



Výroční zpráva Skupiny České dráhy 2017

Obsah

1

Úvodní slovo předsedy představenstva

strana 05

2

Představení Skupiny ČD

strana 06

3

Přehled majetkových účastí Skupiny ČD

strana 24

4

Způsob řízení společnosti (Corporate Governance)

strana 26

5

Zpráva o činnosti dozorčí rady
společnosti České dráhy, a.s., za rok 2017

strana 30

6

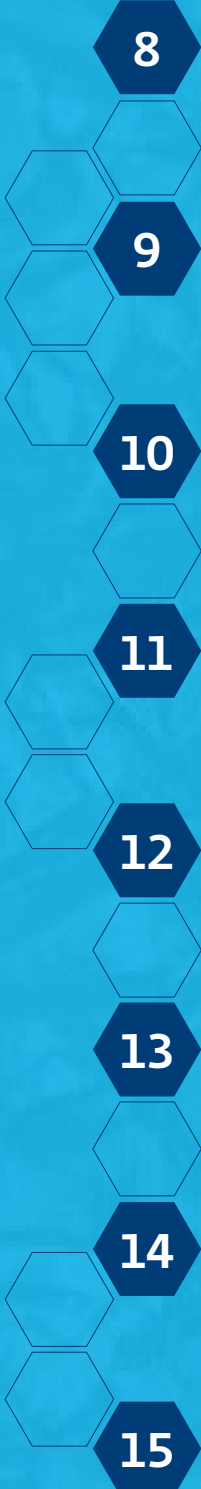
Společenská odpovědnost

strana 31

7

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti
a o stavu jejího majetku

strana 34



8

Zpráva nezávislého auditora

strana 49

9

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2017

strana 57

10

Individuální účetní závěrka za rok 2017

strana 133

11

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

strana 191

12

Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu skupiny ČD

strana 192

13

Zpráva o vztazích

strana 193

14

Přehled použitých zkratk

strana 201

15

Identifikační a kontaktní údaje

strana 203



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda představenstva
České dráhy, a.s.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

kondice společností Skupiny České dráhy se v roce 2017 dál zlepšovala a celkový konsolidovaný zisk dosáhl podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) hodnoty 984 milionů korun. Meziroční zlepšení je dáno růstem tržeb, který jsme zaznamenali v obou hlavních segmentech, tedy jak v segmentu osobní, tak nákladní dopravy. Pozitivně se však na výsledku projevil také kurzové zisky. Díky stabilnímu vývoji hospodaření České dráhy loni obhájily mezinárodní rating od agentury Moody's v investičním pásmu na stupni Baa2.

Segment osobní dopravy se meziročně zlepšil a skončil své hospodaření v mírném zisku. V roce 2017 pokračoval růst počtu cestujících i přepravního výkonu. Naše služby využilo téměř 175 milionů lidí. Největší zájem měli o cestování dálkovými a příměstskými spoji. Nabídka atraktivních produktů a jejich cílená propagace pomohla zvýšit tržby z prodeje jízdních dokladů. Výrazný růst tržeb je patrný například na mezinárodních linkách Praha – Vídeň – Graz a Praha – Berlín – Hamburk, které dlouhodobě provozujeme ve spolupráci se zahraničními partnery, ale také v rámci vnitrostátních vlaků zařazených do integrovaných dopravních systémů. Dynamicky přitom roste podíl tržeb z čistě komerčních přeprav.

Dařilo se také všem dceřiným společnostem. Tradičně největší vliv na konečný výsledek Skupiny ČD však měl segment nákladní dopravy

reprezentovaný akciovou společností ČD Cargo. Pozitivní zprávou je meziroční zvýšení tržeb. Dopravce investoval do nákupu nových lokomotiv i nákladních vozů. Ve spolupráci se svými dceřinými společnostmi v zahraničí úspěšně pokračoval v expanzi na cizí trhy. Intenzivně se rozvíjely například přepravy v Polsku a potenciál přilákat další zákazníky mají nové produktové vlaky do Rumunska a Maďarska.

Akciová společnost České dráhy se dál připravuje na liberalizaci evropského trhu osobní železniční dopravy, k němuž dojde na základě 4. železničního balíčku EU. Díky naší účasti ve vedení Společenství evropských železnic (CER) se aktivně podílíme na jeho správné interpretaci a aplikaci jednotlivých opatření. S tím přímo souvisí i hlavní úkol managementu Českých drah pro nejbližší období, což je řešení obchodního modelu v osobní dopravě po roce 2019, kdy nám končí většina dlouhodobých smluv s kraji a s ministerstvem dopravy. Čeká nás rovněž obhajoba mezinárodního ratingu, splacení korunových dluhopisů v létě 2018 a refinancování eurových dluhopisů v roce 2019.

Naší prioritou je, aby akciová společnost České dráhy byla schopna dostát svým závazkům vůči věřitelům, akcionářům i zaměstnancům a aby do budoucna obhájila maximum svých stávajících výkonů v dálkové i v regionální dopravě.



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda představenstva
České dráhy, a.s.

Představení Skupiny ČD

Naše vize

Být předním zaměstnavatelem a síťovým dopravcem první volby na plně liberalizovaném trhu veřejné dopravy a doprovodných služeb.

V oblasti zaměstnanosti je naším cílem udržet sociální smír a být na trhu práce poptávaným a stabilním zaměstnavatelem, který udržuje a vytváří atraktivní pracovní podmínky na trhu práce. Naším cílem je dále vytvářet kvalitní pracovní příležitosti, účinně se zabývat kvalitou a systémem bezpečnosti práce zaměstnanců, zejména s ohledem na jejich odbornou přípravu, licencování a osvědčování, a zajišťovat kariérní postup svých zaměstnanců.

V oblasti dopravy je naším cílem nadále plnit úlohu národního železničního dopravce, který zajišťuje celoplošné přepravní služby a síťovou propojenost systému veřejné osobní dopravy, a to i po nástupu konkurence. Dále chceme být špičkou v kvalitě služeb a spokojenosti zákazníků (cestujících). Vysoká úroveň našich služeb se týká nejen přepravy cestujících a zboží, ale také zajištění práv cestujících včetně práva na informace. V neposlední řadě také chceme zajistit kvalitu dopravy pro starší osoby, cestující se sníženou schopností pohybu a orientace a garantovat vysokou míru bezpečnosti dopravy a drážních vozidel.

Být ziskovou společností řízenou podle mezinárodních principů corporate governance, která dlouhodobě obstojí oproti konkurenci.

Naším cílem je vytvoření ziskové společnosti a zajištění principu nepřetržitého trvání (on going concern) v liberalizovaném prostředí trhu veřejné osobní dopravy. Společnosti, která je ve svých rozhodnutích transparentní, homogenní a srozumitelná pro akcionáře i finanční instituce/investory.

Být společností, která respektuje princip udržitelnosti v oblasti životního prostředí.

Cílem je vytvářet a poskytovat služby a produkty za principu vybalancované ekonomické a ekologické udržitelnosti. Preferujeme řešení, která méně zatěžují životní prostředí.

Naše hodnoty

Orientace na zákazníka

Naše služby poskytujeme stávajícím i potenciálním zákazníkům s cílem maximálně naplnit jejich potřeby při respektování technických, ekonomických a ekologických možností s využitím odborných zkušeností a schopností všech zaměstnanců.

Respektujeme všechny specifické potřeby vnějších i vnitřních zákazníků a hledáme prostřednictvím otevřené komunikace způsoby, jak tyto potřeby uspokojit.

Vysoká kvalita poskytovaných služeb

Služby ve prospěch zákazníků poskytujeme na základě stanovených standardů, tyto průběžně ověřujeme ve vztahu ke konkurenci a usilujeme o jejich zvyšování. Veškeré služby poskytujeme s maximální profesionalitou prostřednictvím otevřené komunikace.

Trvalé zlepšování ve všech oblastech podnikání

Při realizaci všech činností hledáme inovativní řešení, která umožňují lépe porozumět potřebám zákazníků s cílem uspokojit jejich potřeby rychleji, ekonomicky výhodněji, komplexněji a ve vyšší kvalitě.

Chyby, nedostatky, stížnosti a kritika jsou pro nás výzvou hledat jejich řešení a ta rychle a účinně implementovat.

Naše strategie

Naším základním strategickým cílem je udržení tržní pozice na liberalizovaném trhu železniční dopravy.

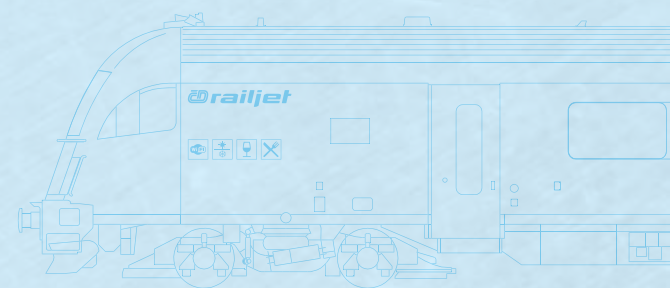
Ekonomickým strategickým cílem je udržení mezinárodního kreditního ratingu skupiny na úrovni dosažené v roce 2015.

Představenstvo společnosti k 31. prosinci 2017

Pavel Krtek, M.Sc.

