil. Kč
- nad pět let ve výši 144 mil. Kč

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu je k 31. 12. 2017:

- do jednoho roku ve výši 36 mil. Kč
- od jednoho do pěti let ve výši 144 mil. Kč
- nad pět let ve výši 180 mil. Kč

34. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 12 022 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018
Dodávky sjednané pro rok 2019	3 504
Dodávky sjednané pro roky následující	6 794
K 31.12.2018 již bylo uhrzeno	1 724
Celkem	12 022

Podstatnou část závazků k výdajům (9 894 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Mateřská společnost vlastní 1% majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov je splaceno pouze 20% hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80% může společnost EUROFIMA požadovat po svých akcionářích podle potřeby na základě rozhodnutí správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2018 ve výši 20,8 mil. CHF (475 mil. CZK k 31. 12. 2018). Pravděpodobnost, že bude mateřská společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady mateřské společnosti na sanaci v roce 2018 činily 24 mil. Kč, v roce 2017 činily 25 mil. Kč. Mateřská společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanaci těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Mateřská společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných mateřskou společností ke dni 31. 12. 2018

Ve prospěch	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Liberecký kraj	51 860 000	CZK	14.12.2019	Za správné provedení Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu k zajištění základní dopravní obslužnosti částí území Libereckého kraje na vymezené výkony „Jizerskohorské železnice“.
Jihomoravský kraj	50 000 000	CZK	31.12.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících v regionální železniční osobní dopravě.
Plzeňský kraj	10 000 000	CZK	26.8.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na tratích č. 190 Plzeň – České Budějovice a č. 170 Plzeň – Cheb na částech těchto tratí v územní působnosti Plzeňského kraje.
Česká republika – Ministerstvo dopravy	30 000 000	CZK	20.9.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti vlaky celostátní dopravy na lince R14A Pardubice – Liberec.
Česká republika – Ministerstvo dopravy	10 000 000	CZK	14.12.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti vlaky celostátní dopravy na lince R13 Brno – Břeclav - Olomouc.
Česká republika – Ministerstvo dopravy	30 000 000	CZK	8.2.2019	Za nabídku v nabídkovém řízení Zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na linkách Ex2 Praha – Olomouc – (Slovensko) a R18 Praha – Olomouc – Luhačovice pro období od začátku platnosti jízdního řádu 2019/2020 do konce platnosti jízdního řádu 2027/2028.
Česká republika – Ministerstvo dopravy	20 000 000	CZK	8.2.2019	Za nabídku v nabídkovém řízení Zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na lince R8 Brno – Ostrava - Bohumín pro období od začátku platnosti jízdního řádu 2019/2020 do konce platnosti jízdního řádu 2026/2027.
Česká republika – Ministerstvo dopravy	30 000 000	CZK	8.2.2019	Za nabídku v nabídkovém řízení Zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na linkách R21, R22, R24 a R26 pro období od začátku platnosti jízdního řádu 2019/2020 do konce platnosti jízdního řádu 2021/2022.

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých mateřskou společností ke dni 31. 12. 2018

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
ČEZ Prodej, a.s., Praha 4, Duhová 1/425, PSČ 14053	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	100 000 000	CZK	31.12.2018	Splnění závazků ze smlouvy na dodávku silové elektřiny
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	55 361 402	CZK	21.1.2019	Splnění závazků ze smlouvy - modernizace 22 ks železničních kolejových vozidel
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	10 198 223	CZK	14.3.2019	Splnění závazků ze smlouvy na modernizaci železničních kolejových vozidel
ŠKODA VAGONKA a.s., 1.máje 3176/102, Moravská Ostrava, 703 00 Ostrava	Československá obchodní banka, a.s.	100 755 000	CZK	31.3.2019	Splnění závazků ze smlouvy na dodávku 9 ks elektrických jednotek EMU 160
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	49 130 779	CZK	19.4.2019	Splnění závazků ze smlouvy - modernizace 71 ks železničních kolejových vozidel
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	7 913 945	CZK	9.6.2019	Splnění závazků ze smlouvy na modernizaci železničních kolejových vozidel
CZ LOKO, a.s., Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	23 898 000	CZK	15.6.2019	Splnění závazků ze smlouvy na dodávku lokomotiv pro posun
Zlínstav a.s., Bartošova 5532, 760 01 Zlín	Komerční banka, a.s.	2 516 492	CZK	31.10.2021	Splnění závazků ze smlouvy o dílo - Přestupní terminál Třinec

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2018

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice	záruka za nájemné	227 267	EUR	20. 9. 2019	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Rohanské nábřeží 678/25, 186 00 Praha 8	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30. 6. 2019	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	19. 9. 2019	Záruční listina - jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), reg. číslo 1401798029 k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	500 000	CZK	19. 9. 2019	Závazek ručitele - souborná jistota. Reg. číslo záruční listiny 1808250029 poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3 500 000	CZK	19. 9. 2019	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Reg. číslo záruční listiny 1808231029 poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých mateřskou společností ke dni 31. 12. 2018

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 997 500	EUR	28. 2. 2019	Zajištění dodávky interoperabilních hnacích drážních vozidel pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31. 7. 2020	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 438 000	EUR	30.04.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Wagony Swidnica SP. O.Z.O., Strzelinska 35; 50-100 Swidnica, Poland	Citibank Europe plc, organizační složka	2 408 000	EUR	31.05.2021	Zajištění dodávky 500 nových železničních nákladních vozů řady EANOS.
CZ Loko, a.s., Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	42 727 500	CZK	24.05.2019	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ Loko, a.s., Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	17 670 000	CZK	28.08.2019	Zajištění modernizaci vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky „Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742“.
CZ Loko, a.s., Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	592 500	EUR	20.11.2020	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky „Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742“.
SMK, s.r.o., Dukelských hrdinův 10/143; 960 01 Zvolen; Slovenská republika	Raiffeisenbank a.s.	8 000 000	CZK	30.05.2019	Zajištění týkající se úplatného převodu částí vozového parku železničních nákladních vozů řady Eas.
TATRAVAGÓNKA, a.s., Štefánikova 887/53; 05801 Poprad; Slovenská republika	Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha	592 800	EUR	31.07.2019	Zajištění dodávky 80 ks nových cisternových nákladních vagonů typu Zacns..
Bombardier Transportation GmbH, Eichhomstrasse 3; 10785 Berlin; Německo	Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha	3 558 000	EUR	31.12.2021	Zajištění dodávky až 50 ks lokomotiv Traxx MS3 (BZ k záloze pro prvních 10 lokomotiv).

35.1. Soudní spory

35.1.1. Trh železniční nákladní dopravy

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

35.1.2. Žaloba LEO Express na náhradu škody

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

35.1.3. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajné nedovolené veřejné podpory (žalování ČD, a.s., SŽDC, s.o., ČR zastoupená Ministerstvem dopravy ČR)

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajné nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek „mrtvá dopravní cesta“, kterou v roce 2008 převedly ČD na SŽDC za 12 mld. Kč. Dne 6. 2. 2019 byla žaloba společnosti RegioJet soudem prvního stupně v plném rozsahu zamítnuta.

35.1.4. Žaloba společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě mělo dojít domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost RegioJet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení. V rámci projednávání věci v prvním stupni soud řízení přerušil do doby, než Evropská komise rozhodne v kauze Falcon (prošetřování, zda ČD na lince Praha-Ostrava neuplatňovaly podnákladové ceny; viz poznámka 35.1.7).

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

Společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), podala proti Správě železniční dopravní cesty, státní organizaci (dále „SŽDC“) a proti společnosti ČD celkem tři žaloby. Společnost GS se domáhá zaplacení částky ve výši 776,5 mil. Kč, navýšené o smluvní pokutu z prodlení a úroky z prodlení, a to buď od SŽDC nebo od ČD, podle toho, koho soud určí vlastníkem objektů hlavního nádraží Praha (Fantovy budovy a odbavovací haly). SŽDC i ČD mají shodně za to, že vlastníkem hlavního nádraží Praha je SŽDC, a proto ČD vůbec nemají být stranou soudního sporu o zaplacení. V tomto smyslu se ČD také vyjadřují v soudních řízeních. Ve věci určení vlastnictví Fantovy budovy byla žaloba GS zamítnuta, žalobkyně GS podala odvolání, které bylo soudem druhého stupně zamítnuto. Ve věci vlastnictví odbavovací haly probíhá dovolací řízení. Ve věci žaloby o zaplacení si SŽDC nechala zpracovat znalecký posudek k posouzení podloženosti částek požadovaných GS a na základě znaleckého posudku SŽDC uhradila GS částku ve výši 565,7 mil. Kč. Ke konci roku 2018 došlo k rozšíření žaloby o zaplacení o částku 37 mil. Kč uplatňovanou GS z titulu odvodu DPH.

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

Žalobou, podanou v srpnu 2017 k Obvodnímu soudu pro Prahu 1, se společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), domáhá vůči Správě železniční dopravní cesty („SŽDC“) a ČD zaplacení částky 1 255,6 mil. Kč z titulu náhrady škody z předšmluvní odpovědnosti. Žalobou uplatněná škoda měla údajně GS vzniknout v důsledku neuzavření dodatku č. 5 k nájemní smlouvě, jejímž předmětem byl pronájem a revitalizace prostor žst. Praha – hlavní nádraží.

35.1.7. Řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha – Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V listopadu 2016 bylo zahájeno v prakticky téže věci řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS jím vedené řízení. O věci zatím nebylo ze strany EK rozhodnuto, šetření probíhá. ČD podaly také proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu

k Tribunálu Soudního dvora EU. Tribunál žalobě částečně vyhověl (tj. rozhodl, že místní šetření bylo zčásti nařízeno protiprávně), ČD podaly proti rozhodnutí opravný prostředek.

35.1.8. Řízení ve věci vlaku Italia Express u Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže

Na podzim roku 2016 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) zahájeno správní řízení se společnostmi ČD a ČD Cargo, a.s. ve věci možného porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže a Smlouvy o fungování Evropské unie, kterého se společnosti ČD a ČD Cargo, a.s. měly údajně dopustit při poskytování přepravních a zasilatelských služeb ucelenými nákladními vlaky, včetně poskytování souvisejících přepravních a zasilatelských služeb při přemístění zboží do stanice jeho nakládky na ucelený vlak a při přemístění zboží ze stanice vykládky do místa určení. K tomuto porušení mělo dle ÚOHS docházet v období před více než 10-ti lety. ÚOHS usnesením ze dne 19. 6. 2017 zastavil správní řízení vůči společnosti ČD Cargo, a.s. s tím, že účastníkem správního řízení jsou nadále pouze ČD jakožto společnost mateřská, s odůvodněním, že vzhledem k tomu, že společnosti tvoří z pohledu zákona o ochraně hospodářské soutěže jediného soutěžitele, je vhodné zachovat účastenství pouze jedné ze společností. Dne 21. 9. 2018 bylo ČD doručeno rozhodnutí ÚOHS, kterým bylo ČD uloženo zaplatit 48 mil. Kč. Pokuta byla ze strany ČD ve lhůtě splatnosti uhrazena.

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

V dubnu 2016 bylo ze strany ÚOHS zahájeno správní řízení. Údajného porušení pravidel hospodářské soutěže se měly ČD dopustit tím, že ve výběrových řízeních vyhlášených v roce 2005 na provozování dálkové osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most pro období od jízdního řádu 2006/2007, předložily cenovou nabídku, která nepokrývala náklady poskytování uvedených služeb na předemtných linkách a sjednaný závazek plnily až do skončení jízdního řádu 2013/2014. Dne 14. 12. 2017 udělil ÚOHS pokutu ve výši 368 mil. Kč. Rozhodnutí není pravomocné, ČD proti němu podaly opravný prostředek.

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

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

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

V červnu 2016 bylo provedeno místní šetření Evropské komise („EK“) v sídle ČD pro podezření z uzavření kartelové dohody ve věci vzájemného prodeje železničních kolejových vozidel. EK prověřuje, zda mezi ČD, ZSSK a ÖBB nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh. ČD podaly proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Soudnímu dvoru EU. ČD shledávají provedení místního šetření nedůvodným, kdy není informace, že by v minulosti (údajně rok 2010/2011) taková dohoda byla uzavřena. ČD neuznávají, že by z jejich strany došlo k uzavření kartelové dohody. V současné době není proti ČD v této věci zahájeno oficiální „správní řízení“, věc je ve fázi prošetřování podnětu a shromažďování informací, žádné oficiální řízení zahájeno nebylo, zároveň však nebylo šetření ukončeno.

36. Finanční nástroje

36.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem Skupiny při řízení kapitálové struktury je udržovat rating na investičním stupni a udržovat zdravý poměr mezi vlastním a cizím kapitálem. Skupina používá jako zdroj dlouhodobého financování především emise dluhopisů.

Strukturu kapitálu Skupiny tvoří čistý dluh (výpůjčky, včetně závazků z finančního leasingu, snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál Skupiny (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Čistý dluh		
Úvěry a půjčky	25	31 469
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	3 438
Čistý dluh celkem	28 031	27 203
Vlastní kapitál		
Základní kapitál	24	20 000
Rezervní a ostatní fondy	24	17 241
Nerozdělený zisk (ztráta)	24	2 183
Vlastní kapitál celkem	39 424	38 321
Řízený kapitál celkem	67 455	65 524

Na Skupinu se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejich souhlasu.

36.2. 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.

36.3. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9	Klasifikace finančních aktiv IAS 39	Třída finančních aktiv		31.12.2018	31.12.2017
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Pohledávky z obchodních vztahů	21	3 612	3 270
		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	3 438	7 801
		Pohledávky z finančního leasingu	22	79	76
		Ostatní	22	745	590
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	22	163	169
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do úplného ostatního výsledku hospodaření	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	22	446	336
Celkem				8 483	12 242

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků IFRS 9	Klasifikace finančních závazků IAS 39	Třída finančních závazků		31.12.2018	31.12.2017
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	28	415	450
		Finanční deriváty ostatní	28	0	0
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Úvěry a půjčky	25	31 469	35 004
		Závazky z obchodních vztahů	27	5 886	4 835
		Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	28	44	145
		Ostatní	28	338	372
Celkem				38 152	40 806

V roce 2018, dle IFRS 9 jsou investice do majetkových účastí, které nemají kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota je určena dle úrovně 2, dle hierarchie reálné hodnoty, oceněny v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku.

V roce 2017, dle IAS 39 byly v rámci realizovatelných finančních aktiv vykázány investice do majetkových účastí, které nemají kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a které jsou oceněny pořizovací cenou.

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2018	2017	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	13	5	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	16	17	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	0	0	Ostatní provozní výnosy
Celkem	29	22	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 21. Pohledávky z obchodních vztahů v poznámce 36.9. Řízení kreditního rizika. U jiných tříd finančních aktiv k významnému snížení hodnoty nedošlo.

36.4. Reálná hodnota finančních nástrojů

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017
Oceněné reálnou hodnotou		703	703	610	946
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	163	163	169	169
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 2	446	446	*)	336
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	94	94	441	441
Oceněné zůstatkovou hodnotou					
Pohledávky z finančního leasingu	Úroveň 2	79	79	76	76
Celkem		782	782	686	1 022

*) Reálná hodnota není spolehlivě určitelná.

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	415	415	450	450
Finanční deriváty k obchodování	Úroveň 2	0	0	0	0
Oceněné zůstatkovou hodnotou	Úroveň 2	32 397	31 587	36 209	35 118
<i>Závazky z finančního leasingu</i>	Úroveň 2	2 656	2 575	3 419	3 294
<i>Vydané dluhopisy</i>	Úroveň 2	10 719	10 632	9 748	9 564
<i>Vydané dluhopisy (veř.obchodované)</i>	Úroveň 1	18 808	18 168	22 827	22 045
<i>Ostatní finanční závazky</i>	Úroveň 2	214	212	215	215
Celkem		32 812	32 002	36 659	35 568

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky z obchodních vztahů, ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky nejsou v tabulce uvedené, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Stanovení reálné hodnoty finančních derivátů provádí Skupina pomocí vlastního oceňovacího modelu diskontovaných peněžních toků za použití zjistitelných tržních předpokladů. Reálná hodnota finančních derivátů je klasifikována jako úroveň 2 v hierarchii reálných hodnot.

Během roku 2017 a 2018 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

36.4.1. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

36.4.2. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informace o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 jsou zařazeny do úrovně 2.

36.5. Cíle řízení finančního rizika

Skupina řídí finanční rizika prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle významnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

36.6. Řízení měnového rizika

Skupina provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy a z poskytování služeb, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik

mateřská společnost zajišťuje očekávané platby v cizí měně tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti.

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	3 454	10	48	3 512
Finanční závazky	-28 686	-14	-38	-28 738
Celkem	-25 232	-4	10	-25 226

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 216	30	34	2 280
Finanční závazky	-27 768	-10	-40	-27 818
Celkem	-25 552	20	-6	-25 538

36.6.1. 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 EUR. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Přepočet položek v cizí měně na konci období	981	1 000
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-555	-558
Celkem dopad na zisk za období	426	442
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	31	4
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	31	4

36.6.2. Měnové forwardy a opce

Skupina v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách s předem stanoveným zajišťovacím poměrem 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o měnovém parforwardu, který snižuje výši měnového rizika plynoucí z fluktuační kurzu národních měn a z plánovaného kladného salda EUR, které společnost generuje. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

Skupina zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího instrumentu plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané saldo v měně EUR tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného salda v měně EUR. Je zajištěn kurz CZK/EUR, který následně transformuje cizoměnové příjmy (EUR) do firemní měny (CZK). Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s. následně:

- Pro rok 2019 maximálně 80% podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR)
- Pro rok 2020 maximálně 65% podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR)
- Pro rok 2021 maximálně 50% podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR)

Měnové zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností společnost ČD Cargo, a.s., předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná (pevná) výše měnového kurzu CZK/EUR sloužícímu k prodeji kladného salda EUR společnosti.

Vzhledem k tomu, že úvěrové riziko není součástí zajištěného rizika, úvěrové riziko ovlivňuje pouze změny hodnoty zajišťovacího nástroje. Kreditní riziko vzniká z úvěrového ratingu společnosti ČD Cargo, a.s., a banky jako protistrany měnového parforwardu. Kreditní riziko spojené s bankou i společností jsou považována za minimální a budou přehodnocena v případech, kdy se objeví významná změna okolností u jedné ze stran.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu basis spreadu. Dalším faktorem může být časový nesoulad. Společnost ČD Cargo, a.s., nezajišťuje konkrétní obchodní případy, ale pouze objem plánovaného salda a dále se jedná o případný výrazný pokles úvěruschopnosti protistrany. Výše uvedené faktory považuje společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

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

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota v mil. Kč
31.12.2018	25,969	EUR	96	-37
31.12.2017	26,641	EUR	84	86

Očekávaná realizace zajišťovaných položek měnovými deriváty

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR (v nominální hodnotě):

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	129	257	1 158	926	0	2 470

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	128	255	1 149	613	0	2 145

36.6.3. Meziměnové úrokové swapy

Skupina v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela mezi měnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR se zajišťovacím poměrem 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu dluhopisu.
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z dluhopisu jsou identické.
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v načasování plateb ze zajištěné položky;
- ve vypovězení meziměnového úrokového swapu protistranou;
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

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

31.12.2018	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	116
Od 1 do 5 let	292	2,90%	-8 062	2,99%	157
5 let a více	195	3,36%	-5 404	3,52%	-484
Celkem					-211

31.12.2017	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	-50
Od 1 do 5 let	542	3,09%	-14 412	3,20%	189
5 let a více	255	3,01%	-7 027	3,11%	-469
Celkem					-330

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují zisk nebo ztrátu.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v kapitole 36.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

36.7. Řízení úrokového rizika

Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami a uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti.

36.7.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

Expozice vůči změně úrokových sazeb se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena úrokovému riziku z důvodu:

- změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-14	-66
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	1
Celkem dopad na zisk za období	-14	-65
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	19	50
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	19	50

36.7.2. Úrokové swapy

Skupina v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavírá úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z variabilně sjednaných leasingových kontraktů a variabilních dluhopisů.

Zajišťovací poměr úrokových swapů je stanoven 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- Nominální hodnota swapů je stejná jako nominální hodnota příslušného objemu úvěru spojeného se zpětným leasingem a variabilním úrokem dluhopisů.
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z úvěrů ze zpětného leasingu a dluhopisů jsou identické.
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení úvěru ze zpětného leasingu a dluhopisů.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v předčasném splacení zůstatkové hodnoty zpětného leasingu a bondů,
- ve vypovězení úrokového swapu protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti či u protistrany.

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

31.12.2018	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	variabilně úr. dluhopisů leasingu	1,52%	576 mil. CZK	0
Od 1 do 5 let	leasingu	1,32%	220 mil. CZK	3
Celkem				3

31.12.2017	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	variabilně úr. dluhopisů leasingu	1,61%	4 000 mil. CZK	-40
		1,52%	785 mil. CZK	-8
				-48
Od 1 do 5 let	leasingu	1,72%	398 mil. CZK	1
				1
Celkem				-47

Skupina uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Směny plateb v rámci úrokových swapů a platby úroků z úvěru nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém variabilní úrokové

sazby z úvěru ovlivňují zisk nebo ztrátu. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní nákladové úroky, jež je ve výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

36.7.3. Úrokové opce

Skupina v souladu požadavky na řízení úrokového rizika, uzavřela v roce 2011 smlouvy na zajištění úrokových sazeb u 3 leasingových obchodů s pohyblivou úrokovou sazbou. Zajištění bylo realizováno formou collaru, třemi samostatnými tranšemi. Působnost zajištění je od roku 2013 do roku 2019.

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 31.12.2018
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	177	0
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	0	0
Celkem			0

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 31.12.2017
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	107	-1
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	178	0
Celkem			-1

36.7.4. Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy a úrokovými opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 36.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

36.8. Řízení komoditního rizika

Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku Skupiny. Skupina řídí toto riziko tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti. Používá k tomu kombinaci několika nástrojů:

- uzavírání zajišťovacích derivátů na nákup nafty a trakční elektřiny,
- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok.

Kromě výše uvedených nástrojů má Skupina v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu.

36.8.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení ceny nafty o 10%. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	6
Celkem dopad na zisk za období	0	6
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	13	13
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	13	13

36.8.2. Komoditní deriváty

Skupina v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika, uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního collaru, které spočívá v omezení ceny trakční nafty horní hranicí (cap) a dolní hranicí (floor)

Zajišťovací poměr úrokových opcí je stanoven 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- Nominální hodnoty komoditních collarů jsou stejné jako nominální hodnoty očekávané zajištěné spotřeby nafty.
- Pokladové indexy obou transakcí jsou shodné (Ultra Low Sulphur Diesel 10ppm FOB Barges Rotterdam).
- Obě transakce/indexy jsou vázány na stejné měny.
- Splatnosti komoditních collarů jsou nastaveny tak, aby odpovídaly očekávaným nákupům nafty.
- Komoditní collarly byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Skupina předpokládá, že nedojde k přezajištění, tedy že v případě, že dojde k zafixování ceny fyzické dodávky před datem splatnosti komoditních collarů, budou komoditní collarly předčasně ukončeny.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v důsledku neoddělení rizikových komponent ze zajišťovacího instrumentu (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, marže obchodníka apod.),
- ve vypovězení komoditního collaru protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany.

Následující tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2018	19 920 CZK/mt	7 200	8
	10 450-16 670 CZK/mt	7 200	-15
31.12.2017	11 118 CZK/mt	9 600	11
	7 260 - 16 000 CZK/mt	14 400	1

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z nákupů nafty a elektřiny:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	14	28	122	0	0	164
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	0	0	0	0	0	0

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	23	47	208	31	0	309
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	10	20	92	0	0	122

36.9. Řízení kreditního rizika

Skupina se vystavuje kreditnímu riziku, což představuje riziko, že jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně tím, že nesplní svůj závazek. Kreditní riziko vzniká jako důsledek obchodních aktivit Skupiny (pohledávky z obchodních vztahů) a dále z činností spojených s transakcemi na finančním trhu. Při kvantifikaci kreditního rizika vychází Skupina z několika základních kritérií, kdy významným měřítkem je především riziko, související s hrozbou selhání protistrany v transakci, které se může negativně promítnout do hospodářského výsledku a cash-flow Skupiny. K analýze protistran Skupina využívá kromě podpory interních oddělení také služby externích dodavatelů informací. Případná platební neschopnost partnera může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření Skupiny.

Jako zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci, byly Skupinou identifikovány:

- dodavatelé, kterým Skupina vyplácí zálohy,
- finanční instituce,
- zaměstnanci nebo nájemci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- firemní odběratelé,
- stát a kraje jako plátcí veřejných služeb.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje Skupina možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost Skupiny je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je Skupina vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a hlavně z poskytování obchodních úvěrů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Skupina bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, krátkodobé pohledávky jsou roztříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho Skupina vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2018, resp. 31. prosince 2018 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Skupina analyzovala řadu makroekonomických veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož ale žádná korelace nebyla identifikována, Skupina zohledňuje spíše individuální posouzení kredibility zákazníků.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky:

(údaje v mil. Kč)		Po splatnosti (dnů)					
K 31.12.2018	Do splatnosti	1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	365 a více	Celkem
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	6%	21%	29%	60%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	3 408	233	71	14	10	201	3 937
Očekávaná úvěrová ztráta	87	14	15	4	6	201	327

(údaje v mil. Kč)		Po splatnosti (dnů)					
K 1.1.2018	Do splatnosti	1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	365 a více	Celkem
Míra očekávané úvěrové ztráty	1%	0%	3%	10%	84%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	2 867	250	149	48	19	225	3 558
Očekávaná úvěrová ztráta	38	0	4	5	16	225	288

Koncentrace kreditního rizika je u mateřské společnosti nízká, protože podstatná část tržeb mateřské společnosti (jízdné z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V případě úhrad od objednatelů veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je kreditní riziko nízké, stát má vysoký rating (viz. kapitola 31.6.). V ostatních činnostech se Skupina snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice Skupiny a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva: K 31.12.2018	Do splatnosti, neznehodnocené	Do splatnosti, znehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, znehodnocené	Opravné položky	Celkem	
Pohledávky z obchodních vztahů *)	21	3 321	88	290	238	-325	3 612
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	3 438	0	0	0	0	3 438
Pohledávky z finančního leasingu	22	79	0	0	0	0	79
Vázané peněžní prostředky	22	539	0	0	0	0	539
Ostatní	22	206	0	0	41	-41	206
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	22	163	0	0	0	0	163
Finanční deriváty ostatní	22	0	0	0	0	0	0
Celkem		7 747	88	290	279	-366	8 037

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva: K 31.12.2017	Do splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, znehodnocené	Opravné položky	Celkem	
Pohledávky z obchodních vztahů *)	21	2 834	436	288	-288	3 270
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	7 801	0	0	0	7 801
Pohledávky z finančního leasingu	22	76	0	0	0	76
Vázané peněžní prostředky	22	360	0	0	0	360
Ostatní	22	230	0	50	-50	230
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	22	169	0	0	0	169
Finanční deriváty ostatní	22	0	0	0	0	0
Celkem		11 470	436	338	-338	11 906

*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v kapitole 21.1.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek u společnosti ČD Cargo, a.s., jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity společnosti se využívá aktivně politika zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je u společnosti ČD Cargo, a.s., uplatňováno průběžné sledování pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Rating	Bankovní zůstatky k 31.12.2018	Depozitní směňky k 31.12.2018	Bankovní zůstatky k 31.12.2017	Depozitní směňky k 31.12.2017
Komerční banka	A1	585	100	1 655	4
ČSOB	A2	1 959	0	3 585	0
Citibank	A1	87	0	668	0
ING bank	Aa3	86	0	439	0
Česká spořitelna	A1	4	0	603	0
Equa bank		1	0	4	0
UniCredit Bank	A3	170	0	234	0
Raiffeisenbank	Baa1	126	0	251	0
Sberbank CZ *)	BB+	122	0	103	0
J&T Banka		0	0	5	0
Všeobecná úvěrová banka	A2	61	0	46	0
Millenium bank	Baa2	2	0	7	0
Deutsche Bank	A3	0	0	11	0
Frankfurter Sparkasse *)	F1+	27	0	4	0
Bank Austria	Baa1	12	0	8	0
Slovenská sporiteľňa *)	A2	0	0	80	0
Tatra banka	A3	9	0	4	0
Fio banka *)	A-	1	0	0	0
Celkem		3 251	100	7 707	4

*) V tabulce je uveden bankovní rating společnosti Moody's ke konci roku 2018 kromě označených bank, u kterých je uveden bankovní rating od společnosti Fitch.

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v konsolidované účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá.

Skupina k 31. 12. 2018 neeviduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

36.10. Řízení likvidního rizika

Skupina řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním závazných limitů krátkodobého financování u renomovaných finančních institucí (směnečný program a kontokorentní a revolvingové úvěry) s minimální dobou trvání 12 měsíců. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má Skupina sjednány tyto závazné úvěrové rámce tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její krátkodobé závazky. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

36.10.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Skupiny může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od výnosové křivky ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od určených odhadů.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 972	2 333	822	116	37	6 280
Deriváty	2	5	44	183	536	770
Příchozí peněžní toky	0	0	187	1 698	5 987	7 872
Odchozí peněžní toky	2	5	231	1 881	6 523	8 642
Závazky z finančního leasingu	191	134	735	1 572	162	2 794
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	11	1	6	26	0	44
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1	8	8 517	15 137	9 215	32 878
Celkem	3 177	2 481	10 124	17 034	9 950	42 766

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 553	1 916	645	194	22	5 330
Deriváty	27	2	45	170	692	936
Příchozí peněžní toky	0	0	214	1 819	7 672	9 705
Odchozí peněžní toky	27	2	259	1 989	8 364	10 641
Závazky z finančního leasingu	99	174	757	2 348	228	3 606
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	85	16	4 111	7	0	4 219
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	773	12 213	19 245	32 231
Celkem	2 764	2 108	6 331	14 932	20 187	46 322

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost finančních aktiv Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	5 641	1 587	700	55	447	8 430
Deriváty	2	3	68	-73	0	0
Příchozí peněžní toky	2	3	6 730	1 662	0	8 397
Odchozí peněžní toky	0	0	6 662	1 735	0	8 397
Pohledávky z finančního leasingu	3	0	15	77	475	570
Celkem	5 646	1 590	783	59	922	9 000

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	9 576	1 096	545	442	336	11 995
Deriváty	7	13	36	38	0	94
Příchozí peněžní toky	7	13	320	6 672	0	7 012
Odchozí peněžní toky	0	0	284	6 634	0	6 918
Pohledávky z finančního leasingu	4	0	14	73	473	564
Celkem	9 587	1 109	595	553	809	12 653

36.10.2. Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	Citibank	ING	VUB	KB	Millenium Bank	SLPL	Celkem
Rámec k 1.1.2017	1 110	200	200	400	1 600	0	0	3 510
Nevyužitá částka k 1.1.2017	1 110	200	200	400	1 600	0	0	3 510
Změna rámce v roce 2017	0	0	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2017	1 110	200	200	400	1 600	0	0	3 510
Nevyužitá částka k 31.12.2017	1 110	200	200	400	1 600	0	0	3 510
Změna rámce v roce 2018	0	0	0	0	0	77	13	90
Rámec k 31.12.2018	1 110	200	200	400	1 600	77	13	3 600
Nevyužitá částka k 31.12.2018	1 110	200	200	400	1 600	67	12	3 589

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Deutsche Bank	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2017	500	1 000	2 000	1 000	0	1 000	5 500
Nevyužitá částka k 1.1.2017	500	1 000	2 000	1 000	0	1 000	5 500
Změna rámce v roce 2017	0	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2017	500	1 000	2 000	1 000	0	1 000	5 500
Nevyužitá částka k 31.12.2017	500	1 000	2 000	1 000	0	1 000	5 500
Změna rámce v roce 2018	1 700	-1 000	1 000	1 450	0	1 250	4 400
Rámec k 31.12.2018	2 200	0	3 000	2 450	0	2 250	9 900
Nevyužitá částka k 31.12.2018	2 200	0	3 000	2 450	0	2 250	9 900

(údaje v mil. Kč)

Revolvingový úvěr	Citibank	Celkem
Rámec k 1.1.2017	0	0
Nevyužitá částka k 1.1.2017	0	0
Změna rámce v roce 2017	0	0
Rámec k 31.12.2017	0	0
Nevyužitá částka k 31.12.2017	0	0
Změna rámce v roce 2018	2 000	2 000
Rámec k 31.12.2018	2 000	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2018	2 000	2 000

37. Události po skončení účetního období

S účinností ke dni 30. 1. 2019 došlo ke změně názvu společnosti ČD Logistics, a.s., na ČD Cargo Logistics, a.s.

Dne 11. 3. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Jiřího Švachuly z dozorčí rady ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 11. 3. 2019.

Od 1. 1. 2019 došlo ke změnám v Představenstvu a Dozorčí radě mateřské společnosti popsaných v kapitole Způsob řízení společnosti ve Výroční zprávě.

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

38. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 8. dubna 2019.



Individuální účetní závěrka za rok 2018 sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

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

Individuální účetní závěrka byla sestavena dne 8. dubna 2019
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2018 sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU:

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

Ing. Miroslav Kupec
předseda představenstva
České dráhy, a.s.