Vystudoval francouzskou státní technickou univerzitu Ecole Centrale Paris. Pracovat začal u nadnárodní společnosti Lafarge Cement, světové dvojky ve výrobě cementu. Následovalo devět let v rafinérsko-petrochemické skupině Unipetrol, z toho šest let byl členem představenstva společnosti. Začínal po dobu tří let na centrále jako šéf finančního controllingu, pak dva roky pracoval coby finanční ředitel divize železniční dopravy Unipetrol Doprava v Litvínově, dva roky na centrále v Praze a dva roky jako finanční ředitel rafinerie Paramo v Pardubicích. Následně působil v prostředí investičních fondů. V únoru 2014 se stal členem představenstva Českých drah, a.s., a od 1. března 2014 rovněž náměstkem generálního ředitele ČD pro ekonomiku a techniku.

- předseda představenstva od 10. 11. 2014
- odpovědný za úsek předsedy představenstva a vedení společnosti, věk 47 let

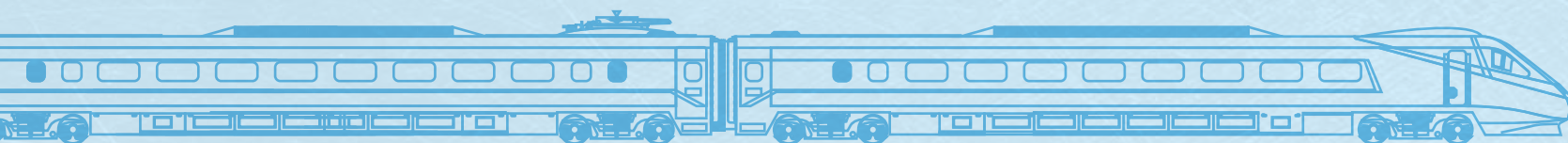


5 členů představenstva Českých drah, a.s.

Ing. Ludvík Urban

Absolvent Vysoké školy dopravy a spojů v Žilíně. Od roku 1991 až dosud působí ve společnosti České dráhy na různých pozicích: přednosta stanice Zlín, ředitel Krajského centra osobní dopravy pro Zlínský kraj, náměstek generálního ředitele pro regionální integraci. Je členem zastupitelstva v Holešově.

- místopředseda představenstva od 10. 11. 2014
- odpovědný za úsek spolupráce s regiony a investic, od 1. 3. 2017 odpovědný za úsek spolupráce s regiony, věk 48 let





Ing. Michal Štěpán

Vystudoval Střední průmyslovou školu železniční v České Třebové a následně Vysokou školu dopravy a spojů v Žilině. Do roku 1994 pracoval v různých provozních funkcích v železniční osobní a nákladní dopravě a přepravě. Poté čtyři roky působil na regionálním ředitelství v Hradci Králové. V letech 1998–2003 pracoval na Odboru osobní dopravy a přepravy generálního ředitelství ČD. Následně zastával funkci přednosty a 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 úseků výkonného ředitele pro marketing a produkty na generálním ředitelství ČD, resp. úseku pro strategii a obchod. K 1. říjnu 2013 byl jmenován náměstkem generálního ředitele pro osobní dopravu.

► člen představenstva od 21. 2. 2014

► odpovědný za úsek osobní dopravy, věk 47 let



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.

► člen představenstva od 7. 12. 2016

► odpovědný za úsek techniky, servisu a majetku, věk 58 let



Ing. Martin Bělčík

Vystudoval vojenskou školu pozemního vojska ve Vyškově a následně absolvoval postgraduální studium v oboru management a marketing na Vysoké škole ekonomické v Praze. Profesní kariéru odstartoval v roce 1994 v resortu Ministerstva obrany ČR, kde pracoval postupně na všech úrovních vedoucích pozic ve finančních a ekonomických sekcích až po post náměstka ministra obrany. V roce 2007 resort Ministerstva obrany ČR opustil a působil 2 roky jako senior konzultant v poradenské společnosti M.C.Triton a zabýval se strategickým řízením a change managementem pro soukromou i veřejnou sféru. V letech 2009 – 2012 působil v pozici ředitele Kanceláře Asociace krajů ČR s cílem podporovat prosazování společných zájmů krajů. Od roku 2012 se podílel na restrukturalizaci ČD Cargo. Od roku 2013 působí ve společnosti ČD, nejprve z pozice odborného poradce a následně z pozice ředitele odboru projektů a strategie.

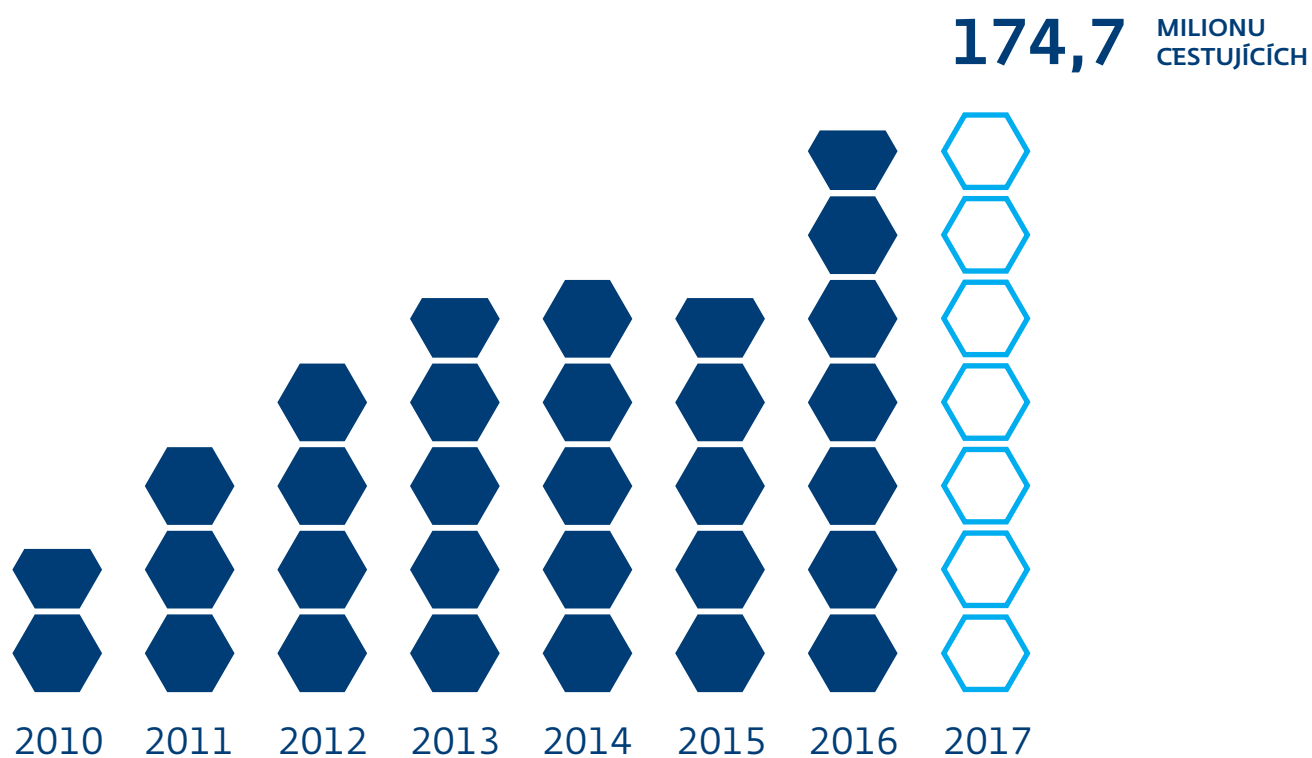
► člen představenstva od 7. 12. 2016

► odpovědný za úsek ekonomiky a informatiky, věk 49 let



Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

Klíčové ukazatele	2017	2016	Rozdíl	INDEX
EBITDA z pokračujících činností (mil. Kč)	7 872	8 345	-473	94,3
EBIT z pokračujících činností (mil. Kč)	1 704	2 257	-553	75,5
Výsledek hospodaření za období (mil. Kč)	984	882	102	111,6
Celková aktiva (mil. Kč)	86 368	86 938	-570	99,3
CAPEX (mil. Kč)	5 098	6 817	-1 719	74,8
Odpisy a amortizace (mil. Kč)	6 168	6 088	80	101,3
Zadluženost - cizí zdroje/celková aktiva (%)	54,9	57,6	-2,7	95,3
Běžná likvidita - krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky (%)	94,6	121,9	-27,3	77,6
ROCE - EBIT/(celková aktiva - krátkodobé závazky)	2,4	3,0	-0,6	80,1
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	23 542	23 664	-122	99,5
Osobní doprava				
Počet přepravených cestujících (mil.)	174,7	171,5	3,2	101,9
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	7 778	7 380	398	105,4
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	122,8	120,3	2,5	102,1
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	45	43	2	104,7
Obsazenost nabízené kapacity (%)	29	27	2	107,4
Nákladní doprava				
Objem přepravy (mil. t)	66,1	65,5	0,6	100,9
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	11 819	11 282	537	104,8
Dopravní výkon (mld. hrubých tuno-kilometrů)	23,3	22,7	0,6	102,6



Počet cestujících ve vlacích národního dopravce dlouhodobě roste. Od roku 2010 vzrostl o dvanáct milionů cestujících ročně, a to zejména díky zkracování jízdních dob a modernizaci vozového parku.