Ing. Radek Dvořák
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2018

		Rok končící 31.12.2018 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Výnosy	5	23 892	22 110
Ostatní provozní výnosy	6	1 564	2 303
Služby, spotřeba materiálu a energie	7	-9 897	-10 076
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-9 080	-8 408
Odpisy a amortizace	9	-4 720	-4 767
Ostatní provozní náklady	10	-322	-538
Zisk z provozní činnosti		1 437	624
Finanční náklady	11	-1 245	-1 108
Finanční výnosy	12	265	794
Zisk před zdaněním		457	310
Zisk za období z pokračujících činností		457	310
Zisk za období		457	310

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2018

		Rok končící 31.12.2018 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč
Zisk za období		457	310
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky		17	9
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku		17	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)		34	9
Zajištění peněžních toků		-48	1 103
Náklady zajištění		36	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)		-12	1 103
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění		22	1 112
Úplný výsledek za období celkem		479	1 422

Výkaz o finanční situaci (rozhaha) k 31. prosinci 2018

		31.12.2018 v mil. Kč	31.12.2017 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	14	52 411	52 889
Investice do nemovitostí	15	611	666
Nehmotná aktiva	16	314	237
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	17	8 061	8 004
Ostatní finanční aktiva	20	1 238	1 249
Ostatní aktiva	21	3	5
Dlouhodobá aktiva celkem		62 638	63 050
Zásoby	18	1 260	1 128
Pohledávky z obchodních vztahů	19	1 463	1 151
Ostatní finanční aktiva	20	499	257
Ostatní aktiva	21	1 834	588
Peněžní prostředky	29	1 837	6 332
Krátkodobá aktiva celkem		6 893	9 456
AKTIVA CELKEM		69 531	72 506
Základní kapitál	22	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	22	16 916	16 805
Neuhrazená ztráta		-1 009	-1 437
Vlastní kapitál celkem		35 907	35 368
Úvěry a půjčky	23	18 224	26 008
Rezervy	24	136	152
Ostatní finanční závazky	26	462	382
Dlouhodobé závazky celkem		18 822	26 542
Závazky z obchodních vztahů	25	3 692	2 947
Úvěry a půjčky	23	8 373	4 783
Rezervy	24	599	792
Ostatní finanční závazky	26	73	129
Ostatní závazky a smluvní závazky	27	2 065	1 945
Krátkodobé závazky celkem		14 802	10 596
PASIVA CELKEM		69 531	72 506

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2018

	Základní kapitál v mil. Kč	Rezervní a jiné fondy ^{*)} v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Náklady zajištění v mil. Kč	Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku v mil. Kč	Neuhrazená ztráta v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2017	20 000	16 540	-838	0	0	-1 756	33 946
Úplný výsledek							
Zisk za období	0	0	0	0	0	310	310
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	1 103	0	0	9	1 112
Úplný výsledek za období celkem	0	0	1 103	0	0	319	1 422
Stav k 31. prosinci 2017	20 000	16 540	265	0	0	-1 437	35 368
Dopady implementace IFRS 9 a IFRS 15	0	0	302	-300	93	-35	60
Stav k 1. lednu 2018	20 000	16 540	567	-300	93	-1 472	35 428
Úplný výsledek							
Zisk za období	0	0	0	0	0	457	457
Příděl do rezervního fondu	0	11	0	0	0	-11	0
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	-48	36	17	17	22
Úplný výsledek za období celkem	0	11	-48	36	17	463	479
Stav k 31. prosinci 2018	20 000	16 551	519	-264	110	-1 009	35 907

^{*)} Rezervní a jiné fondy zahrnují emisní ážio ve výši 16 439 mil Kč (k 1. 1. 2017, 31. 12. 2017 i 31. 12. 2018)

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2018

		Rok končící 31.12.2018 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk za období před zdaněním		457	310
Výnosy z dividend	6	-275	-350
Finanční náklady – úroky	11	919	1 019
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-455	-292
Zisk z prodeje společného podniku	12	0	-40
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	4 720	4 767
Rozpuštění ztrát/ (ztráty) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	6, 10	-335	129
(Zrušení ztrát)/ ztráty ze znehodnocení pohledávek z obchodních vztahů	6	4	-39
Změna stavu rezerv	24	-210	64
Kurzové ztráty/ (zisky)		89	-668
Ostatní		-67	-113
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		4 847	4 787
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	19	-523	185
Zvýšení stavu zásob	18	-138	-64
Zvýšení stavu ostatních aktiv	20,21	-335	-116
Zvýšení stavu závazků z obchodních vztahů	25	473	544
Zvýšení stavu ostatních závazků a smluvních závazků	26,27	239	94
Změny pracovního kapitálu celkem		-284	643
Peněžní toky z provozních operací		4 563	5 430
Zaplacené úroky	11	-967	-984
Přijaté dividendy	6	275	350
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 871	4 796
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	14	-4 540	-3 079
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	6	658	358
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	15	-1	-2
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	16	-196	-130
Výdaje za nabytí dceřiných společností	17	-29	0
Čisté peněžní toky z prodeje společného podniku	17	0	59
Přijaté úroky	12	57	32
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám	28.6	-154	-515
Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran	28.6	213	120
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 992	-3 157
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Splátky úvěrů a půjček	23	-4 000	-946
Úhrada splátek z finančního leasingu	23	-374	-380
Čisté peněžní toky z financování		-4 374	-1 326
Čistý (úbytek)/ přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů		-4 495	313
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		6 332	6 019
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	29	1 837	6 332



Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2018

1. Všeobecné informace	145	18. Zásoby	172
2. Důležitá účetní pravidla	145	19. Pohledávky z obchodních vztahů	172
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	154	20. Ostatní finanční aktiva	173
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	158	21. Ostatní aktiva	174
5. Výnosy	158	22. Vlastní kapitál	174
6. Ostatní provozní výnosy	160	23. Úvěry a půjčky	176
7. Služby, spotřeba materiálu a energie	160	24. Rezervy	179
8. Náklady na zaměstnanecké požitky	161	25. Závazky z obchodních vztahů	180
9. Odpisy a amortizace	161	26. Ostatní finanční závazky	180
10. Ostatní provozní náklady	161	27. Ostatní závazky a smluvní závazky	180
11. Finanční náklady	162	28. Spřízněné strany	181
12. Finanční výnosy	162	29. Peněžní prostředky	187
13. Daň z příjmů	162	30. Smlouvy o operativním leasingu	187
14. Pozemky, budovy a zařízení	164	31. Smluvní závazky k výdajům	187
15. Investice do nemovitostí	166	32. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	188
16. Nehmotná aktiva	167	33. Finanční nástroje	191
17. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	168	34. Události po skončení účetního období	204
		35. Schválení účetní závěrky	204

1. Všeobecné informace

K založení společnosti České dráhy, a. s. (dále jen „společnost“ nebo „ČD“) došlo dne 31. 3. 2002 na základě zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a změny zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů. Dne 1. 1. 2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty (dále jen „SŽDC“), jako jejich 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 mil. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Hlavním předmětem podnikání společnosti je provozování železniční osobní dopravy. Společnost mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

Individuální účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2018 (dále jen „účetní závěrka“). Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, která bude schválena ke zveřejnění ke stejnému datu jako individuální účetní závěrka.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (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.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích.

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

2.3. Účtování výnosů

2.3.1. Výnosy ze smluv se zákazníky

V roce 2018 společnost implementovala standard IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky. Pro účely jeho první aplikace byla zvolena retrospektivní modifikovaná metoda, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů rok 2017 v této účetní závěrce).

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

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

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

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

Údaje o tržbách z osobní přepravy vstupují do účetnictví z informačního systému osobní dopravy, který eviduje příjmy v hotovosti, příjmy hrazené platebními kartami, příjmy z e-shopu i ostatní formy příjmů. Odlišně se účtuje o tržbách z předplacených produktů, které se vykazují v průběhu času. Předplacenými produkty jsou např. roční jízdenky, roční zaměstnanecké jízdné, kilometrická banka, věrnostní program, atd.

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

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

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

Následně jsou odhady tržeb korigovány o úpravy vyplývající z auditu zdrojových dat pro fakturaci zásilek v informačním systému Odúčtovny přepravních tržeb (OPT) a data jsou odeslána k fakturaci do systému

SAP. Zdrojová data mimo jiné obsahují informace o okamžiku poskytnutí plnění nebo dodání služby.

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

V roce 2017 byly výnosy oceňovány v reálné hodnotě přijaté nebo nárokováné protihodnoty a snižovány o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Tržby z prodeje služeb byly zaúčtovány, jakmile byly tyto služby poskytnuty protistraně. Tržby z přepravy byly vykázány v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby (např. dobu platnosti dlouhodobých cestovních dokladů). Výnosy z časových jízdenek společnost vykazuje rovnoměrně, protože nemá k dispozici spolehlivé informace o skutečném čerpání služeb jednotlivými zákazníky. Vzhledem k vysokému počtu zákazníků využívajících dané produkty vedení společnosti nepředpokládá, že by docházelo k významným odchylkám mezi vykazovanými výnosy a skutečným čerpáním služeb zákazníky.

2.3.2. Ostatní výnosy

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

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

2.4. Leasing

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 vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Počáteční přímé náklady, které vznikly v souvislosti se sjednáním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přiřítají 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 zisku nebo ztrátě. 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 užiteků nájemce z předmětu leasingu. Podmíněné nájemné na základě smluv o operativním leasingu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

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

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

Pokud operace prodeje a zpětného leasingu vede k operativnímu leasingu a je jasné, že je operace založena na reálné hodnotě, jakýkoliv zisk a ztráta se uznávají okamžitě. Výjimkou je případ, kdy je ztráta kompenzována budoucími leasingovými platbami stanovenými pod úrovní tržní ceny. V tomto případě musí být ztráta odložena a kompenzována v poměru k leasingovým platbám po dobu předpokládaného užívání příslušného aktiva.

2.5. Cizí měny

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém společnost působí, je funkční měnou společnosti i měnou vykazování použita česká koruna (Kč).

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

Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajištění určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

2.6. Výpůjční náklady

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

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

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

2.7. Státní dotace

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

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

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

2.8. Náklady na zaměstnanecké požitky

Součástí nákladů na zaměstnanecké požitky jsou zejména mzdové náklady, odvody zaměstnavatele na zákonné zdravotní pojištění a sociální a důchodové zabezpečení a náklady na ostatní zaměstnanecké požitky vyplývající z kolektivní smlouvy.

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

Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky je vykazována v současné hodnotě budoucích peněžních výdajů, které bude potřeba vynaložit na jejich úhradu. Jako diskontní sazba se použije sazba tržního výnosu

ze státních dluhopisů k rozvahovému dni, jelikož neexistuje rozvinutý trh vysoce kvalitních podnikových dluhopisů denominovaných v českých korunách. Měna a podmínky těchto dluhopisů jsou konzistentní s měnou a podmínkami příslušných ostatních dlouhodobých požitků. Hodnota této rezervy je každoročně stanovována na základě výpočtů nezávislých pojistných matematiků. Zisky nebo ztráty vyplývající z úprav a změn pojistně matematických odhadů pro benefity při odchodu do důchodu jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní benefity jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty.

2.9. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. Splatná daň

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

2.9.2. Odložená daň

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

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vyazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se

vykazují mimo zisk nebo ztrátu (buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu). V tom případě se i daň vykazuje mimo zisk nebo ztrátu.

2.10. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společnostmi a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odpisují 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 odpisováno 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 zisku nebo ztrátě.

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

2.11. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, tj. nemovitost držaná 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 sníženými o oprávků a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

2.12. Nehmotná aktiva

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

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

2.13. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

Ke konci každého účetního období společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně 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 zisku nebo ztráty.

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

penězotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do zisku nebo ztráty.

2.14. Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků

Dceřinou společností je subjekt, který je společností ovládán, tzn. společnost ovládá jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat, a pokud má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. má-li stávající práva, na jejichž základě je aktuálně schopna řídit činnosti, které významně ovlivňují výnosy této jednotky).

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

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

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

Tyto investice jsou testovány na snížení hodnoty alespoň jednou ročně porovnáním reálné a účetní hodnoty majetkové účasti.

2.15. Zásoby

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

2.16. Rezervy

Rezervy se vykáží, má-li společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že společnost bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

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

potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

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

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

2.17. Finanční nástroje

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

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

V roce 2018 společnost implementovala standard IFRS 9 – Finanční nástroje. Pro účely jeho první aplikace byla zvolena retrospektivní modifikovaná metoda, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů předešlého roku. Dle IFRS 9 se finanční aktiva klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany společnosti a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

V roce 2017 se finanční aktiva klasifikovala 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 závisela na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určovala se při prvotním zaúčtování.

Dle IFRS 9 se finanční závazky klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě.

V roce 2017 se finanční závazky klasifikovaly dle IAS 39 jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty nebo jako ostatní finanční závazky.

V důsledku aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018 došlo k následné změně klasifikace a ocenění finančních nástrojů:

(údaje v mil. Kč)	Původní klasifikace (IAS 39)	Nová klasifikace (IFRS 9)	Původní zůstatková hodnota (IAS 39)	Nová zůstatková hodnota (IFRS 9)	Rozdíl
Dlouhodobá finanční aktiva					
Ostatní finanční aktiva					
Finanční aktiva v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku	330	423	93 ^{*)}
Pohledávky z finančního leasingu	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	76	76	0
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	69	69	0
Úvěry ve Skupině ČD	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	752	752	0
Vázané peněžní prostředky	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	19	19	0
Ostatní finanční aktiva	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	3	3	0
Krátkodobá finanční aktiva					
Pohledávky z obchodních vztahů	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	1 151	1 119	-32 ^{*)}
Ostatní finanční aktiva					
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	3	3	0
Pohledávky za manka a škody	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	40	39	-1 ^{*)}
Úvěry ve Skupině ČD a skupinový cashpooling	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	174	174	0
Vázané peněžní prostředky	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	15	15	0
Ostatní	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	25	25	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	Úvěry a pohledávky	V amortizované hodnotě	6 332	6 332	0
Dlouhodobé finanční závazky					
Úvěry a půjčky	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	26 008	26 008	0
Ostatní finanční závazky					
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	348	348	0
Ostatní	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	34	34	0
Krátkodobé finanční závazky					
Úvěry a půjčky	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	4 783	4 783	0
Závazky z obchodních vztahů	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	2 947	2 947	0
Ostatní finanční závazky					
Zajišťovací deriváty	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	Reálná hodnota – zajišťovací nástroj	95	95	0
Ostatní	Ostatní finanční závazky	V amortizované hodnotě	34	34	0

^{*)} Změny v ocenění jsou blíže popsány v poznámce 3.1

2.17.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/výdajů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a dalších 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.

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

Od roku 2018, dle IFRS 9, finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku představují kapitálové investice, které nejsou určeny k obchodování. Společnost mezi tato aktiva zahrnuje majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Příjmy z dividend z kapitálových investic se účtují do zisku a ztráty v případě, že společnost získá právo dividendy obdržet.

V roce 2017 dle IAS 39 byla tato finanční aktiva klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva. Tato aktiva byla definována jako nederivátová finanční aktiva, která byla buď označena jako realizovatelná, nebo nebyla klasifikována jako a) úvěry a pohledávky, b) investice držené do splatnosti nebo c) finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Mezi tato finanční aktiva společnost zahrnovala majetkové podíly, které nebyly obchodovány na aktivním trhu, a vykazovala je v pořizovací hodnotě snížené o ztráty ze snížení hodnoty, protože jejich reálnou hodnotu nebylo možné spolehlivě stanovit.

2.17.3. Finanční aktiva oceněná amortizovanou hodnotou

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

V roce 2017 společnost oceňovala Úvěry a pohledávky v zůstatkové hodnotě 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.

2.17.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se pro rok 2018 posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví.

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

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

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

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

- Výhled do budoucna
- Znalost zákazníka
- Platební morálka

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

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

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

V roce 2017 se finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, posuzovala z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Hodnota finančních aktiv byla považována za sníženou, jestliže existoval 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.

U pohledávek z obchodních vztahů byla vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky ve výši 50 % neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky více jak 18 měsíců po splatnosti, ve výši 100 % k pohledávkám dlužníky v insolvenčním řízení. Dále ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž rozvahová hodnota nepřesáhla 30 tis. Kč. Společnost netvořila opravné položky k pohledávkám k dceřiným společnostem.

Kromě realizovatelných kapitálových nástrojů, pokud v následujícím období ztráta ze snížení hodnoty poklesla, a tento pokles bylo možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, byla tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena prostřednictvím zisku nebo ztráty. Účetní hodnota investice k datu zrušení snížení hodnoty však nesměla 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 zisku nebo ztrátě nerušily prostřednictvím zisku nebo ztráty. Případné zvýšení reálné hodnoty po vykázání ztráty ze snížení hodnoty se vykazovalo v ostatním úplném výsledku.

Následující tabulka porovnává výši opravných položek finančních aktiv období, která byla oceněna v souladu s modelem vzniklých ztrát podle IAS 39, s novou očekávanou úvěrovou ztrátou, která je stanovena v souladu s modelem očekávaných úvěrových ztrát podle IFRS 9 k 1. lednu 2018:

(údaje v mil. Kč) Kategorie oceňování finančních aktiv	Opravná položka před změnami v účetních pravidlech k 31.12.2017	Změna v opravných položkách z důvodu přechodu na IFRS 9	Očekávaná úvěrová ztráta podle IFRS 9 k 1.1.2018
Dlouhodobá finanční aktiva	2	0	2
Ostatní finanční aktiva	2	0	2
Ostatní	2	0	2
Krátkodobá finanční aktiva	149	33	182
Pohledávky z obchodních vztahů	113	32	145
Ostatní finanční aktiva	36	1	37
Pohledávky za manka a škody	4	1	5
Ostatní	32	0	32

2.17.5. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

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

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

V této kategorii společnost vykazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

2.17.7. Finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

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

V roce 2017 dle IAS 39 se ostatní finanční závazky oceňovaly v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

2.17.8. Odúčtování finančních závazků

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

2.17.9. Finanční deriváty

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

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu, a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje přímo v zisku nebo ztrátě, pokud derivát není označen jako zajišťovací nástroj

– v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do zisku nebo ztráty na charakteru zajišťovacího vztahu.

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

2.17.10. Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje společnost klasifikuje jako zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění společnost průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Od roku 2018 dle IFRS 9 společnost sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik společnosti. Dle IFRS 9 společnost odděluje časovou hodnotu komoditních opcí a basis spreadu z meziměnových úrokových swapů jako náklady zajištění. V roce 2017 společnost splňovala podmínky zajišťovacího účetnictví dle IAS 39.

2.17.11. Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku, a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Od roku 2018 společnost dle IFRS odděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v zisku nebo ztrátě.

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

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

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2018

V průběhu období končícího 31. prosince 2018 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 – Finanční nástroje	1. ledna 2018
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 2 – Úpravy IFRS 2 – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie	1. ledna 2018
IFRS 4 – Úpravy IFRS 4 – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy	1. ledna 2018
IAS 40 – Úpravy IAS 40 – Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016	1. ledna 2018
IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018

Kumulativní dopad změn provedených v rozvaze ke dni 1. ledna 2018 z důvodu přijetí standardu IFRS 15 a IFRS 9 byl následující:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017 (vykázáno)	Dopad úprav IFRS 15	Dopad úprav IFRS 9	1.1.2018
DLOUHODOBÁ AKTIVA				
Ostatní finanční aktiva	1 249	0	93	1 342
Ostatní aktiva	5	0	0	5
KRÁTKODOBÁ AKTIVA				
Pohledávky z obchodních vztahů	1 151	0	-32	1 119
Ostatní finanční aktiva	257	0	-1	256
Ostatní aktiva	588	4	0	592
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY				
Rezervy	152	0	0	152
Ostatní finanční závazky	382	0	0	382
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY				
Závazky z obchodních vztahů	2 947	0	0	2 947
Rezervy	792	0	0	792
Ostatní finanční závazky	129	0	0	129
Ostatní závazky a smluvní závazky	1 945	4	0	1 949
VLASTNÍ KAPITÁL				
Rezervní a ostatní fondy	16 805	0	95	16 900
Nerozdělené zisky	-1 437	0	-35	-1 472

Dopad aplikace IFRS 15 a IFRS 9 v běžném účetním období:

(údaje v mil. Kč)	2018 bez přijetí nových IFRS	Dopad IFRS 15	Dopad IFRS 9	2018 (vykázáno)
Výnosy	23 907	-15	0	23 892
Ostatní provozní výnosy	2 403	-831	-8	1 564
Služby, spotřeba materiálu a energie	-10 728	831	0	-9 897
Ostatní provozní náklady	-337	15	0	-322

(údaje v mil. Kč)	31. prosince 2018 bez přijetí nových IFRS	Dopad IFRS 15	Dopad IFRS 9	31. prosince 2018 (vykázáno)
Pohledávky z obchodních vztahů - Krátkodobé	1 503	0	-40	1 463
Ostatní finanční aktiva - Krátkodobá	389	0	110	499
Ostatní aktiva - Krátkodobá	1 814	20		1 834
Ostatní závazky a smluvní závazky	2 045	20	0	2 065
Rezervní a ostatní fondy	16 803	0	113	16 916
Neuhrazená ztráta	-966	0	-43	-1 009

Společnost změnila vykázání následujících položek v individuální rozvaze a ve výkazu zisků a ztrát:

Změny ve vykazování vztahující se ke smlouvám se zákazníky

- Tržby za prodej ostatních služeb, Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů, Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách a Výnosy z pronájmu (nevztahující se ke smlouvám se zákazníky) vykázané ve Výnosech byly ve srovnatelném období původně vykázány jako součást Ostatních provozních výnosů (2017: 785 mil. Kč). V roce 2018 tato částka činí 743 mil. Kč.
- Náklady na náhradní autobusovou dopravu vykázané ve Službách, spotřebě materiálu a energiích byly poníženy o úhradu za náhradní autobusovou dopravu. Úhrada za náhradní autobusovou dopravu byla ve srovnatelném období původně vykázána jako součást Ostatních provozních výnosů (2017: 392 mil. Kč). V roce 2018 tato částka činí 831 mil. Kč.
- Výnosy byly poníženy o náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení představující variabilní část protihodnoty jediného závazku k plnění veřejné služby, které byly ve srovnatelném období původně vykázány jako součást Ostatních provozních nákladů (2017: 10 mil. Kč). V roce 2018 tato částka činí 15 mil. Kč.

Změny ve vykazování vztahující se k finančním nástrojům:

- Společnost oceňuje kapitálové finanční nástroje reálnou hodnotou určenou dle úrovně 2, které byly ve srovnatelném období oceněny pořizovací cenou. Dopad této změny přecenění je ve výši 93 mil. Kč.
- Společnost tvoří opravné položky k pohledávkám do splatnosti dle očekávané míry selhání. Dopad této změny způsobu výpočtu opravných položek na srovnatelné období byl ve výši 33 mil. Kč.
- V oblasti zajišťovacího účetnictví byl standard IFRS 9 aplikován prospektivně. V průběhu roku 2018 došlo k úpravám zajišťovací dokumentace, ke změně metodiky vyhodnocování efektivity a k oddělení časové hodnoty opcí a měnového bazického rozpětí ze zajišťovacího nástroje a jejich vykázání v položce Náklady zajištění.
- Společnost v roce 2018 vykázala na Rozvaze řádky Rezervní a ostatní fondy a Fond ze zajištění peněžních toků společně v rámci řádku Rezervní a ostatní fondy. V roce 2017 byly tyto řádky vykázány v Rozvaze zvlášť.

Přijetí ostatních výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období nemělo na společnost významný dopad.

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 - Úpravy IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020 ^{*)}
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^{*)}
IFRS 9 – Úpravy IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací	1. ledna 2019
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno ^{*)}
IAS 1, IAS 8 – Úprava IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu významný	1. ledna 2020 ^{*)}
IAS 19 – Úpravy IAS 19 – Změny plánu, krácení a vypořádání	1. ledna 2019 ^{*)}
IAS 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019

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

U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude společnost implementovat k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019. Společnost využije výjimku na krátkodobé nájmy a aktiva nízké hodnoty a na tyto nájemní smlouvy nebude standard IFRS 16 aplikovat. Společnost posoudila dopady nového standardu a z této analýzy vyplývá, že společnosti se v důsledku implementace modifikované retrospektivní metody standardu IFRS 16 zvýší hodnota aktiv o 999,5 mil. Kč a závazků o 1 036 mil. Kč (z toho krátkodobá část představuje částku 176 mil. Kč). Dopad do nerozděleného zisku minulých let je vyčíslen na částku 36,5 mil. Kč. Informace o smlouvách o operativním leasingu jsou uvedeny v poznámce 30.

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

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. Snížení hodnoty majetku

Společnost 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. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v poznámce 14.1.

4.2. Rezervy na soudní spory

Společnost vede řadu soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří společnost na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce 32.

4.3. Úhrady od objednatelů

Společnost přijímá kompenzace za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu ministerstva dopravy. Společnost dále přijímá kompenzace z rozpočtu ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Společnost vykazuje tyto kompenzace jako výnosy ze smluv se zákazníky. U úhrad od objednatelů je podstatou vztahu objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě. Tato služba je společností poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Navíc se nejedná o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby. Úhradu za poskytování služby pak dostává pouze společnost, která danou službu vysoutěží. Naopak u zvýhodněných cen pro různé kategorie

zákazníků (studenti, důchodci) se jedná o transakci, kdy zákazník čerpá službu (osobní doprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (stát). Nejedná se o dotaci, protože jde spíše o poskytnutí slevy skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování společností určitým směrem. Sleva z jízdného ve výši 75 % pro důchodce a studenty byla zavedena od 1. 9. 2018 a její odhadovaná výše k 31. 12. 2018 činí 732 mil. Kč.

5. Výnosy

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

5.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	8 851	8 066
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	6 236	5 357
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	2 615	2 709
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	14 299	14 044
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 723	4 599
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	9 576	9 445
Tržby za prodej ostatních služeb	394	*)
<i>Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času</i>	394	*)
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	32	*)
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	5	*)
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	23 581	22 110
VÝNOSY Z PRONÁJMU		
Výnosy z pronájmu	311	*)
Výnosy celkem	23 892	22 110

*) ve 2017 bylo vykázáno v kapitole 6 Ostatní provozní výnosy

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

Společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu společnosti) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Dne 2. 12. 2009 byla podepsána se 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.

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

K datu sestavení účetní závěrky za rok 2018 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2019. Jsou uzavřeny 3 dodatky v regionální dopravě na rok 2019. Další dodatky jsou v procesu projednávání v příslušných orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je již pouze formální záležitostí – souhlasně již projednány jsou. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamená žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám nehrozí poskytování služeb ani přerušení jejich financování. Zálohy na úhrady z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2019 - v odpovídající výši.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 28.8.

5.2. Smluvní aktiva, smluvní závazky a závazky k refundaci

Společnost rozeznává následující smluvní závazky (viz také kapitola 27) a závazky z refundací (viz také kapitola 27) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	1. 1. 2018
Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky		
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	188	188
Přijaté zálohy	61	60
Tržby za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě v průběhu času	1	8
Ostatní smluvní závazky	4	3
Smluvní závazky celkem	254	259

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Závazky z refundací		
Jiné závazky z refundací	21	10
Závazky z refundací celkem	21	10

5.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům

(údaje v mil. Kč)	2018
Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku	
Tržby z osobní přepravy – jízdné	146
Tržby za prodej ostatních služeb	52
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	5
Celkem	203

5.2.2. Zbývající závazky k plnění

Společnost kromě smluvních závazků neeviduje žádné zbývající závazky k plnění vyplývající ze smlouvy, které by bylo potřeba k 31. 12. 2018 dle IFRS 15 vykázat.

6. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	455	292
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	*)	31
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	38	44
Tržby za prodej ostatních služeb	*)	355
Výnosy z pronájmu	*)	344
Náhrady za manka a škody	38	83
Smluvní pokuty	52	62
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	**)	392
Přijaté dividendy	275	350
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	*)	55
Kurzové zisky – provozní	53	40
Zrušení rezerv	132	10
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	11	55
Zrušen ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	335	0
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	6	53
Ostatní	169	137
Ostatní provozní výnosy celkem	1 564	2 303

*) ve 2018 je vykázáno v kapitole 5.1 Rozpad výnosů

**) ve 2018 je vykázáno v kapitole 7 Služby, spotřeba materiálu a energie, kde je položka kompenzována s náklady na náhradní autobusovou dopravu

7. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Trakční náklady	-2 451	-2 299
Trakční palivo (nafta)	-1 230	-1 156
Elektrická trakční energie	-1 221	-1 143
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 798	-1 864
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-5 648	-5 913
Spotřeba materiálu	-972	-1 021
Spotřeba ostatní energie	-264	-269
Spotřeba PHM	-61	-64
Opravy a udržování	-790	-824
Cestovné	-133	-115
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-116	-108
Nájemné ostatní	-149	-154
Nájemné za železniční vozy	-550	-504
Přepravné	-15	-16
Náhradní autobusová doprava	-143	-512
Služby jídelních a lůžkových vozů	-160	-175
Služby spojené s užíváním budov	-221	-220
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-342	-324
Pohraniční výkony	-483	-450
Náklady na reklamu a propagaci	-232	-174
Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejčům	-139	-149
Přidělená kapacita dopravní cesty	-56	-53
Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT	-319	-296
Výkony hasičské záchranné služby	-26	-30
Služby v oblasti ekologie	-33	-36
Ostatní služby	-444	-419
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-9 897	-10 076

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na vzdělávání, na preventivní zdravotní péči, poradenství, znalecké posudky a další služby.

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

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
PwC Audit	-2	-2
PwC ČR	-8	-8
Celkem	-10	-10

8. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Mzdové náklady	-6 409	-6 034
Odstupné	-52	-46
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-806	-743
Důchodové pojištění	-1 372	-1 273
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	-212	-219
Ostatní sociální náklady	-57	-38
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-172	-55
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-9 080	-8 408

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

9. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-4 606	-4 660
Odpisy investic do nemovitostí	-23	-24
Amortizace nehmotných aktiv	-91	-83
Odpisy a amortizace celkem	-4 720	-4 767

10. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	0	-129
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-20	-31
Daně a poplatky	-15	-19
Pojistné	-75	-83
Kurzové ztráty - provozní	-48	-31
Manka, škody	-11	-23
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-41	-47
Rezerva na soudní spory vztahující se k ostatním provozním nákladům	0	-77
Paušály vyplácené zaměstnancům	-17	-17
Ostatní provozní náklady	-95	-81
Ostatní provozní náklady celkem	-322	-538

Ostatní provozní náklady zahrnují především pokuty a penále ve výši 65 mil. Kč.

11. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z vydaných dluhopisů	-823	-868
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-41	-45
Ostatní úroky	-57	-109
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	8	3
Kurzové ztráty – finanční	-293	-56
Ostatní finanční náklady	-39	-33
Finanční náklady celkem	-1 245	-1 108

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2018 je 2,92 % p. a. (2017: 2,87 % p. a.).

12. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Kurzové zisky – finanční	208	721
Přijaté úroky	57	32
Zisk z prodeje cenných papírů a podílů	0	40
Ostatní finanční výnosy	0	1
Ostatní finanční výnosy celkem	265	794

13. Daň z příjmů

13.1. Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	457	310
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-87	-59
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	163	62
Vliv rozpuštěné neuplatněné daňové ztráty minulých let	-134	0
Výnosy osvobozené od daně	52	66
Daňově neuznatelné náklady – tvorba (-)/zrušení (+) rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	38	-26
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-2	-4
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-24	-22
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-6	-17
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	0	0

13.2. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)	Neuplatněné daňové tráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2017 – vypočtený	208	1 369	79	-167	26	204	1 719
Stav 1.1.2017 - vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázána ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
z toho běžné změny	-12	51	-39	-37	-10	-15	-62
z toho snížení hodnoty *)	12	-51	39	37	10	15	62
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	0	0	2	0	0	-210	-208
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	-2	0	0	210	208
Stav 31.12.2017 – vypočtený	196	1 420	42	-204	16	-21	1 449
Stav 31.12.2017 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázána ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	-196	78	-21	-30	5	1	-163
- z toho snížení hodnoty *)	196	-78	21	30	-5	-1	163
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	0	-21	-3	0	0	2	-22
- z toho snížení hodnoty *)	0	21	3	0	0	-2	22
Stav 31.12.2018 – vypočtený	0	1 477	18	-234	21	-18	1 264
Stav 31.12.2018 - vykázaný	0	0	0	0	0	0	0

*) 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 2018 eviduje společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 422 mil. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. v letech 2014 až 2018, zbylá ztráta za rok 2013 již tedy nemůže být v budoucnu uplatněna.

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

14. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018
Pozemky	5 627	8	37	1	5 599	73	145	-2	5 525
Stavby	9 537	66	157	29	9 475	203	176	44	9 546
Samostatné movité věci	87 894	2 445	2 467	124	87 996	3 488	5 090	115	86 509
- Stroje, zařízení a inventář	2 075	70	136	90	2 099	127	53	35	2 208
- Dopravní prostředky (DP)*	84 997	2 325	2 299	800	85 823	3 359	5 036	80	84 226
- DP na finanční leasing	791	50	31	-766	44	2	0	0	46
- Ostatní	31	0	1	0	30	0	1	0	29
Jiný majetek	13	0	0	0	13	0	0	0	13
Nedokončený majetek	1 210	321	0	-141	1 390	378	2	-199	1 567
Zálohy	0	250	3	0	247	30	193	0	84
Celkem	104 281	3 090	2 664	13	104 720	4 172	5 606	-42	103 244

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018
Stavby	5 140	191	103	-28	5 200	192	110	-69	5 213
Samostatné movité věci	42 649	4 359	2 360	4	44 652	4 414	5 089	0	43 977
- Stroje, zařízení a inventář	1 701	81	130	4	1 656	90	51	0	1 695
- Dopravní prostředky (DP)*	40 595	4 263	2 198	304	42 964	4 313	5 037	0	42 240
- DP na finanční leasing	323	15	31	-304	3	11	0	0	14
- Ostatní	30	0	1	0	29	0	1	0	28
Celkem	47 789	4 550	2 463	-24	49 852	4 606	5 199	-69	49 190

(údaje v mil. Kč)

Snížení hodnoty	Stav				Stav				Stav k 31.12.2018
	k 1.1.2017	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	k 31.12.2017	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	
Pozemky	68	0	0	0	68	0	1	0	67
Stavby	63	0	1	0	62	0	7	0	55
Samostatné movité věci	1 527	15	167	0	1 375	35	327	0	1 083
- Dopravní prostředky ^{*)}	1 527	15	167	0	1 375	35	327	0	1 083
Nedokončený majetek	190	284	0	0	474	0	36	0	438
Celkem	1 848	299	168	0	1 979	35	371	0	1 643

^{*)} Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 1 846 mil. Kč k 31. 12. 2017 a 1 432 mil. Kč k 31. 12. 2018.

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

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017	Stav k 1.1.2017
Pozemky	5 458	5 531	5 559
Stavby	4 278	4 213	4 334
Samostatné movité věci	41 449	41 969	43 718
- Stroje, zařízení a inventář	513	443	374
- Dopravní prostředky	40 903	41 484	42 875
- Dopravní prostředky na finanční leasing	32	41	468
- Ostatní	1	1	1
Jiný majetek	13	13	13
Nedokončený majetek	1 129	916	1 020
Zálohy	84	247	0
Celkem	52 411	52 889	54 644

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
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

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2018 patří pořízení a modernizace kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořizování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku.

V roce 2018 společnost neposkytla žádné významné zálohy. V roce 2017 společnost poskytla zálohu 214 mil. Kč na modernizaci 79 osobních vozů.