Osobní doprava v roce 2017

počet přepravených cestujících



174,7 milionu

přepravní výkon v osobokilometrech



7,778 miliardy

průměrná přepravní vzdálenost



45 km

průměrný počet vlaků denně



7 016

podíl vlaků uzpůsobených
pro přepravu vozíčkářů



72%



**o 3,2 milionu cestujících více
než v roce 2016**



Mezinárodní doprava v roce 2017



Vídeň z Prahy 8x denně



Berlín z Prahy 7x denně



Varšava z Ostravy 7x denně



Budapešť z Prahy 7x denně



Mnichov z Prahy 4x denně



Košice z Prahy 3x denně



Bratislava z Prahy 8x denně



Curych z Prahy 1x denně



9%

meziroční růst počtu cestujících v mezinárodní dopravě



Vozidlový park Skupiny České dráhy

elektrické lokomotivy



762

elektrické jednotky



172

motorové lokomotivy



724

motorové jednotky



267

motorové vozy



437

osobní vozy



2 861



10 nových lokomotiv Siemens Vectron



Nové technologie
v odbavení

InKarta

tradiční slevová karta
v mobilním telefonu



mobilní aplikace
Můj vlak

eShop

www.cd.cz/eshop



možnost úhrady jízdného
ve vlaku platební kartou



jízdní doklad
v elektronické podobě



40%

meziroční nárůst
zákazníků odbavených
přes e-shop ČD a mobilní
aplikaci Můj vlak

Nabízené služby



bezplatné připojení
k internetu



jídelní vůz



ubytovací vozy



ČDSnack
občerstvení formou automatu



dětské kino

ČDMinibar

občerstvení
formou pojízdného minibaru



autovlak



288
vlakových spojů s nabídkou
cateringových služeb



Nákladní doprava ČD Cargo v roce 2017



64,8 mil. tun

přepraveného zboží
po tratích SŽDC



1,7 mil.

přepravených vozů
po tratích SŽDC



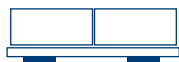
22 435 mil.

hrubotunokilometrů
přepravní výkon na tratích SŽDC



852

hnacích vozidel



23 560

nákladních vozů

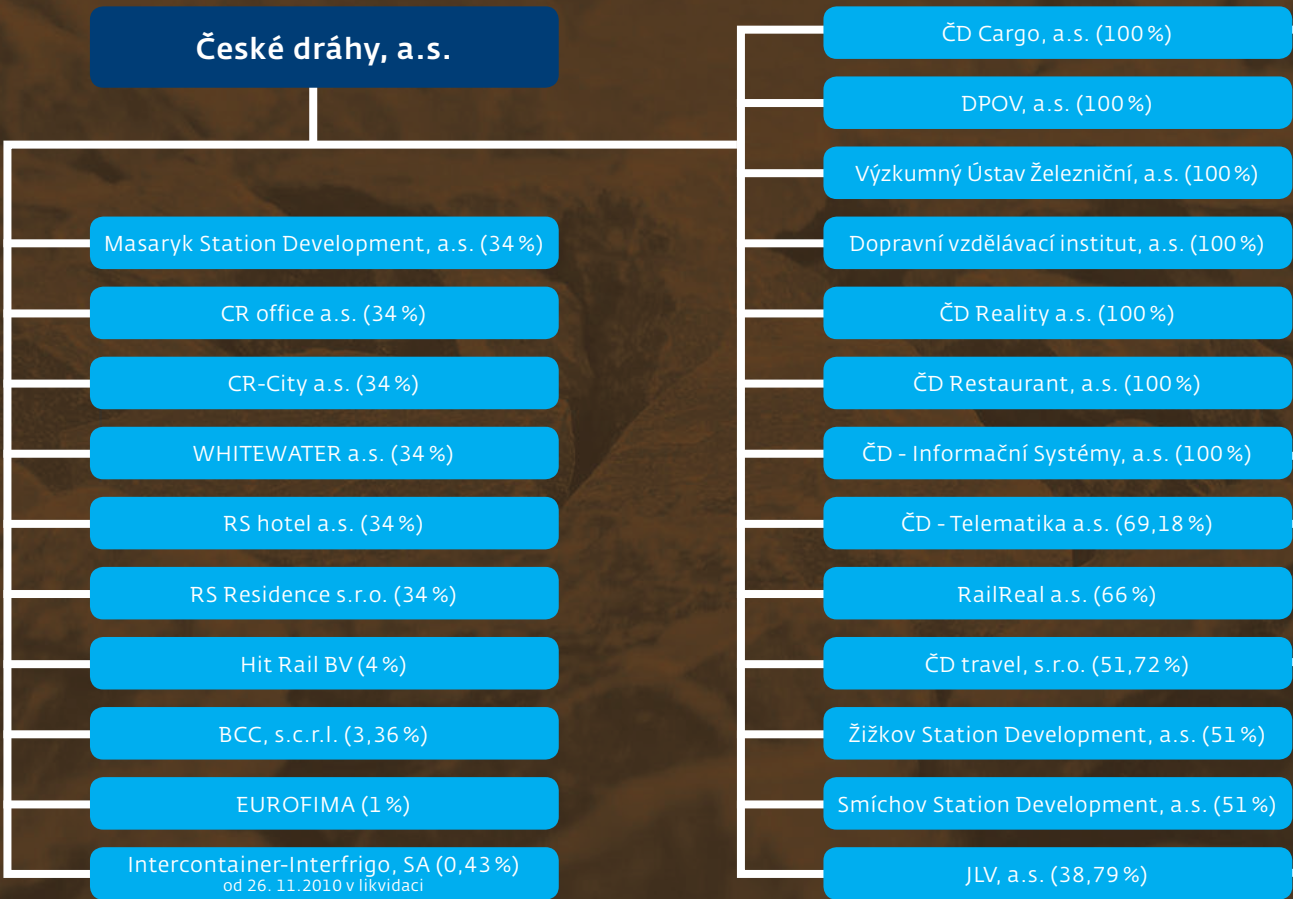


63,5%

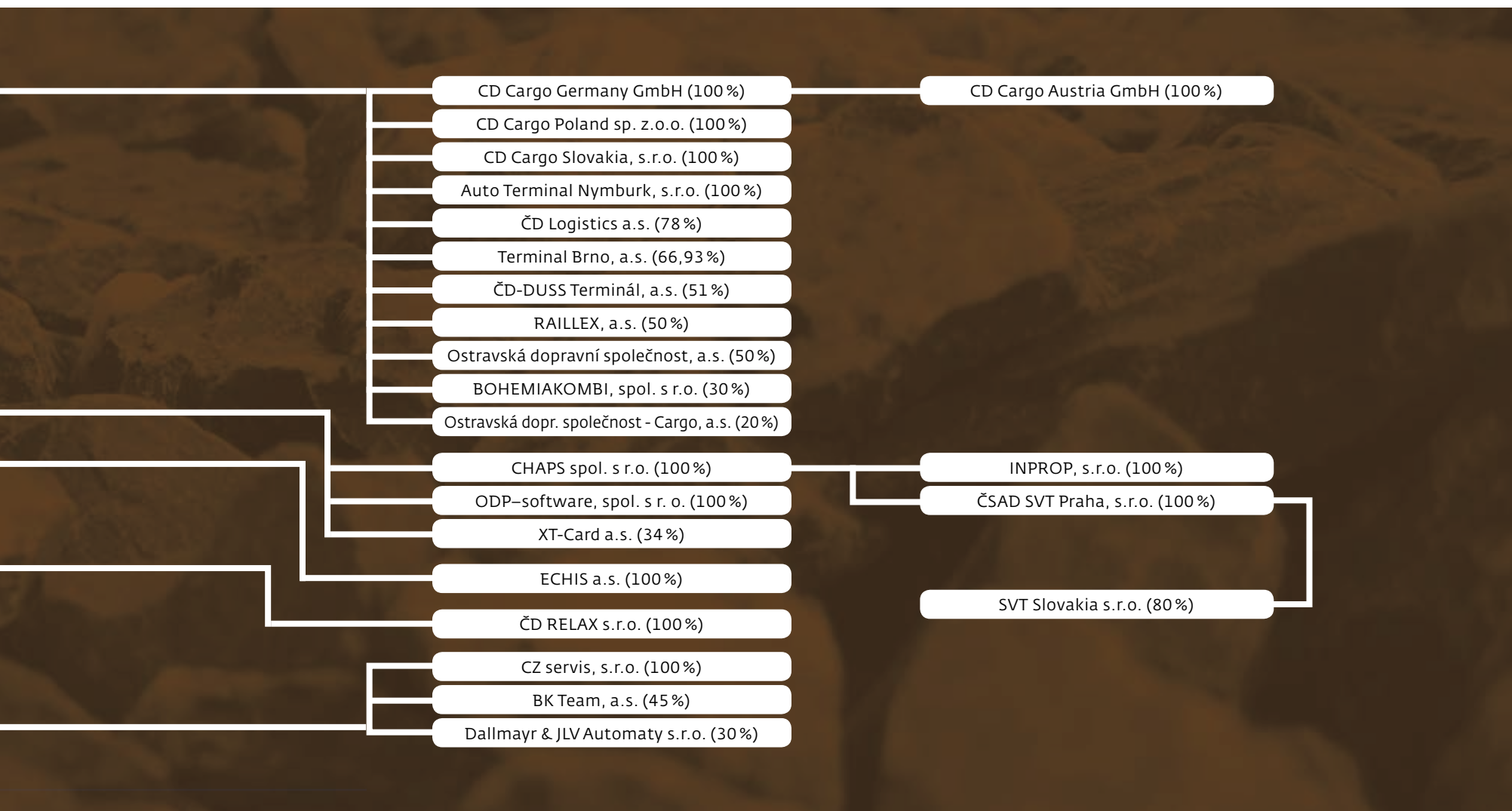
podíl na trhu



Přehled majetkových účastí Skupiny ČD



Stav k 31. prosinci 2017



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,
- ▶ zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích).

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 řídícího výboru společnosti k 31. 12. 2017 bylo následující:

Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.	Předseda, zástupce MD
Mgr. Kamil Rudolecký	Místopředseda, zástupce MD
Marek Ondroušek	Člen, zástupce MPO
Ing. David Koppitz	Člen, zástupce MMR
PhDr. Mgr. Jakub Landovsky, Ph.D.	Člen, zástupce MO
Ing. Jindřich Kušnír	Člen, zástupce MD
Ing. Pavel Kouřil	Člen, zástupce MF

Usnesením vlády č. 554 ze dne 24. července 2017 bylo zrušeno pověření k činnosti v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy Ing. Jiřímu Havlíčkovi, MBA, a činností v Řídícím výboru byl pověřen Marek Ondroušek.

Usnesením vlády č. 897 ze dne 22. prosince 2017 byl ke dni 31. prosince 2017 odvolán z funkce místopředsedy Řídícího výboru Mgr. Kamil Rudolecký a s účinností od 1. ledna 2018 byl jmenován místopředsedou Řídícího výboru Ing. Ladislav Němec. Dále bylo tímto usnesením zrušeno k 31. prosinci 2017 pověření k výkonu činností v Řídícím výboru Ing. Jindřichu Kušnírovi, Ing. Davidu Koppitzovi a Marku Ondrouškovi. S účinností od 1. ledna 2018 byli pověřeni činností v Řídícím 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 řídícího výboru, jednu třetinu volí zaměstnanci podle volebního řádu schváleného představenstvem po projednání s příslušnými odborovými organizacemi. Funkční období člena dozorčí rady je pět let. Dozorčí rada zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za měsíc, nejméně však čtyřikrát ročně. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. Mezi nejvýznamnější okruhy působnosti se řadí:

- ▶ přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a kontrola hospodaření společnosti,
- ▶ schválení ročního podnikatelského plánu a rozpočtu provozování železniční dopravy společnosti,
- ▶ udělování předchozího souhlasu s dispozicemi s majetkem, je-li takový postup vyžadován stanovami společnosti.

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

Složení dozorčí rady společnosti k 31. 12. 2017 bylo následující:

Mgr. Milan Feranec	Předseda
Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.	Člen
Ing. Antonín Tesařík	Člen
Mgr. Jan Hart, LL.M.	Člen
Ing. Tomáš Révész	Člen
Ing. Milan Kucharčík	Člen
Antonín Leitgeb	Člen
Bc. Jaroslav Pejša	Člen
Vladislav Vokoun	Člen

Dozorčí rada společnosti byla v roce 2017 beze změny.

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 a v podrobnostech jednacím řádem výboru, který schvaluje dozorčí rada.

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

Výbor pro audit

Členové výboru pro audit jsou jmenováni a odvoláváni jediným akcionářem prostřednictvím řídícího výboru. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období člena výboru je pět let. Výbor pro audit zasedá podle potřeby, nejméně však čtyřikrát ročně. Mezi nejvýznamnější okruhy působnosti se zejména řadí:

- ▶ sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- ▶ sledování účinnosti interní kontroly a systému řízení rizik,

- ▶ sledování účinnosti vnitřního auditu ČD a zajištění jeho funkční nezávislosti,
- ▶ sledování procesu povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- ▶ posuzování nezávislosti auditora a auditorské společnosti,
- ▶ doporučení auditora kontrolnímu orgánu.

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

Složení výboru pro audit společnosti k 31. 12. 2017 bylo následující:

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

Na zasedání řídícího výboru společnosti dne 4. 5. 2017 byla odvolána s okamžitou účinností Ing. Ivana Kubaštová a s okamžitou účinností jmenován Ing. Otakar Hora, CSc. Na zasedání řídícího výboru dne 7. 11. 2017 byla odvolána s okamžitou účinností PhDr. Iva Šolcová a s okamžitou účinností jmenována Ing. Lenka Hlubučková.

Představenstvo

Operativní řízení a obchodní vedení společnosti vykonává a zajišťuje představenstvo, které má pět členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada, která také schvaluje jejich odměny. Představenstvo zasedá podle potřeby, zpravidla jednou týdně, nejméně však jednou za tři měsíce. Představenstvo rozhoduje zejména:

- ▶ o všech záležitostech společnosti, nejsou-li vyhrazeny řídícímu výboru, dozorčí radě nebo výboru pro audit,
- ▶ schvaluje po projednání s odborovými organizacemi volební řád upravující volbu členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti,
- ▶ rozhoduje o nakládání s majetkem společnosti.

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

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. Činnost compliance je prováděna v souladu s organizačním řádem několika odbory společnosti: 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. Tyto útvary spolu s Kanceláří člena představenstva pro osobní dopravu jsou odpovědné za realizaci všech požadavků v oblasti trestní odpovědnosti právnických osob. V uvedeném období nebyly zjištěny žádné významné případy porušení právních předpisů včetně korupce a podvodného jednání.

Řízení rizik

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.

Informace o závazných nebo dobrovolných kodexech řízení a správy společnosti

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

Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., za rok 2017

V roce 2017 se v sídle společnosti České dráhy, a.s., konalo jedenáct řádných 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 stanovy 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 2017 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 19. února 2018

Mgr. Milan Feranec
předseda Dozorčí rady
Českých drah, 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 Českých drah 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.

- Pro jízdní řád 2017 se zvýšil počet denně vedených bezbariérových spojů na 5 080 (v dálkové dopravě 430 spojů, v regionální dopravě 4 650 spojů) z průměrného denního počtu 7016 zavedených spojů. Bezbariérová železniční doprava je nyní ze strany Českých drah nabízena ve více než 72 % všech vypravovaných vlaků.
- V roce 2017 tak ve srovnání s rokem 2010 stoupl počet bezbariérových spojů o 98,28 % (z 2 562 na 5 080).
- Počet bezbariérových vozů a jednotek v roce 2017 stoupl na 642.

Důležitá je spolupráce Českých drah s Národní radou osob se zdravotním postižením ČR, v rámci které v roce 2017 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. V roce 2017 bylo zavedeno 375 spojů s oddílem pro cestující s dětmi a 44 spojů s dětským kinem – celkem tedy 419 spojů. Mimo to České dráhy umožňují přepravu psů a drobných domácích zvířat. Vodící 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 starší děti a mládež, a je zaměřen na bezpečné chování v prostorách dráhy a v železniční dopravě obecně. Preventivní vlak navštívilo již 19 708 návštěvníků a stále je o něj ze strany učitelů základních a středních škol velký zájem. Projekt je propojen na aktivity Integrovaného záchranného systému a Policie České republiky.

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. 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 9. ročníku základních škol, kteří chtějí studovat střední školu s dopravním 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 podílí

- ▶ Vlak Lustig, který 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.

Spolupráce s nadacemi a neziskovými organizacemi

Maminko, dýchám

České dráhy od roku 2009 předávají ve spolupráci s Nadací Křižovatka monitory dechu Babysense II nemocnicím po celé ČR v rámci projektu „Maminko, dýchám“. V roce 2017 proběhlo předání v nemocnicích v Praze Ke Karlovu, Ostravě, Břeclavi, Havlíčkově Brodě, Přerově, Havířově a Mostě. Za 8 let společnost podpořila předání již 200 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, Fondu ohrožených dětí, Zlatého oříšku nebo Sdružení SOS dětské vesničky – přeprava dětí z dětských domovů a sociálně slabých rodin do škol, kroužků, na vystoupení, na sportovní utkání apod.
- ▶ Podpora Nadačního fondu Hippokrates – zajištění přepravy sester a doktorů VFN v Praze na školení a semináře nad rámec jejich pracovních povinností.
- ▶ Podpora projektu Andromeda – zajištění přepravy dobrovolníků, kteří se věnují dětem žijícím v Klokácích.
- ▶ 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 agentury 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.

Národní den železnice

Přehlídka historie železnice a postupu modernizace vozového parku ČD je určená 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 2017 se akce uskutečnila v Bohumíně a zúčastnilo se jí přes 20 000 návštěvníků.

V září 2017 se po celé ČR uskutečnily také již tradiční menší regionální oslavy železnice.

Další projekty z oblasti volnočasových aktivit, kultury a sportu

- ▶ Umožnění rozvozu Betlémského světla.
- ▶ Kinematovlak, který ve spojení se zlínským festivalem zajišťuje bezplatné promítání pohádek a filmů pro děti ve vybraných železničních stanicích.
- ▶ 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 spolupráce s Uníí železničních zaměstnanců a vedením festivalu.