V roce 2018 společnost obdržela „Rozhodnutí o poskytnutí dotace“ ve výši 857 mil. Kč na obnovu vozového parku pro Plzeňský kraj. O tuto částku byla snížena hodnota nedokončeného majetku k 31. 12. 2018. V roce 2017 společnost neobdržela žádné dotace na dlouhodobá aktiva.

14.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

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

Majetkovou položkou s nejdůležitější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkonnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. 12. 2018 je ve výši 471 mil. Kč, k 31. 12. 2017 byl ve výši 572 mil. Kč, k 1. 1. 2017 ve výši 709 mil. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2017 posudek znalce neindikoval pokles hodnoty a vzhledem k tomu, že se okolnosti od r. 2017 nezměnily, proto ani pro r. 2018 nedošlo k dalšímu snížení hodnoty. V roce 2015 výši opravné položky významně ovlivnila neprovozuschopnost soupravy č. 3 v důsledku nehody. Další významnou položkou ze snížení hodnoty jsou lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. prosinci 2018 je ve výši 566 mil. Kč., k 31. prosinci 2017 je ve výši 589 mil. Kč.

V oblasti pořízení a modernizace železničních kolejových vozidel realizovaly ČD od roku 2010 v rámci Regionálních operačních programů (dále jen „ROP“) v jednotlivých krajích celkem 19 dotačních projektových záměrů v hodnotě více než 7,6 mld. Kč. Na základě zjištění auditního orgánu Ministerstva financí a jejich dosud vyčíslené korekce k 31. 12. 2018 eviduje společnost pořízení majetku ve výši 379 mil. Kč a zároveň snížení hodnoty ve výši 379 mil. Kč.

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

14.2. Aktiva daná do zástavy

Společnost k 31. prosinci 2018 nevládní aktiva, ke kterým by bylo zřízeno zástavní právo.

14.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení společnost eviduje majetek v hodnotě 326 mil. 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 držena k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

15. Investice do nemovitostí

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav na začátku roku	666	715
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	1	1
Úbytky	-34	-19
Úbytky roční odpis	-23	-24
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	48	11
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-45	-21
Snížení hodnoty	-2	3
Stav na konci roku	611	666

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017	Stav k 1.1.2017
Pořizovací hodnota	1 313	1 287	1 324
Oprávký a snížení hodnoty	-702	-621	-609
Zůstatková hodnota	611	666	715

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

Nemovitosti se nachází v obvodu dráhy, v železničních stanicích a v depech kolejových vozidel. Společnost aplikuje tržní přístup ke stanovení reálné hodnoty jejich nemovitostí. Oceňovací model je nastaven v SAP aplikaci, která pracuje v několika krocích rozdělených podle typu nemovitosti.

Pro budovy se reálná hodnota počítá na základě výměry dané nemovitostí, obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor a externího ročního nájemného dle jednotlivých typů prostor dané budovy. Při konečném stanovení ceny budovy se zohlední náklady vynaložené na budovu a kapitalizační míra pro danou lokalitu (yield). Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a pak zadáván do aplikace. Yield se počítá jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených prodejních cen srovnatelných nemovitostí. Při odhadu reálné hodnoty nemovitostí k 31. prosinci 2018, v závislosti na typu nemovitosti a její lokality, byl použitý yield v rozmezí od 6 do 10 %.

Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m² pro danou lokalitu a rozlohy daného pozemku.

Tržní cena za m² je stanovena každoročně expertem na základě nejnovějších cenových map.

Odhad reálné hodnoty k 31. prosinci 2018 je ve výši 4 052 mil. Kč, k 31. prosinci 2017 je ve výši 4 353 mil. Kč, k 1. lednu 2017 ve výši 3 926 mil. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odpisování a dobu použitelnosti stanovuje společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině budovy (viz. poznámka 14).

16. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2018
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	2	0	2	0	0
Software	850	37	5	34	916	43	27	83	1 015
Softwarové licence	618	8	0	7	633	1	0	21	655
Nedokončený majetek	47	105	0	-41	111	126	1	-104	132
Celkem	1 517	150	5	0	1 662	170	30	0	1 802

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2018
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	2	0	2	0
Software	775	60	5	830	67	26	871
Softwarové licence	570	23	0	593	24	0	617
Celkem	1 347	83	5	1 425	91	28	1 488

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2018	Stav k 31.12.2017	Stav k 1.1.2017
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Software	144	86	75
Softwarové licence	38	40	48
Nedokončený majetek	132	111	47
Celkem	314	237	170

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

	Počet let
Software	3
Softwarové licence	6

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

17. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

17.1. Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2018	Hodnota podílu k 31.12.2017
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha	383	383
ČD – Telematika a.s.	Praha	1 089	1 060
DPOV, a.s.	Přerov	434	406
ČD Cargo, a.s.	Praha	5 908	5 908
ČD – Informační Systémy, a.s.	Praha	122	122
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Praha	6	6
ČD travel, s.r.o.	Praha	8	8
Celkem		7 950	7 893

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2018	Vlastnický podíl k 31.12.2017
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100%	100%
ČD – Telematika a.s.	Poskytování ITC služeb	70,96%	69,18%
DPOV, a.s.	Opravy a rekonstrukce ŽKV	100%	100%
ČD Cargo, a.s.	Provozování žel. nákladní dopravy	100%	100%
ČD – Informační Systémy, a.s.	Poskytování ITC služeb	100%	100%
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Poskytování služeb v oblasti vzdělávání	100%	100%
ČD travel, s.r.o.	Provozování cestovní kanceláře	51,72%	51,72%

V roce 2018 došlo k nabytí 36 328 ks akcií společnosti ČD - Telematika a.s., představující podíl o velikosti 1,78%.

V roce 2018 navýšila společnost základní kapitál ve společnosti DPOV, a.s., nepeněžitými vklady v celkové částce 28 mil. Kč.

Společnost v průběhu roku 2017 navýšila svůj vklad ve společnosti DPOV, a.s., o 68 mil. Kč, přičemž hodnota jejího obchodního podílu se nezměnila. Z uvedených částek činily nepeněžitě vklady 66 mil. Kč a peněžitý vklad 2 mil. Kč.

17.1.1. Podrobnosti o významných částečně vlastněných dceřných podnicích

Souhrn finančních informací o společnosti ČD – Telematika a.s.:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Dlouhodobá aktiva	1 467	1 624
Krátkodobá aktiva	1 277	1 327
Dlouhodobé závazky	105	129
Krátkodobé závazky	665	845
Vlastní kapitál	1 974	1 977
Vlastní kapitál připadají vlastníkům společnosti	1 401	1 368
Nekontrolní podíly	573	609

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2018	Rok končící 31.12.2017
Výnosy	1 678	1 391
Náklady	-1 620	-1 342
Zisk za období	58	49
Zisk připadající vlastníkům společnosti	41	34
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	0	0
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	41	34
Zisk připadající nekontrolním podílům	17	15
Ostatní úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	0	0
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	17	15
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	192	63
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-99	-49
Čisté peněžní toky z financování	-53	-10
Čistý peněžní tok	40	4

17.2. Přehled údajů o přidružených společnostech a společných podnicích

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2018	Hodnota podílu k 31.12.2017
JLV, a.s.	Praha	110	110
Masaryk Station Development, a.s.	Praha	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Praha	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Praha	1	1
Celkem		111	111

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2018	Vlastnický podíl k 31.12.2017
JLV, a.s.	Hostinská činnost	38,79%	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	Rozvoj Masarykova nádraží	34 %	34 %
Smíchov Station Development, a.s. *)	Rozvoj Smíchovského nádraží	51%	51%
Žižkov Station Development, a.s. *)	Rozvoj nádraží Žižkov	51%	51%

*) V souladu se stanovami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba nejméně 52 % všech hlasů a jedná se tedy o společný podnik.

Ke dni 21. 12. 2017 prodala společnost ČD podíl ve výši 51 % ve společnosti RAILREKLAM, spol. s r.o., jejímž jediným akcionářem se stal dosavadní společník - společnost Expíria, a.s. Výnos z prodeje ve výši 59 mil. Kč byl obdržen v hotovosti.

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech a společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a.s	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	11	497	125	633
Z toho: dlouhodobá aktiva	2	306	121	429
krátkodobá aktiva	9	191	4	204
Závazky celkem	4	144	155	303
Z toho: dlouhodobé závazky	1	75	141	217
krátkodobé závazky	3	69	14	86
Čistá aktiva	7	353	-30	330
Podíl společnosti na čistých aktivech	2	137	-15	124
Výnosy celkem	5	505	7	517
Zisk (ztráta) za období	1	17	-4	14
Podíl společnosti na zisku	0	7	-2	5

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a.s	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	17	507	106	630
Z toho: dlouhodobá aktiva	2	305	103	410
krátkodobá aktiva	15	202	3	220
Závazky celkem	11	161	131	303
Z toho: dlouhodobé závazky	5	91	120	216
krátkodobé závazky	6	70	11	87
Čistá aktiva	6	347	-26	327
Podíl společnosti na čistých aktivech	2	134	-13	123
Výnosy celkem	16	503	0	519
Zisk (ztráta) za období	0	19	-5	14
Podíl společnosti na zisku	0	7	-2	5

18. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Náhradní díly pro stroje a zařízení	82	78
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům	899	829
Díly ostatních strojů, přístrojů a zařízení	101	77
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	32	28
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	110	93
Ostatní	92	85
Celkem pořizovací hodnota	1 316	1 190
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu ^{*)}	-56	-62
Celkem zůstatková hodnota	1 260	1 128

^{*)} Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka je 312 mil. Kč k 31. 12. 2018 a 353 mil. Kč k 31. 12. 2017.

19. Pohledávky z obchodních vztahů

19.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91-180	181-365	365 a více		
31.12.2018	Brutto	1 458	31	16	2	3	105	157	1 615
	Opr. položky	-40	-1	-1	-2	-3	-105	-112	-152
	Netto	1 418	30	15	0	0	0	45	1 463
31.12.2017	Brutto	1 129	21	5	1	1	107	135	1 264
	Opr. položky	0	0	-5	0	-1	-107	-113	-113
	Netto	1 129	21	0	1	0	0	22	1 151

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 33.8. řízení kreditního rizika.

19.2. Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	113	172
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků	32	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 – stanovené dle IFRS 9	145	172
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	21	18
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-14	-77
Opravné položky k 31. prosinci	152	113

20. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Realizovatelná finanční aktiva	0	330
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	440	0
Pohledávky z finančního leasingu	79	76
Zajišťovací deriváty *)	14	69
Úvěry ve Skupině ČD	641	752
Vázané peněžní prostředky	64	19
Ostatní	0	3
Dlouhodobá celkem	1 238	1 249
Zajišťovací deriváty *)	141	3
Skupinový cash pooling	45	1
Pohledávky za manka a škody	30	40
Úvěry ve Skupině ČD	183	173
Vázané peněžní prostředky	91	15
Ostatní	9	25
Krátkodobá celkem	499	257
Celkem	1 737	1 506

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

Ostatní aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku k 31.12.2018 ve výši 440 mil. Kč se vztahují k investici v Eurofimě. K 31. 12. 2017 byla tato investice ve výši 330 mil. Kč. zahrnuta v položce Realizovatelná finanční aktiva.

Pohyby opravné položky k ostatním finančním aktivům

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	36	33
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků	1	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 – stanovené dle IFRS 9	37	33
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	0	5
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-18	-2
Opravné položky k 31. prosinci	19	36

20.1. Pohledávky z finančního leasingu

Společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno hlavní nádraží.

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	18	18	0	0
Od 1 do 5 let	77	73	0	0
5 let a více	475	473	79	76
Celkem	570	564	79	76
Minus: nerealizované finanční výnosy	-491	-488	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	79	76	79	76
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>			79	76
Celkem			79	76

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

21. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Dlouhodobá celkem	3	5
Poskytnuté zálohy	67	81
Daňové pohledávky – DPH	689	440
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	6	16
Předplacené náklady	60	49
Dotace (poz.14)	1 004	0
Ostatní	8	2
Krátkodobá celkem	1 834	588
Celkem	1 837	593

22. Vlastní kapitál**22.1. 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. Všechny akcie byly plně splaceny.

22.2. Rezervní a ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017	1.1.2017
Emisní ážio	16 439	16 439	16 439
Zákonný rezervní fond	112	101	101
Fond ze zajištění peněžních toků	519	265	-838
Náklady zajištění	-264	0	0
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	110	0	0
Celkem	16 916	16 805	15 702

K přidělení do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami společnosti.

22.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav na začátku roku	265	-838
Dopad změn dle IFRS 9	302	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	567	-838
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	-68	1 054
Vypořádané deriváty časově rozlišené	0	35
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	20	14
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-48	1 103
Související daň z příjmů	0	0
Stav na konci roku	519	265

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava 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 Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

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

(údaje v mil. Kč)

Mezíměnové úrokové swapy - zajištění dluhopisového financování v EUR s fixní sazbou	2018	2017
Stav na začátku roku	247	-770
Dopad změn dle IFRS 9	302	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	549	-770
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-55	997
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	35	20
Stav na konci roku	529	247

(údaje v mil. Kč)

Úrokové swapy – zajištění dluhopisů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou	2018	2017
Stav na začátku roku	-17	-102
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	2	57
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	20	28
Stav na konci roku	5	-17

(údaje v mil. Kč)

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty	2018	2017
Stav na začátku roku	0	-2
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-15	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	2
Stav na konci roku	-15	0

(údaje v mil. Kč)

Komoditní forward - zajištění cen na nákup trakční elektřiny	2018	2017
Stav na začátku roku	35	37
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	0
Vypořádané deriváty časově rozlišené	0	35
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-35	-37
Stav na konci roku	0	35

22.2.2. Náklady zajištění

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začátku roku	0	0
Dopad změn dle IFRS 9	-300	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	-300	0
Náklady zajištění	36	0
Stav na konci roku	-264	0

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

Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku zahrnuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty kapitálových finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Stav na začátku roku	0	0
Dopad změn dle IFRS 9	93	0
Stav na začátku roku s dopadem IFRS 9	93	0
Přecenění	17	0
Stav na konci roku	110	0

23. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Závazky z finančního leasingu	280	375
Skupinový cash pooling	57	57
Vydané dluhopisy	8 036	4 351
Celkem krátkodobé	8 373	4 783
Závazky z finančního leasingu	472	751
Vydané dluhopisy	17 752	25 257
Celkem dlouhodobé	18 224	26 008
Celkem	26 597	30 791

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

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

Vydané dluhopisy v účetní hodnotě 4 034 mil. Kč splatné v červenci 2018 byly k 31. 12. 2017 vykázány v krátkodobých úvěrech a půjčkách.

Vydané dluhopisy v účetní hodnotě 7 849 mil. Kč splatné v červenci 2019 byly k 31. 12. 2018 vykázány v krátkodobých úvěrech a půjčkách.

23.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2018 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2017 mil. Kč
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	7 849	7 787
25.7.2013	4 000 mil. Kč	5	Ano	6M PRIBOR + 1,7%	0	4 034
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	769	763
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	3 850	3 820
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	981	974
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	2 021	2 006
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 319	10 224
Celkem					25 789	29 608
- z toho krátkodobé					8 036	4 351
- z toho dlouhodobé					17 752	25 257

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

23.2. Závazky z finančního leasingu

Finanční leasing se vztahuje na kolejová vozidla s dobou leasingu 10 a více let. V roce 2017 skončila smlouva na leasing 12 kusů lůžkových vozů. Společnost dále obnovila autopark, rovněž na základě leasingu. Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	311	412	280	375
Od 1 do 5 let	493	794	472	751
5 let a více	0	0	0	0
Celkem	804	1 206	752	1 126
Minus budoucí finanční náklady	-52	-80		0
Současná hodnota min. leasingových splátek	752	1 126	752	1 126
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
krátkodobé půjčky			280	375
dlouhodobé půjčky			472	751
Celkem			752	1 126

Reálna hodnota závazků z finančního leasingu je uvedena v bodě 33.4.

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

23.3. Změny závazků z financování

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

(údaje v mil. Kč)	Závazek ke společnosti Eurofima - krátkodobý	Závazky z finančního leasingu - krátkodobé	Závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	Skupinový cash pooling	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Celkem
Poznámka	23	23	23	23	23	23	23
Závazky z financování k 1.1.2017	811	378	1 082	193	379	30 693	33 536
Peněžní toky z financování *)	-811	-380	0	-135	0	0	-1 326
Splátky úvěrů a půjček	-811	0	0	-135	0	0	-946
Úhrada splátek z finančního leasingu	0	-380	0	0	0	0	-380
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	0	-25	-1 473	-1 498
Překlasifikace **)	0	377	-377	0	4 000	-4 000	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	46	-1	-3	37	79
Závazky z financování k 31.12.2017	0	375	751	57	4 351	25 257	30 791
Peněžní toky z financování *)	0	-374	0	0	-4 000	0	-4 374
Splátky úvěrů a půjček	0	0	0	0	-4 000	0	-4 000
Úhrada splátek z finančního leasingu	0	-374	0	0	0	0	-374
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	0	8	184	192
Překlasifikace **)	0	279	-279	0	7 718	-7 718	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	-41	29	-12
Závazky z financování k 31.12.2018	0	280	472	57	8 036	17 752	26 597

*) Peněžní toky z financování zahrnují čerpání úvěrů a půjček, splátky úvěrů a půjček, úhrady splátek z finančního leasingu a jsou vykázány ve výkazu o peněžních tocích.

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

24. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

	Zůstatek k 1.1.2017	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2017	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2018
Rezerva na soudní spory	517	203	0	129	591	21	66	154	392
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0				0				0
Rezerva ostatní	119	0	0	10	109	0	0	0	109
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	0				0				0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	249	82	87	0	244	82	92	0	234
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	153				152				136
Rezervy celkem	885	285	87	139	944	103	158	154	735
<i>dlouhodobé</i>	153				152				136
<i>krátkodobé</i>	732				792				599

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 váží se k benefitům při odchodu do důchodu způsobená změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky (ztráty) ve výkazu o ostatním úplném výsledku. Změna výše rezervy na ostatní benefity je vykazována ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

Rezervu na soudní spory společnost tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího odtoku finančních prostředků ze společnosti. Informace o soudních sporech jsou uvedeny v kapitole 32.1.

25. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)		Po splatnosti (dnů)							Celkem	
Rok	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	365 a více	po splatnosti	Celkem	
31.12.2018	Krátkodobé	3 520	123	2	18	21	8	172	3 692	
31.12.2017	Krátkodobé	2 859	63	6	1	14	4	88	2 947	

26. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Finanční deriváty *)	338	348
Ostatní	124	34
Dlouhodobé celkem	462	382
Finanční deriváty *)	39	95
Ostatní	34	34
Krátkodobé celkem	73	129
Celkem	535	511

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

27. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Přijaté zálohy	4	64
Závazky k zaměstnancům	919	876
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	288	277
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	92	89
Časové rozlišení tržeb za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě	*)	196
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP***)	379	379
Smluvní závazky	254	0
Závazky z refundací	21	0
Ostatní	108	64
Krátkodobé celkem	2 065	1 945

*) ve 2018 je vykázáno v rámci smluvních závazků vlivem implementace IFRS 15

**) Detail k vrácené dotaci uveden v kapitole 14.1

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

28. Spřízněné strany

28.1. Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

2018 (údaje v mil. Kč)	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	8	11	19
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	9	0	9
DPOV, a.s.	19	38	6*)	63
ČD Cargo, a.s.	9	184	4*)	197
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	16	29*)	45
JLV, a.s.	0	1	1	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3	0	3
ČD travel, s.r.o.	0	7	1	8
Celkem	28	266	52	346

*) včetně finančních výnosů

2017 (údaje v mil. Kč)	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	42	0	42
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	7	0	7
DPOV, a.s.	13	47	3*)	63
ČD Cargo, a.s.	29	169	6*)	204
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	16	7*)	23
JLV, a.s.	0	2	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2	0	2
ČD travel, s.r.o.	0	8	1	9
Celkem	42	293	17	352

*) včetně finančních výnosů

28.2. Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2018	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD - Telematika a.s.	10	55	65
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	1	1
DPOV, a.s.	2	141	143
ČD Cargo, a.s.	0	20	20
ČD - Informační Systémy, a.s.	2	235	237
JLV, a.s.	0	160	160
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	53	53
ODP-software, spol. s r.o.	13	10	23
ČD travel, s.r.o.	0	2	2
ČD relax s.r.o.	0	28	28
CHAPS spol. s r.o.	0	12	12
Celkem	27	717	744

(údaje v mil. Kč)

2017	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD - Telematika a.s.	10	45	55
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	1	1
DPOV, a.s.	32	99	131
ČD Cargo, a.s.	0	20	20
ČD - Informační Systémy, a.s.	11	208	219
JLV, a.s.	0	186	186
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	52	52
ODP-software, spol. s r.o.	0	12	12
ČD travel, s.r.o.	0	2	2
ČD relax s.r.o.	0	25	25
CHAPS spol. s r.o.	0	3	3
Celkem	53	653	706

Dceřiné a přidružené společnosti využívají služby poskytované společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky. Na straně nákladů společnost nakupuje služby, materiál a energie od dceřiných a přidružených společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky.

28.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

Prodeje	Dlouhodobý hmotný majetek 2018	Dlouhodobý hmotný majetek 2017
ČD Cargo, a.s.	0	25
Celkem	0	25

(údaje v mil. Kč)

Nákupy	Dlouhodobý nehmotný majetek 2018	Dlouhodobý hmotný majetek 2018	Dlouhodobý nehmotný majetek 2017	Dlouhodobý hmotný majetek 2017
ČD - Telematika a.s.	0	2	0	0
DPOV, a.s.	0	1 692	0	1 089
ČD Cargo, a.s.	0	0	0	3
ODP-software, spol. s r.o.	0	13	5	55
ČD - Informační Systémy, a.s.	148	0	98	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	10	0	0
CHAPS spol. s r.o.	0	0	11	0
Celkem	148	1 717	114	1 147

Nákupy dlouhodobého majetku od DPOV, a.s., představují nákupy komponent kolejových vozidel – provedení významných periodických oprav.

28.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a.s.	0	23
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	6	0
DPOV, a.s.	49	315
ČD Cargo, a.s.	178	5
JLV, a.s.	0	47
ČD - Informační Systémy, a.s.	5	94
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	5
ČD travel, s.r.o.	2	0
ODP-software, spol. s r.o.	0	6
ČD relax s.r.o.	0	4
CHAPS spol. s r.o.	0	4
Celkem	240	503

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a.s.	7	20
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1	0
DPOV, a.s.	37	352
ČD Cargo, a.s.	181	4
JLV, a.s.	0	54
ČD - Informační Systémy, a.s.	4	87
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3
ČD travel, s.r.o.	2	0
ODP-software, spol. s r.o.	0	6
ČD relax, s.r.o.	0	4
CHAPS, spol. s r.o.	0	9
Celkem	232	539

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

28.5. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny se spřízněnými stranami smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
ČD - Telematika a.s.	2	0
DPOV, a.s.	800	1 301
ČD - Informační Systémy, a.s.	43	177
Celkem	845	1 478

28.6. Půjčky spřízněným stranám

(údaje v mil. Kč)

Protistrana	Výše poskytnuté půjčky	Datum poskytnutí	Splatnost	Úroková sazba	Účetní hodnota k 31.12.2018	Účetní hodnota k 31.12.2017
ČD Cargo, a.s.	540 mil. Kč	17.10.2016	měsíční splátky do 17.10.2023	6M EURIBOR plus marže 1,00% p.a.	354	425
ČD - Informační Systémy, a.s.	400 mil. Kč	27.9.2017	27.9.2027	3M Pribor + 5,4% p.a.	360	400
DPVOV, a.s.	100 mil. Kč	23.10.2017	23.4.2018	1,16% p.a.	0	100
ČD - Informační Systémy, a.s.	30 mil. Kč	29.10.2018	29.1.2019	2,3% p.a.	30	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	80 mil. Kč	21.11.2018	20.5.2019	2,56% p.a.	80	0
Celkem					824	925

28.7. Odměny členům klíčového managementu

Členům klíčového managementu byly během roku 2018 vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

2018	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	32	4	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	5	2	0
Celkem	37	6	0
Počet členů klíčového managementu	5	9	7

(údaje v mil. Kč)

2017	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	27	2	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	5	5	0
Celkem	32	7	0
Počet členů klíčového managementu	5	9	7

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

28.8. Vztahy se společnostmi vlastněnými státem

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

(údaje v mil. Kč)

Výnosy a kompenzace	Protistrana	2018	2017
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽDC	21	24
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	831	392
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 723	4 599
Kompenzace slev jízdného 75%	stát - MD	732	0
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 576	9 445

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2018	2017
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽDC	1 845	1 911
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	641	621
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	615	543
Nájemné nemovitostí	SŽDC	48	48

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2018	31.12.2017
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	122	37
Závazek veřejné služby	stát - MD	0	2
Kompenzace slev jízdného 75%	stát - MD	169	0
Závazek veřejné služby	kraje	24	112

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2018	31.12.2017
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽDC	418	183
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	141	71
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	225	69

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

29. Peněžní prostředky

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

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	82	83
Účty v bankách ^{*)}	1 755	6 249
Celkem ^{*)}	1 837	6 332

^{*)} Smluvními partnery společnosti jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž společnost spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů.

^{**)} Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů společností vyhodnoceny jako nevýznamné.

30. Smlouvy o operativním leasingu

30.1. Společnost jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci, je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2018 činily 99 mil. Kč (v roce 2017: 99 mil. Kč).

Platby společnosti zaúčtované do nákladů z titulu pronájmu železničních vozů, na základě dohody o používání železničních vozů v mezinárodní přepravě, činily 378 mil. Kč v roce 2018 (v roce 2017: 468 mil. Kč). Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2018 byly ve výši 172 mil. Kč (v roce 2017: 36 mil. Kč).

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

Vzhledem k tomu, že smlouvy operativního nájmu nejsou nevypověditelné, společnost nepočítá současnou hodnotu minimálních leasingových splátek a od 1. 1. 2019 bude vykazovat tyto operativní pronájmy dle IFRS 16, jak je také uvedeno v kapitole 3.3.

30.2. 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 2018 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představovaly 247 mil. Kč (v roce 2017: 256 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2018 představovaly 103 mil. Kč (v roce 2017: 92 mil. Kč).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2018 představovaly 64 mil. Kč (v roce 2017: 88 mil. Kč).

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu je k 31. 12. 2018:

- do jednoho roku ve výši 36 mil. Kč,
- od jednoho do pěti let ve výši 144 mil. Kč,
- nad pět let ve výši 144 mil. Kč.

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu je k 31. 12. 2017:

- do jednoho roku ve výši 36 mil. Kč,
- od jednoho do pěti let ve výši 144 mil. Kč,
- nad pět let ve výši 180 mil. Kč.

31. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 5 221 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018
Dodávky sjednané pro rok 2019	900
Dodávky sjednané pro roky následující	3 419
K 31.12.2018 již bylo uhrazeno	902
Celkem	5 221

Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 4 028 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

32. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Společnost vlastní 1% majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov je splaceno pouze 20% hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80% může společnost EUROFIMA požadovat po svých akcionářích podle potřeby na základě rozhodnutí správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2018 ve výši 20,8 mil. CHF (475 mil. CZK k 31. 12. 2018). Pravděpodobnost, že bude společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady na sanace v roce 2018 činily 24 mil. Kč, v roce 2017 činily 25 mil. Kč. Společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanace těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ke dni 31.12.2018

Ve prospěch	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Liberecký kraj	51 860 000	CZK	14.12.2019	Za správné provedení 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“
Jihomoravský kraj	50 000 000	CZK	31.12.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících v regionální železniční osobní dopravě
Plzeňský kraj	10 000 000	CZK	26.8.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na tratích č. 190 Plzeň – České Budějovice a č. 170 Plzeň – Cheb na částech těchto tratí v územní působnosti Plzeňského kraje
Česká republika – Ministerstvo dopravy	30 000 000	CZK	20.9.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti vlaky celostátní dopravy na lince R14A Pardubice – Liberec
Česká republika – Ministerstvo dopravy	10 000 000	CZK	14.12.2019	Za správné provedení Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti vlaky celostátní dopravy na lince R13 Brno – Břeclav - Olomouc
Česká republika – Ministerstvo dopravy	30 000 000	CZK	8.2.2019	Za nabídku v nabídkovém řízení Zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na linkách Ex2 Praha – Olomouc – (Slovensko) a R18 Praha – Olomouc – Luhačovice pro období od začátku platnosti jízdního řádu 2019/2020 do konce platnosti jízdního řádu 2027/2028
Česká republika – Ministerstvo dopravy	20 000 000	CZK	8.2.2019	Za nabídku v nabídkovém řízení Zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na lince R8 Brno – Ostrava - Bohumín pro období od začátku platnosti jízdního řádu 2019/2020 do konce platnosti jízdního řádu 2026/2027
Česká republika – Ministerstvo dopravy	30 000 000	CZK	8.2.2019	Za nabídku v nabídkovém řízení Zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na linkách R21, R22, R24 a R26 pro období od začátku platnosti jízdního řádu 2019/2020 do konce platnosti jízdního řádu 2021/2022

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ke dni 31.12.2018

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
ČEZ Prodej, a.s., Praha 4, Duhová 1/425, PSČ 14053	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	100 000 000	CZK	31.12.2018	Splnění závazků ze smlouvy na dodávku silové elektřiny
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	55 361 402	CZK	21.1.2019	Splnění závazků ze smlouvy - modernizace 22 ks železničních kolejových vozidel
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	10 198 223	CZK	14.3.2019	Splnění závazků ze smlouvy na modernizaci železničních kolejových vozidel
ŠKODA VAGONKA a.s., 1.máje 3176/102, Moravská Ostrava, 703 00 Ostrava	Československá obchodní banka, a.s.	100 755 000	CZK	31.3.2019	Splnění závazků ze smlouvy na dodávku 9 ks elektrických jednotek EMU 160
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	49 130 779	CZK	19.4.2019	Splnění závazků ze smlouvy - modernizace 71 ks železničních kolejových vozidel
Pars nova, a.s., Žerotínova 1833/56, 787 01 Šumperk	Československá obchodní banka, a.s.	7 913 945	CZK	9.6.2019	Splnění závazků ze smlouvy na modernizaci železničních kolejových vozidel
CZ LOKO, a.s., Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	23 898 000	CZK	15.6.2019	Splnění závazků ze smlouvy na dodávku lokomotiv pro posun
Zlínstav a.s., Bartošova 5532, 760 01 Zlín	Komerční banka, a.s.	2 516 492	CZK	31.10.2021	Splnění závazků ze smlouvy o dílo - Přestupní terminál Třinec

32.1. Soudní spory**32.1.1. Trh železniční nákladní dopravy**

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

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

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V listopadu 2016 bylo zahájeno v prakticky téže věci řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS jím vedené řízení. O věci zatím nebylo ze strany EK rozhodnuto, šetření probíhá. ČD podaly také proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Tribunálu Soudního dvora EU. Tribunál žalobě částečně vyhověl (tj. rozhodl, že místní šetření bylo zčásti nařízeno protiprávně), ČD podaly proti rozhodnutí opravný prostředek.

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

V červenci 2014 byla společností LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce přibližně 419 mil. Kč s příslušenstvím, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany ČD jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl.

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

32.1.4. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajně nedovolené veřejné podpory (žalování ČD, a.s., SŽDC, s.o., ČR zastoupená Ministerstvem dopravy ČR)

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajně nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek „mrtvá dopravní cesta“, kterou v roce 2008 převedly ČD na SŽDC za 12 mld. Kč. ČD v soudním řízení uvedly, že považují žalobu za nedůvodnou. Dne 6. 2. 2019 byla žaloba společnosti RegioJet soudem prvního stupně v plném rozsahu zamítnuta.

32.1.5. Žaloba společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

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

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

Společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), podala proti Správě železniční dopravní cesty, státní organizaci (dále „SŽDC“) a proti společnosti ČD celkem tři žaloby. Společnost GS se domáhá zaplacení částky ve výši 777 mil. Kč, navýšené o smluvní pokutu z prodlení a úroky z prodlení, a to buď od SŽDC nebo od ČD, podle toho, koho soud určí vlastníkem objektů hlavního nádraží v Praze (Fantovy budovy a odbavovací haly). SŽDC i ČD mají shodně za to, že vlastníkem hlavního nádraží v Praze je SŽDC, a proto ČD vůbec nemají být stranou soudního sporu o zaplacení. V tomto smyslu se ČD také vyjadřují v soudních

řízení. Ve věci určení vlastnictví Fantovy budovy byla žaloba GS zamítnuta, žalobkyně GS podala odvolání, které bylo soudem druhého stupně zamítnuto. Ve věci vlastnictví odbavovací haly probíhá dovolací řízení. Ve věci žaloby o zaplacení si SŽDC nechala zpracovat znalecký posudek k posouzení podloženosti částek požadovaných GS a na základě znaleckého posudku SŽDC uhradila GS částku ve výši 566 mil. Kč. Ke konci roku 2018 došlo k rozšíření žaloby o zaplacení o částku 37 mil. Kč uplatňovanou GS z titulu odvodu DPH.

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

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

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

V dubnu 2016 bylo ze strany ÚOHS zahájeno správní řízení. Údajného porušení pravidel hospodářské soutěže se měly ČD dopustit tím, že ve výběrových řízeních vyhlášených v roce 2005 na provozování dálkové osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most pro období od jízdního řádu 2006/2007, předložily cenovou nabídku, která nepokrývala náklady poskytování uvedených služeb na předmětných linkách a sjednaný závazek plnily až do skončení jízdního řádu 2013/2014. Dne 14. 12. 2017 udělil ÚOHS pokutu ve výši 368 mil. Kč. Rozhodnutí není pravomocné, ČD proti němu podaly opravný prostředek.

32.1.9. Řízení ve věci vlaku Italia Express u Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže

Na podzim roku 2016 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) zahájeno správní řízení se společnostmi ČD a ČD Cargo, a.s. ve věci možného porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže a Smlouvy o fungování Evropské unie, kterého se společnosti ČD a ČD Cargo, a.s. měly údajně dopustit při poskytování přepravních a zasilatelských služeb ucelenými nákladními vlaky, včetně poskytování souvisejících přepravních a zasilatelských služeb při přemístění zboží ze stanice jeho nakládky na ucelený vlak a při přemístění zboží ze stanice vykládky do místa určení. K tomuto porušení mělo dle ÚOHS docházet v období před více než 10-ti lety. ÚOHS usnesením ze dne 19. 6. 2017 zastavil správní řízení vůči společnosti ČD Cargo s tím, že účastníkem správního řízení jsou nadále pouze ČD jakožto společnost mateřská, s odůvodněním, že vzhledem k tomu, že společnosti tvoří z pohledu zákona o ochraně hospodářské soutěže jediného soutěžitele, je vhodné zachovat účastenství pouze jedné ze společností. Dne 21. 9. 2018 bylo ČD doručeno rozhodnutí ÚOHS, kterým bylo ČD uloženo zaplatit 48 mil. Kč. Pokuta byla ze strany ČD ve lhůtě splatnosti uhrazena.