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
Tržby z hlavní činnosti	2017	22 110	11 923	0	0	-64	33 969
	2016	21 572	11 760	0	0	-45	33 287
Výkonová spotřeba	2017	-9 411	-6 026	-270	-3 031	2 187	-16 551
	2016	-9 020	-5 879	-250	-3 151	2 034	-16 266
Osobní náklady	2017	-7 738	-4 076	-137	-1 556	283	-13 224
	2016	-7 331	-3 869	-122	-1 490	249	-12 563
EBITDA za pokračující činnosti	2017	5 043	2 285	150	916	-522	7 872
	2016	5 125	2 447	304	774	-305	8 345
Odpisy	2017	-4 641	-1 190	-91	-333	87	-6 168
	2016	-4 691	-1 076	-71	-329	79	-6 088
EBIT za pokračující činnosti	2017	402	1 095	59	583	-435	1 704
	2016	434	1 371	233	445	-226	2 257
Zisk (ztráta) za období	2017	6	743	74	555	-394	984
	2016	-646	935	485	312	-204	882

Na růstu tržeb z hlavní činnosti se podílel nárůst tržeb v osobní i nákladní dopravě. Do meziročně vyšších tržeb z osobní dopravy se promítá zvýšený počet cestujících a přepravních výkonů, tržby se zvýšily na úrovni mezinárodní i vnitrostátní přepravy, u které se projevil zejména růst tržeb v dálkové a příměstské dopravě.

V případě mezinárodní přepravy vzrostly tržby zejména na linkách s dlouhodobou spoluprací, tj. Praha – Vídeň – Graz a Praha – Hamburk. V příměstské dopravě je nárůst tržeb spojen se zapojením Českých drah do rozšiřujících se integrovaných dopravních systémů, konkrétně např. v rámci Pražské integrované dopravy (PID) nebo integrované dopravy Libereckého kraje (IDOL).

Hlavní důvody pozitivního vývoje jsou kromě růstu ekonomiky a zvyšující se kupní síly obyvatel ČR opatření na straně cenotvorby a marketingové komunikace jednotlivých nosných projektů (Jižní expres, Slovácký expres, Metropolitan) nebo produktů (Včasná jízdenka Evropa pro „Eurovíkendy“ nebo Jízdenka na léto).

Nárůst výkonové spotřeby v osobní i nákladní dopravě je způsoben zejména vyššími náklady na opravy kolejových vozidel. Nárůst osobních nákladů souvisí s vyššími provedenými výkony a dále s vývojem mzdové hladiny v České republice a nedostatkem pracovních sil v některých kvalifikovaných profesích.

Segment osobní dopravy dosáhl navzdory mírně klesajícímu EBIT a EBITDA v roce 2017 výrazně lepší zisk za období oproti ztrátě v roce 2016. Důvodem jsou nerealizované kurzové zisky vzešlé z přepočtu dluhopisů denominovaných v EUR po ukončení měnové intervence ČNB.

Struktura aktiv a pasiv

(mil. Kč)	2017	2016
Dlouhodobá aktiva	72 617	73 882
Krátkodobá aktiva	13 751	13 056
Vlastní kapitál	38 985	36 822
Dlouhodobé závazky	32 842	39 409
Krátkodobé závazky	14 541	10 707

Dlouhodobá aktiva skupiny mírně poklesla zejména z důvodů nižší investiční aktivity v nákladní dopravě.

Vlastní kapitál skupiny je vyšší zejména v důsledku zisku běžného období a dále vzhledem k růstu fondu za zajištění peněžních toků.

V závazcích skupiny došlo k přesunu dluhopisů splatných v roce 2018 ve výši 4 miliardy Kč z dlouhodobých do krátkodobých závazků. Dalším důvodem poklesu závazků skupiny je splacení úvěru od společnosti Eurofima ve výši 30 milionů EUR a dále snížení účetní hodnoty dluhopisů vydaných v EUR vzhledem k posílení kurzu koruny po ukončení intervenčního režimu ČNB.

Peněžní toky

(mil. Kč)	2017	2016
Provozní činnost	6 241	6 080
Investiční činnost	-4 504	-2 926
Finanční činnost	-1 590	528

Peněžní tok z provozní činnosti byl v roce 2017 pozitivně ovlivněn zejména vyšším ziskem skupiny a dále nižšími zaplacenými úroky vzhledem k výhodnějšímu refinancování části dluhopisů v roce 2016 a poklesu zadlužení v roce 2017.

Peněžní tok z investiční činnosti byl v roce 2016 kompenzován výnosem z prodeje části závodu Železniční stanice. Samotné výdaje na pořízení dlouhodobého majetku byly v roce 2017 nižší než v roce 2016.

Pokles peněžních toků z finanční činnosti souvisí se snížením zadlužení skupiny, bez vlivu kurzových přepočtů.

Osobní doprava

Jednotný koncept dálkové dopravy

Ke konci roku 2017 byl rozšířen jednotný koncept vedení vlaků dálkové dopravy na vybraných linkách, se zkrácením jízdních dob, s cestivými a rozšířenými službami na palubě vlaků, a to konkrétně:

Jižní expres

- ▶ 8 párů vlaků kategorie Ex na lince Praha – Tábor – České Budějovice/Český Krumlov/Linec

Západní expres

- ▶ 7 párů vlaků kategorie Ex na lince Praha – Plzeň – Mnichov
- ▶ 8 párů vlaků kategorie Ex na lince Praha – Plzeň – Cheb
- ▶ 2 páry vlaků kategorie IC na lince Praha – Plzeň – Cheb/Františkovy Lázně (přímé spojení Ostravy/Bohumína a západních Čech)

Slovácký expres

- ▶ 8 párů vlaků kategorie Rx na lince Praha – Olomouc – Luhačovice/Staré Město u Uherského Hradiště/Veselí nad Moravou

Metropolitan

- ▶ 8 párů vlaků kategorie EuroCity na lince Praha – Brno – Bratislava – Budapešť

Doplňkové služby

V roce 2017 došlo k dalšímu rozšíření počtu spojů se službou ČD Minibar, tedy možností zakoupení občerstvení z tzv. minibaru. Tato služba byla zavedena v novém expresním segmentu na lince Ex6 z Prahy do Chebu a z Prahy do Mnichova (v úseku Praha – Domažlice), v rychlících na lince R10 Praha – Hradec Králové a rychlících kategorie Rx na lince R18 Praha – Přerov – Luhačovice. Současně byly do 8 jednotek InterPanter nasazovány na linku R19 Praha – Česká Třebová – Brno instalovány potravinové automaty umožňující zakoupení chlazených nápojů a drobného občerstvení. Tato forma občerstvení je tak nabízena již ve všech těchto jednotkách. Společně s nabídkou občerstvení ve vlacích s řazenými restauračními vozy, bistrovozy či restauračními oddíly je nějaká z forem občerstvení nabízena již v téměř 290 vlacích, což činí přes 54 % z celkového počtu průměrně denně vypravených vlaků v dálkové dopravě.

Počet půjčoven kol ČD Bike, díky kterým si zákazníci mohou vypůjčit jízdní kola včetně dětských, elektrokola, koloběžky, přílby a další příslušenství, vzrostl v roce 2017 na 100 zařízení po celé České republice. Jednou z výhod nabídek ČD Bike je možnost vrátit vypůjčené jízdní kolo v jiném místě, než bylo zapůjčeno.

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 prvních 24 hodin zdarma. Ke stávajícím cyklověžím přibyl v roce 2017 cyklověž také v Třinci a v Lysé nad Labem. Výstavba dalších cyklověží se připravuje.

Věrnostní zákaznický program ČD Body byl i v tomto roce rozšířen o řadu dalších zajímavých benefitů. Počet registrovaných zákazníků do věrnostního programu dosáhl ke konci roku 183 tisíc.

Většina čekáren ČD Lounge prošla během roku modernizací. Cestujícím je nabízeno příjemné klimatizované prostředí s bezplatným WiFi připojením, s možností dobítí mobilního telefonu, s nabídkou denního tisku a dětským koutkem.

Nabídka zvýhodněného či bezplatného parkování ČD Parking byla rozšířena do celkem 11 železničních stanic. ČD připravují rozšíření této služby do dalších lokalit.

Ve vlacích dálkové dopravy nabízí ČD pro nejmenší cestující dětské kino. Služba, poskytovaná v soupravách railjet a v dalších vybraných vlacích, bude součástí i redesignovaných jednotek Pendolino.

Ke konci jízdního řádu 2016/2017 byla ukončena dlouhodobě ztrátová služba ČD Kurýr, která nesouvisela s naplňováním úkolů spojených se zajišťováním dopravní obslužnosti výkonů vedených v závazku veřejné služby, ani s úkoly společnosti v oblasti komerční dopravy.

Střednědobý výhled

Klíčovým úkolem ČD bude smluvně zajistit maximum výkonů v závazku veřejné služby na období po roce 2019, a to jak v regionální, tak i v dálkové dopravě.

V roce 2018 lze očekávat vypsání řady nabídkových řízení na provoz regionální i dálkové dopravy. Zahájen byl již výběr dopravce na provoz osobní železniční dopravy v celém Jihomoravském kraji a další nabídková řízení jsou již notifikována anebo jejich notifikace právě probíhá. Ze strany Ministerstva dopravy lze sledovat snahu průběžně řešit objektivní problémy ČD uspět v otevřených nabídkových řízeních, aby nemohla být tato nabídková řízení již úspěšně napadána u orgánů kontrolujících hospodářskou soutěž.