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

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

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

V červnu 2016 bylo provedeno místní šetření Evropské komise („EK“) v sídle ČD pro podezření z uzavření kartelové dohody ve věci vzájemného prodeje železničních kolejových vozidel. EK prověřuje, zda mezi ČD, ZSSK a ÖBB nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh. ČD podaly proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Soudnímu dvoru EU. ČD shledávají provedení místního šetření nedůvodným, kdy není informace, že by v minulosti (údajně rok 2010/2011) taková dohoda byla uzavřena. ČD neuznávají, že by z jejich strany došlo k uzavření kartelové dohody. V současné době není proti ČD v této věci zahájeno oficiální „správní řízení“, věc je ve fázi prošetřování podnětu a shromažďování informací, žádné oficiální řízení zahájeno nebylo, zároveň však nebylo šetření ukončeno.

33. Finanční nástroje

33.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem společnosti při řízení kapitálové struktury je udržovat rating na investičním stupni a udržovat zdravý poměr mezi vlastním a cizím kapitálem. Společnost používá jako zdroj dlouhodobého financování především emise dluhopisů.

Strukturu kapitálu společnosti tvoří čistý dluh (výpůjčky snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál společnosti (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Čistý dluh		
Úvěry a půjčky	23	26 597
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	1 837
Čistý dluh celkem	24 760	24 459
Vlastní kapitál	31.12.2018	31.12.2017
Základní kapitál	22	20 000
Rezervní a ostatní fondy	22	16 916
Nerozdělený zisk (ztráta)	22	-1 009
Vlastní kapitál celkem	35 907	35 368
Řízený kapitál celkem	11 147	10 909

Na společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejich souhlasu.

33.2. 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.

33.3. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9	Klasifikace finančních aktiv IAS 39	Třída finančních aktiv		31.12.2018	31.12.2017
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Pohledávky z obchodních vztahů	19	1 463	1 151
		Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	1 837	6 332
		Pohledávky z finančního leasingu	20	79	76
		Půjčky ve Skupině ČD	20	869	925
		Ostatní	20	194	103
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	20	155	72
Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do úplného ostatního výsledku hospodaření	Realizovatelná finanční aktiva	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	20	440	330
Celkem				5 037	8 989

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků IFRS 9	Klasifikace finančních závazků IAS 39	Třída finančních závazků		31.12.2018	31.12.2017
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	26	377	443
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Úvěry a půjčky	23	26 597	30 791
		Závazky z obchodních vztahů	25	3 692	2 947
		Ostatní	26	158	68
Celkem				30 824	34 249

V roce 2018, dle IFRS 9 jsou investice do majetkových účastí, které nemají kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota je určena dle úrovně 2, oceněny v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku.

V roce 2017, dle IAS 39 byly v rámci realizovatelných finančních aktiv vykázané investice do majetkových účastí, které nemají kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a které jsou oceněny pořizovací cenou.

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2018	2017	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	11	4	Finanční výnosy
Úroky z cashpoolingu a z poskytnutých úvěrů	29	11	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	16	17	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	0	0	Ostatní provozní výnosy
Celkem	56	32	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 19. Pohledávky z obchodních vztahů a v poznámce 33.11. Řízení kreditního rizika. U jiných tříd finančních aktiv k významnému snížení hodnoty nedošlo.

33.4. Reálná hodnota finančních nástrojů

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	155	155	72	72
Úvěry	Úroveň 2	836	836	1 001	1 001
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 2	440	330	*)	330
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	64	64	22	22
Celkem		1 495	1 495	1 095	1 425

*) Reálná hodnota není spolehlivě určitelná.

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	377	377	443	443
Oceňené zůstatkovou hodnotou	Úroveň 2	27 474	26 722	31 777	30 825
Závazky z finančního leasingu	Úroveň 2	752	752	1 126	1 126
Vydané dluhopisy	Úroveň 2	7 733	7 621	7 733	7 563
Vydané dluhopisy (veř.obchodované)	Úroveň 1	18 808	18 167	22 827	22 045
Ostatní finanční závazky	Úroveň 2	181	181	91	91
Celkem		27 851	27 098	32 220	31 268

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky z obchodních vztahů, ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky nejsou v tabulce uvedené, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Během roku 2017 a 2018 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

Stanovení reálné hodnoty finančních derivátů provádí společnost pomocí vlastního oceňovacího modelu diskontovaných peněžních toků za použití zjistitelných tržních předpokladů. Reálná hodnota finančních derivátů je klasifikována jako úroveň 2 v hierarchii reálných hodnot.

33.5. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,

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

33.6. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou jsou rozděleny do úrovně 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informace o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společností k 31. 12. 2018 a k 31. 12. 2017 jsou zařazeny do úrovně 2.

33.7. Cíle řízení finančního rizika

Společnost řídí finanční rizika prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle významnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

33.8. Řízení měnového rizika

Společnost provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik společnost zajišťuje očekávané platby v cizí měně tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

Zůstatková hodnota finančních aktiv a finančních závazků společnosti denominovaných v cizí měně bez vlivu měnového zajištění ke konci účetního období:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	774	3	777
Finanční závazky	-26 906	0	-26 906
Celkem	-26 132	3	-26 129

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	782	3	785
Finanční závazky	-26 599	0	-26 599
Celkem	-25 817	3	-25 814

33.8.1. 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 1 Kč vůči EUR. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Přepočet položek v cizí měně na konci období	1 016	1 011
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-549	-549
Celkem dopad na zisk za období	467	462
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-63	-75
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-63	-75

33.8.2. Meziměnové úrokové swapy

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR se zajišťovacím poměrem 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu dluhopisu.
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z dluhopisu jsou identické.
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v načasování plateb ze zajištěné položky,
- ve vypovězení meziměnového úrokového swapu protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

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

31.12.2018	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	116
Od 1 do 5 let	292	2,90%	-8 062	2,99%	157
5 let a více	195	3,36%	-5 404	3,52%	-484
Celkem					-211

31.12.2017	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	-50
Od 1 do 5 let	542	3,09%	-14 412	3,20%	189
5 let a více	255	3,01%	-7 027	3,11%	-469
Celkem					-330

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují zisk nebo ztrátu.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v poznámce 33.9.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

33.9. Řízení úrokového rizika

Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami a uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

33.9.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

Expozice vůči změně úrokových sazeb se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena úrokovému riziku z důvodu:

- změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 100 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	0	-44
Celkem dopad na zisk za období	0	-44
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	19	49
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	19	49

33.9.2. Úrokové swapy

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z variabilně sjednaných leasingových kontraktů a variabilních dluhopisů.

Zajišťovací poměr úrokových swapů je stanoven 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- Nominální hodnota swapů je stejná jako nominální hodnota příslušného objemu úvěru spojeného ze zpětným leasingem
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z úvěrů ze zpětného leasingu jsou identické
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce)
- Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení úvěru ze zpětného leasingu

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v předčasném splacení zůstatkové hodnoty zpětného leasingu,
- ve vypovězení úrokového swapu protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti či u protistrany.

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

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2018
Do 1 roku	leasingu	1,23%	494 mil. CZK	1
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23%	207 mil. CZK	3
Celkem				4

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2017
Do 1 roku	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil. CZK	-40
	leasingu	1,23%	673 mil. CZK	-4
				-44
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23%	303 mil. CZK	2
				2
Celkem				-42

Společnost uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Směny plateb v rámci úrokových swapů a platby úroků z úvěru nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují zisk nebo ztrátu. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní úroky, jež je ve výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v poznámce 33.9.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

33.10. Řízení komoditního rizika

Společnost je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku společnosti. Společnost řídí toto riziko tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti. Používá k tomu kombinaci několika nástrojů:

- uzavírání zajišťovacích derivátů na nákup nafty a trakční elektřiny
- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok

Kromě výše uvedených nástrojů má společnost v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu.

33.10.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení ceny nafty o 10 %. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	6
Celkem dopad na zisk za období	0	6
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	5	1
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	5	1

33.10.2. Komoditní deriváty

Společnost v souladu s požadavky na řízení úrokového rizika, uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního collaru, které spočívá v omezení ceny trakční nafty horní hranicí (cap) a dolní hranicí (floor)

Zajišťovací poměr úrokových opcí je stanoven 1:1.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle následujících parametrů:

- Nominální hodnoty komoditních collarů jsou stejné jako nominální hodnoty zajištěné spotřeby nafty
- Pokladové indexy obou transakcí jsou shodné (Ultra Low Sulphur Diesel 10ppm FOB Barges Rotterdam)
- Obě transakce/indexy jsou vázány na stejné měny
- Splatnosti komoditních collarů jsou nastaveny tak, aby odpovídaly očekávaným nákupům nafty
- Komoditní collary byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová
- Společnost předpokládá, že nedojde k přezajištění, tedy že v případě, že dojde k zafixování ceny fyzické dodávky před datem splatnosti komoditních collarů, budou komoditní collary předčasně ukončeny

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně

- v důsledku neoddělení rizikových komponent ze zajišťovacího instrumentu (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, marže obchodníka apod.)
- ve vypovězení komoditního collaru protistranou
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany.

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty a elektřiny k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2018	10 450-16 670 CZK/MT	7 200	-15
31.12.2017	7 200 - 16 000 CZK/mt	14 400	1

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z nákupů nafty a elektřiny:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	61	0	0	82

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	15	31	138	0	0	184
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	10	20	92	0	0	122

33.11. Řízení kreditního rizika

Společnost se vystavuje kreditnímu riziku, což představuje riziko, že jedná strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně tím, že nesplní svůj závazek. Kreditní riziko vzniká jako důsledek obchodních aktivit společnosti (pohledávky z obchodních vztahů) a dále z činností spojených s transakcemi na finančním trhu. Při kvantifikaci kreditního rizika vychází společnost z několika základních kritérií, kdy významným měřítkem je především riziko, související s hrozbou selhání protistrany v transakci, které se může negativně promítnout do hospodářského výsledku a cash-flow společnosti. K analýze protistran společnost využívá kromě podpory interních oddělení také služby externích dodavatelů informací. Případná platební neschopnost partnera může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření společnosti.

Jako zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci, byly společností identifikovány:

- dodavatelé, kterým ČD vyplácí zálohy,
- finanční instituce,
- zaměstnanci nebo nájemci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- firemní odběratelé,
- stát a kraje jako plátcí veřejných služeb.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje společnost možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost společnosti je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je společnost vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž společnost bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, krátkodobé pohledávky jsou rozříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho společnost vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2018, resp. 31. prosince 2018 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Společnost analyzovala řadu makroekonomických veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož ale žádná korelace nebyla identifikována, společnost zohledňuje spíše individuální posouzení kredibility zákazníků.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky:

(údaje v mil. Kč)							
K 31.12.2018	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)		181-365	365 a více	Celkem
			31 - 90	91-180			
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	3%	6%	100%	100%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	1 458	31	16	2	3	105	1 615
Očekávaná úvěrová ztráta	40	1	1	2	3	105	152

(údaje v mil. Kč)							
K 1.1.2018	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)		181-365	365 a více	Celkem
			31 - 90	91-180			
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	5%	100%	0%	100%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	1 129	21	5	1	1	107	1 264
Očekávaná úvěrová ztráta	32	1	5	0	1	107	146

Koncentrace kreditního rizika je u společnosti nízká, protože podstatná část tržeb společnosti (jízdné z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V případě úhrad od objednatelů veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je kreditní riziko nízké, stát má vysoký rating (viz. kapitola 28.8.). V ostatních činnostech se společnost snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně individuálně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice společnosti a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva: K 31.12.2018	Do splatnosti, neznehodnocené	Do splatnosti, znehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů*)	19	1 606	42	45	111	1 651
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	1 837	0	0	0	1 837
Pohledávky z finančního leasingu	20	78	0	0	0	78
Půjčky ve Skupině ČD	20	869	0	0	0	869
Ostatní	20	195	0	0	19	195
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	20	155	0	0	0	155
Celkem		4 740	42	45	130	4 785

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva: K 31.12.2017		Do splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů *)	19	1 129	22	113	-113	1 151
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	6 332	0	0	0	6 332
Pohledávky z finančního leasingu	20	76	0	0	0	76
Půjčky ve Skupině ČD	20	925	0	0	0	925
Ostatní	20	103	0	36	-36	103
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	20	72	0	0	0	72
Finanční deriváty ostatní	20	0	0	0	0	0
Celkem		8 637	22	149	-149	8 659

*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v poznámce 19.1.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Rating	Bankovní zůstatky k 31.12.2018	Bankovní zůstatky k 31.12.2017
Komerční banka	A1	401	1 486
ČSOB	A2	1 341	3 263
Citibank	A1	8	594
ING bank	Aa3	2	305
Česká spořitelna	A2	3	601
Celkem		1 755	6 249

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá.

Společnost k 31. 12. 2018 a 2017 neviduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

33.12. Řízení likvidního rizika

Společnost řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním závazných limitů krátkodobého financování u renomovaných finančních institucí (směnečný program, kontokorentní a revolvingové úvěry) s minimální dobou trvání 12 měsíců. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má společnost sjednány tyto závazné limity tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její krátkodobé závazky. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

33.12.1. Tabulky likvidního rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od společnosti může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od výnosové křivky ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od určených odhadů.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 699	1 508	527	81	35	3 850
Deriváty	1	3	35	158	536	733
Příchozí peněžní toky	0	0	187	1 698	5 987	7 872
Odchozí peněžní toky	1	3	222	1 856	6 523	8 605
Závazky z finančního leasingu	28	53	230	493	0	804
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	57	0	0	0	0	57
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	8 464	12 955	8 174	29 593
Celkem	1 785	1 564	9 256	13 687	8 745	35 037

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 011	1 464	505	12	22	3 014
Deriváty	26	1	43	169	692	931
Příchozí peněžní toky	0	0	214	1 819	7 672	9 705
Odchozí peněžní toky	26	1	257	1 988	8 364	10 636
Závazky z finančního leasingu	34	69	309	794	0	1 206
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	99	0	4 042	0	0	4 141
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	741	10 642	18 739	30 122
Celkem	1 170	1 534	5 640	11 617	19 453	39 414

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost finančních aktiv společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2018	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 486	556	453	1	440	3 936
Pohledávky z finančního leasingu	3	0	15	77	475	570
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	112	0	0	112
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	51	19	77	392	460	999
Zajišťovací deriváty	0	0	65	-73	0	-8
Příchozí peněžní toky	0	0	6 727	1 662	0	8 389
Odchozí peněžní toky	0	0	6 662	1 735	0	8 397
Celkem	2 540	575	722	397	1 375	5 609

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	6 793	382	394	17	330	7 916
Pohledávky z finančního leasingu	4	0	14	73	473	564
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	100	0	0	100
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	6	12	55	292	461	826
Zajišťovací deriváty	0	0	-19	17	0	-2
Příchozí peněžní toky	0	0	265	6 651	0	6 916
Odchozí peněžní toky	0	0	284	6 634	0	6 918
Celkem	6 803	394	544	399	1 264	9 404

33.12.2. Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2017	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 1.1.2017	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2017	0	0	0
Rámec k 31.12.2017	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 31.12.2017	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2018	0	0	0
Rámec k 31.12.2018	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 31.12.2018	700	1 500	2 200

(údaje v mil. Kč)

Směněčný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2017	0	1 000	2 000	0	1 000	4 000
Nevyužitá částka k 1.1.2017	0	1 000	2 000	0	1 000	4 000
Změna rámce v roce 2017	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2017	0	1 000	2 000	0	1 000	4 000
Nevyužitá částka k 31.12.2017	0	1 000	2 000	0	1 000	4 000
Změna rámce v roce 2018	1 700	-1 000	1 000	950	1 250	3 900
Rámec k 31.12.2018	1 700	0	3 000	950	2 250	7 900
Nevyužitá částka k 31.12.2018	1 700	0	3 000	950	2 250	7 900

(údaje v mil. Kč)

Revolvingový úvěr	Citibank	Celkem
Rámec k 1.1.2017	0	0
Nevyužitá částka k 1.1.2017	0	0
Změna rámce v roce 2017	0	0
Rámec k 31.12.2017	0	0
Nevyužitá částka k 31.12.2017	0	0
Změna rámce v roce 2018	2 000	2 000
Rámec k 31.12.2018	2 000	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2018	2 000	2 000

34. Události po skončení účetního období

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události s výjimkou změn v Představenstvu a Dozorčí radě společnosti popsanych v kapitole Způsob řízení společnosti ve Výroční zprávě.

35. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 8. dubna 2019.

Poskytování informací

podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, za rok 2018

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., výroční zprávu o své činnosti v oblasti poskytování informací podle Zákona v roce 2018.