Základním cílem strategie dálkové osobní dopravy je zejména udržení stávajících a získání dalších cestujících a zlepšení všech výkonových ukazatelů, i s ohledem na narůstající tlak konkurenčních dopravců, ať už v železniční nebo autobusové dopravě. Velký konkurenční tlak lze čekat především na lince Ex3 Praha – Brno – Břeclav – Vídeň (Graz) / Bratislava (Budapešť). 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. České dráhy budou rovněž pokračovat v naplňování uzavřených dlouhodobých smluv se zahraničními partnery DB, ÖBB, ZSSK a DLB. Od zahájení JŘ 2017/18 byl zaveden expresní segment vlaků linky Ex6 Praha – Plzeň – Cheb/Mnichov. Tento projekt se při rozjezdu potýká s nedostatkem vozů obchodního partnera ČD, kterým je v nabídkovém řízení vybrán dopravce DLB (Die Länderbahn), a pro ČD je výzvou tento stav rychle a uspokojivě vyřešit. Segment osobní dopravy bude v roce 2018 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.

B2B obchod

Cílem aktivit obchodu v roce 2017 bylo zvýšení prodeje firemních produktů, který u jízdenky IN Business meziročně vzrostl o 45 %, stejný nárůst byl zaznamenán u počtu registrovaných firem v Korporátním e-shopu a o 40 % narostl prodej In Karet zaměstnancům firem pro soukromé cestování na základě speciálních nabídek ČD. Výrazný nárůst 500 % byl dosažen u produktu Výjezdni vlak, a to díky individuálnímu přístupu k zákazníkům a zajištění nadstandardního servisu ve vlacích.

Pro cestování firem do zahraničí, zejména Německa a Rakouska, byly prostřednictvím adresné komunikace nabízeny produkty 10x Německo a 10x Vídeň, obsahující jízdní doklady pro 10 jízď během stanoveného období.

Zajišťovány byly také poptávky na zvláštní vlaky, tradičně to byla jízda Orient Expressu, ale i zvláštní vlaky pro společnost ŠKODA AUTO, které dva týdny jezdily mezi Prahou a Bratislavou.

Obchod se tradičně zaměřuje také na mladé lidi a ve spolupráci s firmou GTS ALIVE proběhlo několik akcí na podporu cestování studentů. Nechyběla spolupráce s organizátory hudebních festivalů a společenských akcí.

Významným partnerem jsou cestovní kanceláře a agentury s prodejem přes UNIPOK, ale i menší společnosti s prodejem jízdních dokladů z e-shopu ČD.

Marketing

V roce 2017 sledovala společnost ČD marketingovou komunikací následující hlavní cíle:

Získání nových cestujících:

- ▶ orientace na příslušníky mladé generace
- ▶ oslovení účastníků jiných typů dopravy

Udržení stávajících zákazníků:

- ▶ komunikace dalších možností cestování vlakem do nových destinací
- ▶ komunikace služeb, které usnadňují a zpřijemňují cestování

Skupina potenciálních cestujících do 26 let je charakteristická vysokou gramotností v oblasti nových technologií, aktivně využívá sociální sítě, má zájem o kvalitní cestování, je citlivá na cenu a přední místa v jejím hodnocení žebříčku stále více zaujímá i ekologičnost a bezpečnost železniční dopravy. Proto byli mladí lidé osloveni především online komunikací a ne-tradičními formami komunikace, jež jsou jim blízké. K rozvíjení a upevnění vztahu ke značce napomohli ambasadoři, kteří se projevovali především

na sociálních sítích, a jejich důvěryhodnost vycházela z dobré znalosti zájmů cílové skupiny. Komunikace pohodlného cestování s ČD byla rozšířena i o fenomén „youtuberů“ – na podzim byl připraven unikátní projekt „Youtuberský vlak“. Na jeho palubě se deset známých osobností dynamicky se rozvíjejícího komunikačního kanálu postaralo o atraktivní program přímým účastníkům jízdy; těm, kteří se akce přímo nezúčastnili, byl představen důkaz o zábavném cestování prostřednictvím YouTube a sociálních sítí.

Poznatky pro komunikaci na cílovou skupinu mladých lidí byly soustředěny do letní kampaně na produkt Jízdenka na léto pro neomezené týdenní nebo čtrnáctidenní cestování po celé ČR během prázdnin. Vedle online komunikace se úspěšně uplatnila i tradiční forma oslovení zákazníků – např. venkovní reklama nebo umístění spotů v kinech.

Noví cestující, zejména pak ti, kteří nejčastěji cestují na delší vzdálenost osobními auty, byli osloveni masivní kampaní „Můj vlak, můj čas“ na podzim 2017. Její součástí byly vedle tradičních tištěných a online médií i TV spoty, v nichž se stal vlak dějištěm osudového setkání. Hlavním cílem kampaně bylo přesvědčit zákazníky, že stresující a omezující zážitek v autě mohou snadno vyměnit za komfort na palubě vlaku ČD, jenž jim umožní čas cesty využít pro sebe – k relaxaci, práci i kvalitnímu občerstvení.

Samostatnými kampaněmi byly také uvedeny na trh dva nové produkty: spoje na východní Moravu zahrnuté pod označením Slovácký expres a spoje Metropolitan na trase Praha – Brno – Bratislava – Budapešť. Obě linky jsou součástí trendu zjednodušování a sjednocování označení spojů, které má usnadnit orientaci cestujících v dálkové dopravě.

Atraktivní cenová nabídka byla spojena s komunikací Včasné jízdenky Evropa a cestováním na oblíbené „eurovíkendy“ v jarních měsících a na adventní trhy na konci roku.

Oslovení stávajících zákazníků bylo v roce 2017 zaměřeno na online odbavení s důrazem na jednodušší nákup jízdních dokladů v e-shopu ČD nebo v aplikaci Můj vlak. Ta navíc zjednodušuje cestování již více než 800 000 zákazníků, kteří si ji zdarma stáhli do svého mobilu.

Pokračující aktivita ČD na sociálních sítích je spojena především s atraktivními cenovými nabídkami, ale i tipy na výlety či představením nových vozů. Cestující byli oslovovali zábavnou formou a na konci roku přesáhl počet fanoušků sledujících oficiální profil ČD na sociální síti Facebook číslo 35 000.

Provozní ukazatele

Počet vlaků vypravených (odjetých) v roce 2017*:	
Dálková osobní doprava	192 372
Regionální osobní doprava	2 374 479
Celkem	2 566 851

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

Plnění jízdního řádu	
Dálková osobní doprava	80,6 %
Regionální osobní doprava	91,3 %
Celkem	90,5 %

Plnění JŘ s odečtem příčin zpoždění mimo dopravce	
Dálková osobní doprava	96,7 %
Regionální osobní doprava	98,8 %
Celkem	98,6 %

Odpovědnost ČD za zpoždění vlaků	
Dálková osobní doprava	17,2 %
Regionální osobní doprava	14,1 %
Celkem	14,8 %

Byť bylo, obdobně jako v předcházejících letech, zpoždění vlaků způsobené provozovatelem dráhy ovlivněno zejména vlivem výluk a stavební činnosti na železniční infrastruktuře, došlo k výraznému meziročnímu nárůstu podílu ostatních vlivů, kam nově, dle vyhl. 76/2017 Sb. spadá řada vlivů, které byly v minulosti zahrnovány do odpovědnosti dopravců (např. čekání na přípoj) nebo provozovatele dráhy (křížování apod.), aniž by docházelo k rozlišení prvotních příčin.

Jedním z důvodů neplnění JŘ byly i mimořádné události. Počet mimořádností a mimořádných událostí na infrastruktuře SŽDC se zastavením provozu činil v roce 2017 celkem 6 020 případů.

Celkem bylo dispečerským aparátem řešeno s využitím systému MIMO 10 099 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 odřikání 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 2017 byly evidovány o operativních opatřeních za mimořádné události následující údaje:

Počet vlaků se zavedenou operativní náhradní dopravou	6 380
- z toho v dálkové dopravě	613
- z toho v regionální dopravě	5 767
Rozsah operativní náhradní dopravy [vlkm]	100 046,8
- z toho v dálkové dopravě [vlkm]	14 673,9
- z toho v regionální dopravě [vlkm]	85 372,9
Počet vlaků částečně nebo zcela operativně odřeknutých bez náhrady	10 971
- z toho v dálkové dopravě	1 254
- z toho v regionální dopravě	9 717
Podíl operativně odřeknutých vlaků na celkovém plánovaném počtu vlaků	0,4 %

Z důvodů závad hnacích vozidel bylo operativně odřeknuto, resp. operativně nahrazeno celkem 3 993 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 objednatelům osobní dopravy v regionální a dálkové dopravě. Standardy kvality Českých drah, a.s., 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.

Výše plnění předepsaných standardů kvality je na dobré úrovni a celkově došlo u jednotlivých standardů ke zlepšení jejich plnění. Neplnění standardu se týká oblasti Přesnosti jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě a to v dílčích kategoriích:

- ▶ vlak přijíždí v toleranci 0 – 5 minut pro přesný provoz
- ▶ vlak přijíždí v toleranci 6 – 60 minut pro přesný provoz

Plnění ukazatele velikosti narušení plnění jízdního řádu jednotlivých vlaků, resp. výše jejich zpoždění, byla ovlivněna zvýšenou četností výskytu mimořádností způsobených povětrnostními vlivy (bouře a orkány) v r. 2017, kdy ze strany provozovatele dráhy došlo k zastavení provozování dráhy pouze jednou, a to v omezené lokalitě Libereckého kraje v rámci bouře Herwart. V ostatních případech bylo provozování dráhy a tím i drážní dopravy zachováno, byť s dopadem do výše dosahovaného zpoždění vlaků.