Dne 26. 9. 2017 rozsudkem pod sp. zn. 8A 80/2017-50-54 bylo Městským soudem v Praze rozhodnuto, že České dráhy, a.s., nejsou povinným subjektem podle § 2 odst. 1 zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů.

a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí

V předmětném období bylo vyřízeno celkem 29 žádostí o informace.

b) Na základě rozsudku Nejvyššího správního soudu ze dne 22. října 2014, č. j. 8As 55/2012-62, www.nssoud.cz) a ve smyslu ustanovení § 4 odst. 4 zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, se společnost České dráhy vyjádřila Ministerstvu dopravy celkem k jejich 2 žádostem, vztahujícím se k působnosti společnosti České dráhy, a.s.

c) České dráhy, a.s., se jako dotčená osoba v řízení o odvolání vyjádřily pro Krajské úřady ve 2 případech.

d) Na České dráhy, a.s., jako žalovanou osobu bylo podáno celkem 19 správních žalob u Městského soudu v Praze (dále jen „soud“), z toho

- 7 žalob, které byly podány v letech 2016 až 2017 nebylo ještě soudem vyřízeno;

- proti 3 rozsudkům soudu byly podány ČD 3 kasační stížnosti k Nejvyššímu správnímu soudu, které dosud nebyly rozhodnuty;

- u 7 žalob podaných k soudu byly ČD jako osoby zúčastněné na řízení;

- 2 žaloby byly soudem potvrzeny a věci byly vráceny soudem k dalšímu řízení;

U 2 žalob, které byly soudem potvrzeny a vráceny k dalšímu řízení podle Zákona, ČD je na základě rozsudku soudu sp. zn. 8A 80/2017-50-54 nevyřídily, protože nejsou povinným subjektem podle § 2 odst. 1 Zákona.

e) Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí

V předmětném období nebylo u žádné ze žádostí postupováno podle ustanovení o licenční nebo podlicenční smlouvě při poskytování informací.

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČD

Odpovědnost za výroční zprávu

V Praze dne 8. dubna 2019

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 2018 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.



Ing. Miroslav Kupec
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Ing. Radek Dvořák
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Zpráva o vztazích

mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2018

Představenstvo společnosti České dráhy, a.s., se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, IČ 70994226, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8039, předkládá

Zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“)

vypracovanou podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), za účetní období od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018.

I. Ovládající osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích

Ovládající osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí Česká republika (dále také „stát“ nebo „ČR“).

Ovládanou osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí společnost České dráhy, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ČD“), se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, IČ 70994226, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Propojenými osobami se pro účely Zprávy o vztazích rozumí osoby, které jsou státem přímo nebo nepřímo ovládané.

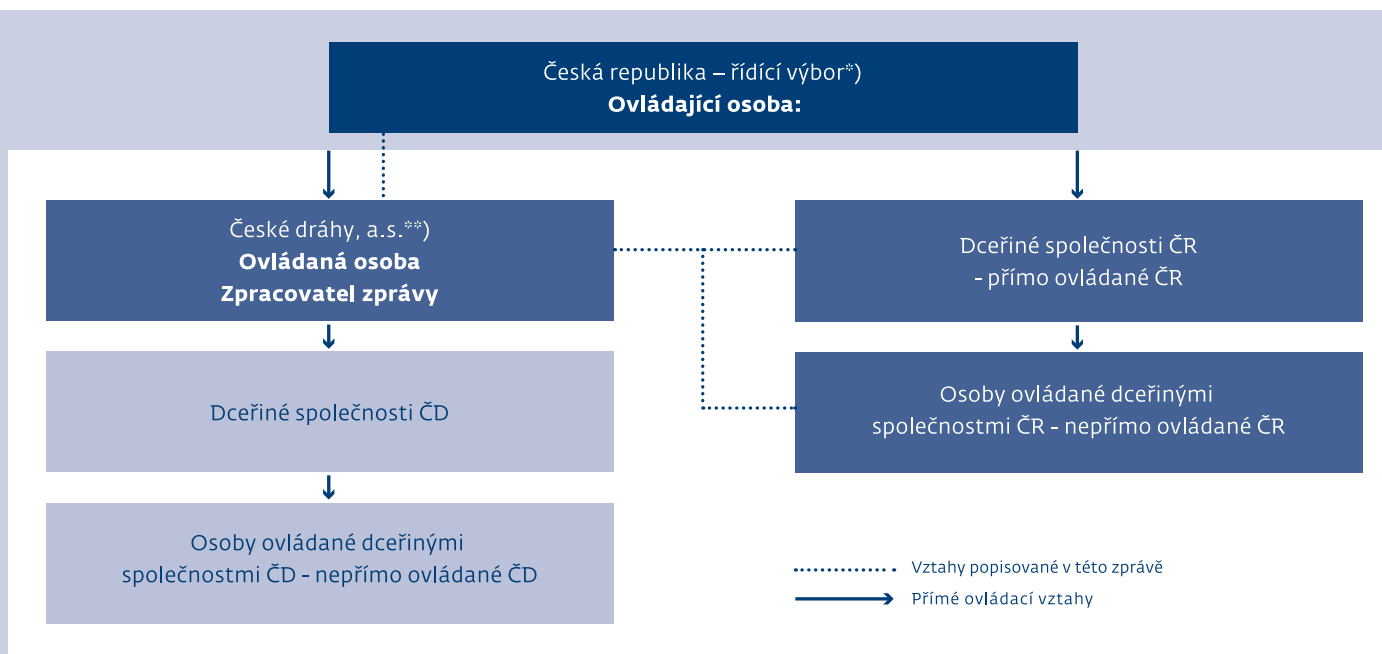
II. Způsob a prostředky ovládnání

- 1) Přímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, ve které stát nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě.
- 2) Nepřímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, kterou ovládá osoba ze skupiny ad 1).

Z propojených osob byly do Zprávy o vztazích zahrnuty jen ty, o kterých Společnost ví a se kterými za uplynulé účetní období navázala vztahy, které jsou popisovány v této Zprávě o vztazích.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že identifikovalo vztahy mezi Společností a státem a mezi Společností a relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

III. Struktura vztahů mezi Společností a státem a jím ovládanými osobami



*) Česká republika vykonává ve Společnosti práva akcionáře prostřednictvím řídicího výboru Společnosti. Řídicí výbor tvoří vládou písemně pověřeni zaměstnanci Ministerstva dopravy (v počtu 3), Ministerstva financí (1), Ministerstva obrany (1), Ministerstva průmyslu a obchodu (1) a Ministerstva pro místní rozvoj (1).

**) Společnost České dráhy, a.s., plní ve struktuře vztahů osob ovládaných Českou republikou úlohu národního železničního dopravce ve smyslu ustanovení §8, § 9 a § 17 zákona č. 77/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

IV. Smlouvy uzavřené mezi Společností a státem nebo Společností a propojenými osobami

Tento přehled zahrnuje smlouvy uzavřené mezi Společností a státem a mezi Společností a osobami s ní propojenými, které byly v platnosti v roce 2018.

ČEPRO, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600010961	Olej topný extra lehký LTO-E
2657020017	Pozemek pod vlečkou Zeleneč
2927202209	Zařízení vlečky
2937706306	Pozemek p.č. 855/20
2967271207	Vlečka-p.č.12,k.ú.Nová Víška
2977408603	Pozemek Veselí nad Lužnicí
2977735207	Pozemek 3203/22, k.ú. 722120

ČEZ Distribuce, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4500777530	Realizace přeložky Chotěvice
4500791456	Poplatek za odběrné místo - Frenštát
2012295510014	ČEZ Distribuce, dod. vody do vl. objektu SCI
2667102516	Pod stavbou
2927402414	1S44 Elektrorozvod Olomouc
2927852807	Pozemek Ostrava
2947003102	Pozemek H. Králové
2947012007	Vlečka Všešary

ČEZ ESCO, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600013566	Dodávka elektřiny - Louny

ČEZ Korporátní služby, s.r.o.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2657003018	Zábor pro umístění 2 hydrogeolog. vrtů

ČEZ Prodej, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2017002520147	Zabezpečování služeb REMIT
4600013382	Dodávka elektřiny - Louny
4600011357	Připojení odběrného místa
4600011461	Dodávky silové trakční elektřiny
4600008450	Dodávka elektřiny - Ústí nad Labem
4600010444	Sml. o sdružených sl. dodávky elektřiny
4600010959	Dodávka elektřiny
4600013835	Dodávka elektřiny - Hlinsko
4600013836	Sml. o sdružených sl. dodávky elektřiny
4500791210	Dodávka elektřiny

ČEZ Prodej, s.r.o.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600008487	Dodávka elektřiny Borová u Poličky
4600013585	Dodávka elektřiny Svojsín 412061
4600013586	Dodávka elektřiny Svojsín 412062

ČEZ Teplárenská, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600009597	Tepelná energie - Hradiště UNL
4600009554	Tepelná energie - Chomutov
4600010292	Tepelná energie - č.68050003_1
4600009767	Tepelná energie - č.68141501_1
4600013797	Tepelná energie - Trutnov
E296-OS-0015/12-A	Vodné - stočné

ČEZ, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600008825	Vodné - stočné
4500752993	Kapaliny chladící

2937105107	Pozemek pod vlečkou 2864/610
2937302207	Pozemky p.č. 4515/20 a 4177/23
2947007207	P.č.311/21 vlečka Dvůr Kr./L.
2947007307	P.č.1529 vlečka Poříčí u Trutnova
2967106911	Vlečka Trmice pč. 1493/1
2977100708	Pozemek pod vlečkou

Elektrárna Počeradý, a.s.

Označení smlouvy	Popis smlouvy
2967362307	Vlečka Počeradý, p.č. 310/14 a 385/2

EVČ s.r.o.

Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600010190	Pronájem technologického zařízení
4600010776	Tepelná energie Havlíčkův Brod
2010295506412	EVČ, pronájem kotelny NBK administrativní budova

Letiště Praha, a. s.

Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600012713	Letiště Praha - reklamní spolupráce

MARTIA a.s.

Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600012865	Správa a údržba tepelného zdroje - Chomutov

Ministerstvo dopravy

Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600011555	Smlouva o nájmu nebytových prostor
E060-57564/2018	MD – dopravní obslužnost R14A Pardubice - Liberec
E060-59346/2015-O16	SŽDC - dopravní obslužnost Brno-Břeclav-Olomouc

SD - Kolejová doprava, a.s.

Označení smlouvy	Popis smlouvy
E296-OS-0022/13-T	Dodávka tepelné energie a TUV
E296-OS-0026/13-A	Vodné, stočné, srážková voda
2967105113	Březno budova 354
2967346907	Vlečka Chotějovice ppč. 224/6

Severočeské doly a.s.

Označení smlouvy	Popis smlouvy
2667100215	Vlečka Bílina p.č.2251/1 a 2386

ČEZ Energetické služby, s.r.o

Označení smlouvy	Popis smlouvy
2677204118	Pronájem pozemku

V. Jiné vztahy

Společnost neučinila v posledním účetním období žádné jiné právní jednání v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo propojených osob, které se týkalo majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši 3 537 mil. Kč zjištěného podle poslední účetní závěrky k 31. prosinci 2017.

VI. Ostatní informace

Důvěryhodnost údajů: Za důvěrné jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství propojených osob, a informace, které byly za důvěrné označeny některou osobou, která je součástí struktury vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích. Za důvěrné jsou rovněž považovány veškeré informace z obchodního styku, které by mohly samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi způsobit újmu kterékoliv osobě tvořící strukturu vztahů uvedenou v této Zprávě o vztazích. Z uvedeného důvodu neobsahuje Zpráva o vztazích žádné informace o cenách staveb, dodávek a služeb, popř. množství.

VII. Prohlášení

Všechny uvedené smlouvy a dodatky byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, kterým odpovídala i poskytnutá plnění a protiplnění. Společnosti nevznikla z těchto obchodních vztahů žádná újma.

Statutární orgán konstatuje, že ze vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích převládají pro Společnost výhody a není si vědom toho, že by ze vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích plynuly pro Společnost rizika.

VIII. Závěr

Zpracování Zprávy o vztazích bylo v zákonem stanovené lhůtě zajištěno statutárním orgánem Společnosti. Zpráva o vztazích byla zpracována podle nejlepšího vědomí a znalostí zpracovatele, čerpaných z dostupných podkladů a dokumentů a s vynaložením maximálního úsilí. Rozsah ovládacích vztahů České republiky byl zpracován podle údajů poskytnutých akcionářem. Zpráva o vztazích byla předložena k přezkoumání dozorčí radě, která svoje stanovisko přednese na řídicím výboru Společnosti.

V Praze dne 18.3.2019



Ing. Miroslav Kupec
Předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Ing. Radek Dvořák
Člen představenstva
České dráhy, a.s.

Příloha 1

Seznam organizačních složek státu a obchodních korporací ovládaných státem od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2018, se kterými byly za toto období navázány vztahy popisované ve Zprávě

Název propojené osoby	IČ	Účast státu	Způsob a prostředky ovládnání
ČEPRO, a.s.	60193531	100,00%	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
ČEZ Distribuce, a. s.	24729035	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ ESCO, a.s.	3592880	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Korporátní služby, s.r.o.	26206803	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Prodej, a.s.	27232433	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Teplárenská, a.s.	27309941	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ, a. s.	45274649	69,78%	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
Elektrárna Počeradý, a.s.	24288110	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
EVČ s.r.o.	13582275	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ ESCO, a.s., mající 100% účast na této osobě.
Letiště Praha, a. s.	28244532	100,00%	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
MARTIA a.s.	25006754	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ Teplárenská, a.s., mající 100% účast na této osobě.
Ministerstvo dopravy	66003008	100,00%	Organizační složka státu.
SD - Kolejová doprava, a.s.	25438107	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti Severočeské doly a.s., mající 100% účast na této osobě.
Severočeské doly a.s.	49901982	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Energetické služby, s.r.o.	27804721	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ ESCO, a.s., mající 100% účast na této osobě.

Přehled použitých zkratek

Zkratka	Popis
AO	Auditní orgán
APS	Automatizované pracoviště strojmistra
CAPEX	Investiční (kapitálové) výdaje
CER	Společenství evropských železnic
CSM	Bezpečnostní metoda pro hodnocení a posuzování rizik
ČD	České dráhy, a.s.
ČD-IS	ČD – Informační Systémy, a.s.
ČD-T	ČD – Telematika a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSN	Česká technická norma
ČSN EN	Evropská norma
ČR	Česká republika
DB	Deutsche Bahn AG
DG MOVE	Generální ředitelství pro mobilitu a dopravu
DISOD	Dispečerský systém osobní dopravy
DLB	Die Länderbahn
DP	Dopravní prostředek
DPH	Daň z přidané hodnoty
DPOV	Dílny pro opravy vozidel (DPOV, a.s.)
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.
EBIT	Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním
EBITDA	Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací

Zkratka	Popis
EK	Evropská komise
ETCS	European Train Control System
EU	Evropská unie
EUROFIMA	Evropská společnost pro financování železničních vozidel
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
GS	Grandi Stazioni
GSM-R	Standard bezdrátové komunikace pro železniční aplikace
HDP	Hrubý domácí produkt
Hrtkm	Hrubé tunokilometry (součin dopravního výkonu a hmotnosti nákladu)
IAS	Mezinárodní účetní standard
ICT	Informační a komunikační technika
IDOS	Informační dopravní systém
IFRIC	Výbor pro IFRS interpretace a interpretace vydané Výborem
IFRS	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví
IoT	Internet věcí
IS	Informační systém
ISO	Mezinárodní organizace pro normalizaci
IS OPT	Informační systém odúčtovny přepravních tržeb
IT	Informační technologie
IZS	Integrovaný záchranný systém
JIP	Jednotka intenzivní péče
JLV	Jídelní a lůžkové vozy, a.s.

Zkratka	Popis
JŘ	Jízdní řád
KASO	Komplexní aplikace sestavy oběhů
KN	Katastr nemovitostí
LV	List vlastnictví
MD	Ministerstvo dopravy České republiky
MF	Ministerstvo financí České republiky
MIMO	Systém mimořádností ČD
MMR	Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky
MPSV	Ministerstvo práce a sociálních věcí České republiky
NAD	Náhradní autobusová doprava
OPT	Odúčtovna přepravních tržeb
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
ÖBB	Österreichische Bundesbahnen
PARIS	Prodejní a rezervační informační systém
PHM	Pohonné hmoty
POP	Přenosná osobní pokladna
PROBIS	Provozně obchodní informační systém

Zkratka	Popis
PRIBOR	Prague Inter Bank Offered Rate
ROCE	Obrat vloženého kapitálu
ROP	Regionální operační program Evropské unie
SAP	Účetní systém
SC	Kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
TAČR	Technologická agentura České republiky
UIC	Mezinárodní železniční unie
UNIPOK	Pokladní systém osobní dopravy ČR
ÚMVŽST	Úprava majetkových vztahů v železničních stanicích
ÚOHS	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
Vlkm	Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností)
VUZ	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.
ZSSK	Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
ZVS	Závazek veřejné služby
ŽKV	Železniční kolejové vozidlo
ŽST	Železniční stanice

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název): České dráhy, a.s.

Sídlo: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15

IČ: 70994226

DIČ: CZ70994226

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 8039

Telefon: 972 111 111

Fax: 972 232 498

E-mail: info@cd.cz, info@cdcargo.cz

www.cd.cz, www.ceskedrahy.cz, www.cdcargo.cz, www.cdvuz.cz,
www.dpov.cz, www.cdt.cz, www.jlv.cz

České dráhy, a.s.
2018