Podíl vlastní viny ČD na uvedené skutečnosti je v dálkové dopravě v toleranci 0 – 5 minut pro přesný provoz 4,77 %, resp. 4,6 % pro toleranci 6 – 60 minut. V regionální dopravě je pak podíl v toleranci 0 – 5 minut pro přesný provoz 1,49 %, resp. 1,47 % pro toleranci 6 – 60 minut. Z tohoto pohledu není neplnění uvedených dílčích ukazatelů zásadní.

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

Závěry z kontrolní činnosti za rok 2017 jsou v souladu s výstupy hodnocení uvedených standardů kvality. Za rok 2017 bylo celkem provedeno 132 387 kontrol, z toho 20 610 ve stanicích a 111 777 ve vlacích. Kontrolní činnost v roce 2018 bude zaměřena na ověření účinnosti přijatých opatření k plnění standardů kvality.

Karta standardů		úroveň náročnosti	2017	Splněno (ano/ne)
1.	Informace a přepravní doklady			
1.1.	Prodej a kontrola jízdních dokladů ve vlacích			
	Zabezpečení prodeje jízdních dokladů (mimo NAD)	99 %	99,4 %	ano
	Kvalita práce vlakového doprovodu při prodeji jízdních dokladů	99 %	99,97 %	ano
1.2.	Poskytování informací ve vlacích			
	Zabezpečení informování ve vlaku (mimo NAD)	99 %	99,85 %	ano
	Kvalita výkonu práce vlakového doprovodu	99 %	99,99 %	ano
1.3.	Prodej jízdních dokladů ve stanicích			
	Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce	99 %	99,4 %	ano
	Zabezpečení náhradního způsobu odbavení	99 %	99,98 %	ano
1.4.	Poskytování informací ve stanicích			
	Zabezpečení informování cestujících v obsazené stanici/zastávce	90 %	92 %	ano
	Kvality výkonu práce staničního personálu	99 %	99,8 %	ano
1.5.	Chování vlakového a staničního personálu	99 %	99,52 %	ano
1.6.	Informační systémy ve vozidlech			
	Funkčnost poskytování informací	99 %	99,03 %	ano
	Kvalita výkonu práce vlakového a vozového personálu	99 %	99,95 %	ano
1.7.	Informační systémy ve stanicích			
	Funkčnost poskytování informací	99 %	99,61 %	ano
	Kvalita výkonu práce staničního personálu	99 %	99,99 %	ano
2.	Přesnost dopravních spojů a obecné zásady postupu v případě provozních mimořádností			
2.1.	Provozní mimořádnosti v drážní dopravě			ano
	Spolehlivost jízdního řádu	98 %	99,9 %	ano
	Kvalita řešení mimořádností	75 %	86,82 %	ano

Karta standardů		úroveň náročnosti	2017	Splněno (ano/ne)
2.2.	Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku	95 %	98,6 %	ano
2.3	Přesnost plnění jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě			ne
Dálková doprava				
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz	78 %	72,2 %	ne
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz	20 %	27 %	ne
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz	2 %	0,8 %	ano
Dálková doprava – odpovědnost dopravce				
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz	94 %	95,23 %	ano
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz	5,5 %	4,63 %	ano
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz	0,5 %	0,02 %	ano
Regionální doprava				
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz	91 %	89,5 %	ne
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz	8 %	10,5 %	ne
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz	1 %	0,1 %	ano
Regionální doprava – odpovědnost dopravce				
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz	97 %	98,51 %	ano
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz	2,5 %	1,47 %	ano
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz	0,5 %	0,02 %	ano
2.4.	Přípojové vazby			
	Dodržení hranice plánování přípojů	95 %	97,85 %	ano
	Dodržení postupu k zajištění přípojných vazeb	99 %	99,14 %	ano
3.	Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů			
	Plnění sjednaného rozsahu dopravy	99 %	99,89 %	ano
	Odřeknutí dopravních spojů	1 %	0,43 %	ano

Karta standardů		úroveň náročnosti	2017	Splněno (ano/ne)
4.	Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic			
4.1.	Čistota stanic a provozních zařízení / dostupnost WC	99 %	100 %	ano
4.2.	Čistota vozidel	95 %	96,81 %	ano
5.	Průzkum spokojenosti zákazníků	100 %	100 %	ano
6.	Vyřizování stížností, vracení přepravného a odškodnění v případě nedodržení norem kvality služeb			
6.1.	Vyřizování stížností cestujících	100 %	100 %	ano
	Koeficient podání na 100 tisíc přepravených cestujících	7	6,9	ano
	Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících	4	1,53	ano
	Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	14,5 dní	ano
6.2.	Uplatnění práva z přepravní smlouvy a odškodnění cestujících	100 %	100 %	ano
	Neoprávněné odmítnutí žádosti	žádné	žádné	ano
	Ztráta žádosti	žádná	žádná	ano
	Vyřízení žádosti ve stanovené lhůtě	100 %	100 %	ano
	Průměrná délka vyřízení žádosti	4 týdny	4 týdny	ano
7.	Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace			ano
	Splnění odsouhlasené objednávky (požadavku zákazníka)	99 %	99,70 %	ano
	Řazení předepsaných náležitostí dle objednávky	99 %	99,57 %	ano
	Funkčnost a technická způsobilost mobilních plošin	99 %	99,13 %	ano

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 Depech kolejových vozidel v celé ČR, jednak dceřinou společností DPOV. Vlastními kapacitami jsou zajišťovány především běžné opravy, náplní DPOV je zajišťovat periodické opravy vyšších stupňů, modernizace a rekonstrukce.

Obnova kolejových vozidel pro osobní dopravu probíhala v roce 2017 v souladu s plánem hospodaření a investičním plánem.

Z významných projektů můžeme uvést pronájem 10 ks multisystémových elektrických lokomotiv s rychlostí 200 km/h pro mezinárodní přepravu, zahájení revitalizace jednotek řady 680 Pendolino, odkoupení dalších osobních železničních vozů pro rychlost 200 km/h a zahájení modernizace vozů odkoupených od ÖBB v minulých letech. Dále byla zahájena výroba 9 ks elektrických jednotek RegioPanter určených pro Plzeňský kraj a 12 ks moderních staničních posunovacích lokomotiv. V roce 2017 byly rovněž prováděny vyvazovací opravy jednotek railjet.

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 roce 2017 probíhala výstavba nové haly pro údržbu železničních kolejových vozidel v provozní jednotce Rakovník či revitalizace provozní jednotky Praha Libeň a byla zahájena výstavba haly pro podúrovňový soustruh v provozní jednotce Praha ONJ. V dceřiné společnosti DPOV byla dokončena boční přístavba nové haly v provozním středisku oprav Veselí nad Moravou.

Nákladní doprava

Stručná charakteristika činnosti

Hlavní činností ČD Cargo, a.s., je přeprava zboží po železnici. Zákazníkům je nabízena přeprava téměř všech druhů zboží – od hromadných substrátů přes nebezpečné zboží až po mimořádné a zvláštní zásilky. Jako jediný dopravce v České republice nabízí ČD Cargo, a.s., přepravu zboží jak v ucelených vlacích, tak formou jednotlivých vozových zásilek a skupin vozů. Nabídku „jednotlivek“, kterou se ČD Cargo výrazně odlišuje od ostatních dopravců, propagovalo opět reklamní kampaní www.1vagon.cz a také polepem nové lokomotivy Vectron. Jako doplňkové jsou nabízeny i další služby, jako je provozování vleček, celní služby, služby bezpečnostních poradců, skladování nebo údržba a opravy hnacích i tažených vozidel.

Aktivita společnosti jsou zajišťovány jak vlastními kapacitami, tak ve spolupráci se společnostmi s majetkovou účastí. Potenciálu dceřiných společností je využíváno zejména při realizaci zahraniční expanze, která je jedním ze strategických cílů společnosti ČD Cargo, a.s. Prohloubila se spolupráce s dceřinou společností CD Cargo Poland (dříve Koleje Czeskie), která v roce 2017 přepravila více než 3 mil. tun zboží a zajišťovala i čistě vnitropolské přepravy. Intenzivně se rozvíjela spolupráce s ČD Cargo Slovakia, zvláště při přepravách na Balkán. Ve spolupráci s touto dceřinou společností jsou zákazníkům nabízeny nové produktové vlaky Dracula a Marie Terezie. Trvale perspektivním segmentem je kombinovaná doprava, zvláště ta kontinentální, kde se úspěšně rozvíjely přepravy silničních návěsů a přepravy v systému Innofreight.

Přepraveným objemem 64,8 mil. tun zboží je ČD Cargo, a.s., nejvýznamnějším tuzemským železničním dopravcem a řadí se k nejvýznamnějším dopravcům v Evropě. ČD Cargo je zároveň důležitým zaměstnavatelem v České republice.

Vozidlový park

ČD Cargo, a.s., disponuje rozsáhlým parkem tažených vozidel schopných provozu na většině evropské železniční sítě a parkem lokomotiv pro provoz zejména na síti SŽDC. K zajištění provozu nákladních vlaků měla společnost ČD Cargo, a.s., během roku 2017 k dispozici 852 hnacích vozidel, přičemž 68 lokomotiv je najato přes finanční leasing. S lokomotivami řady 383 (Vectron) se lze setkat na pravidelných vlacích se silničními návěsy z Brna do Rostocku nebo z Bratislavy do Braunschweigu. Nově se tyto lokomotivy objevují s kontejnery Innofreight i v Rakousku. Z evidenčního počtu hnacích vozidel je 132 hnacích vozidel vyčleněno na fyzickou likvidaci.

Park nákladních vozů tvoří bezmála 22,6 tisíce nákladních vozů v různém typovém provedení. Podle potřeby je vozový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 2600 vozů. Z celkového vozového parku bylo cca 17,5 tisíce vozů v provozním stavu. V průběhu roku 2017 pokračovala fyzická likvidace nákladních vozů, které byly z titulu fyzické opotřebenosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu shledány jako neopravitelné a nadbytečné.

Investiční činnost

Investiční činnost společnosti ČD Cargo, a.s., směřovala především do obnovy a modernizace parku železničních kolejových vozidel, zlepšení technické vybavenosti pracovišť pro opravy vozidel a zkvalitnění pracovních podmínek. Mezi nejvýznamnější investice v roce 2017 patří vedle nákupu lokomotiv Vectron především pořízení 100 nákladních vozů řady Sggrs. Tyto vozy jsou primárně použity ve spojení s výměnnými nástavbami koncepce Innofreight, což umožňuje přepravy široké škály komodit. Nelze nezmínit instalaci měřáků spotřeby trakční energie a paliva a další inves-

tiční výdaje na technické zhodnocení hnacích vozidel a nákladních vozů. Významná finanční částka byla investována do komponentních oprav lokomotiv, nákladních vozů a dvojkolí. V oblasti IT pokračoval rozvoj interních informačních systémů, realizace projektu ICT bezpečnosti (kybernetická bezpečnost) a zahájeny byly nové projekty s cílem podpořit obchodní aktivity ČD Cargo. Mezi nejvýznamnější akce v oblasti stavebních investic lze zařadit komplexní rekonstrukci opravárenské haly v Ostravě a výstavbu kompresní stanice v Nymburce. V neposlední řadě byly investiční prostředky společnosti použity na modernizaci strojní a manipulační techniky v PJ a SOKV, např. na obnovu vysokozdvizných vozíků.

V roce 2017 došlo v souvislosti s podporou zahraniční expanze společnosti a posílení značky ČD Cargo v zahraničí k přejmenování dceřiné společnosti CD Generalvertretung GmbH na CD Cargo Germany GmbH, dceřiné společnosti Koleje Czeskie Sp. z o.o. na CD Cargo Poland Sp. z o.o. a dceřiné společnosti Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o. na CD Cargo Slovakia, s.r.o.

Správa majetku

Počet budov v majetku ČD	3 545
Počet pozemků v majetku ČD	13 427
Rozloha pozemků v majetku ČD (m²)	62 929 701
Počet budov prodaných v roce 2017	111

Během roku 2017 nedošlo k žádným velkým přesunům nemovitého majetku od společnosti ČD, a.s., jako v roce 2016, kdy došlo k prodeji výpravních budov k SŽDC, s.o. Celkem se počet budov ČD snížil z 3 545 na 3 434, tedy o 111 budov. Počet budov klesl o přibližně 3 %.

Počet bytů v budovách v majetku ČD k 1. 1. 2017	838
- z toho pronajatých	456
Počet bytů v budovách v majetku ČD k 31. 12. 2017	756
- z toho pronajatých	443
Počet externích nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	6 050
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	17 638
Počet interních nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	662
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	9 315
Výnosy z externích nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	268
Výnosy z interních nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	87
Celkové externí výnosy z pronájmu a provozování budov (mil. Kč)	303
Výnos z prodeje majetku (mil. Kč)	307

Nejvýznamnější prodeje majetku v roce 2017 se uskutečnily v pražských obvodech Libeň (soubor pozemků), Vysočany (soubor pozemků), Hlubočepy (soubor pozemků), Krč (soubor pozemků), Běchovice a Vršovice (soubory nemovitostí), dále v územích měst Česká Lípa, Vrchlabí, Pardubice, Lovosice, Děčín, Ústí nad Labem, Plzeň, Pardubice, Moravská Ostrava, Nymburk, Říčany u Prahy (soubory nemovitostí).

Cílem Českých drah v roce 2017 bylo zlepšovat prostory, ve kterých sídlí zaměstnanci ČD, případně prostory pronajaté externím subjektům. Investiční náklady byly vynaloženy na rekonstrukce a úpravy administrativních budov v Olomouci, Praze, Rumburku a Plzni. Další prostředky byly investovány do projektové dokumentace na rekonstrukce budov v Brně a Ústí nad Labem.

Zároveň v průběhu roku 2017 započal proces centralizace správy majetku. Ve společnosti bude tato činnost v průběhu roku 2018 sloučena pod jednoho správce, čímž v následujících letech dojde k zefektivnění hospodaření s tímto segmentem majetku ve společnosti ČD. Probíhá také intenzivní příprava k převodu pozemků pod dopravní cestou na Správu železniční a dopravní cesty, s.o. V průběhu roku 2017 započaly práce spojené s rozdělením pozemků a přípravou geometrických plánů, které by v následujících letech měly připravit podklad k celé transakci. Samozřejmostí je pak probíhající proces jednání s developery o dalším rozvoji a výstavbě v dotčených lokalitách, nicméně v tomto případě se jedná o projekty, které svou realizací a rozsahem spadají do dlouhodobého horizontu.

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 2017 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., RS residence s.r.o., RS hotel a.s., WHITEWATER a.s.). Rozvoj v lokalitě Nákladové nádraží Žižkov (Žižkov Station Development, a.s., RailReal a.s.) je komplikován řešením vlivu nemovité kulturní památky. V lokalitě Nádraží Brno probíhá aktualizace nevyhovujících smluvních vztahů. Záměrem ČDT je všechny započaté developerské projekty ve střednědobém horizontu dokončit.

Ostatní činnosti

Služby informačních a komunikačních technologií

Společnost ČD – Informační systémy, a.s. (dále jen ČDIS) dlouhodobě zajišťuje pro skupinu ČD komplexní služby ICT.

ČDIS byla pověřena mateřskou společností k realizaci strategie skupiny ČD – modernizaci informačních systémů pro odbavení cestujících. V roce 2017 byla dokončena část projektů první etapy (zejména pak nové prostředí e-shopu, změny v nástrojích vyhledávání jednotlivých vlakových spojů, aj.)

V roce 2017 dokončila ČDIS akvizici společnosti CHAPS spol. s r.o., která dlouhodobě poskytuje své služby a produkty pro vývoj a provoz informačních systémů a aplikací (pro skupinu ČD) a disponuje detailní a jedinečnou znalostí provozovaného prostředí. Tímto se i naplňuje jeden z cílů – minimalizovat závislost skupiny ČD na externích dodavatelích služeb.

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

ČDT je významným poskytovatelem telekomunikačních služeb a služeb v oblasti správy, údržby a výstavby telekomunikační infrastruktury. ČDT vlastní druhou největší optickou infrastrukturu v ČR a poskytuje housingové služby ve vysoce zabezpečených datových centrech. Své služby dodává náročným zákazníkům z oblasti státní správy, segmentu železniční dopravy, dále velkým společnostem a lokálními poskytovateli internetové konektivity.

ČDT v roce 2017 pokryla dalších 9 vlakových nádraží technologií WiFi pro poskytování přístupu k veřejné internetové síti cestující veřejnosti. WiFi pokrytí zrealizovala i ve stanicích pražského metra, kde byl zadavatelem Dopravní podnik hlavního města Prahy. Rovněž byla podepsána smlouva na výstavbu dalších páteřních optických tras pro Vodafone a i nadále se pracovalo na projektu Integrovaní sběrnice pro MPSV.

ČDT uspěla také v soutěži na poli systémové integrace, a to zakázkou nového technologického pasportu infrastruktury zákazníka SŽDC, kterému v tomto roce dodala i serverovou farmu. Pokračovala i v projektech výstavby GSM-R. V oblasti silnic se ČDT podařilo uspět při realizaci projektu Bezpečný Středočeský kraj a získala rovněž zakázku na čtyřletý servis technologického a softwarového zařízení tunelů v Brně. Taktéž rozvíjela obchodní snahy na trhu IoT s chytrými službami, které jsou určeny převážně městům, obcím a firmám.

Významnou investicí, která byla v roce 2017 zahájena, je výměna aktivních prvků na přístupové L2 síti, která přinese rozšíření a zlepšení kvality služeb zákazníkům. Tato následuje moderní trendy v ethernetových sítích a zvýší kapacitu přenosové sítě ČDT.

Strategií společnosti do dalšího období zůstává rozvoj obchodních příležitostí ve Skupině České dráhy, posílení strategického partnerství se SŽDC, posilování na poli telematických projektů a růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy. Hlavní růstové příležitosti v roce 2018 budou v rostoucí poptávce po telematických službách. ČDT v této oblasti investuje do posilování svých kompetencí.

ČDT 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 v Cerhenicích 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 2017 byla během roku plněna a průběžně bylo prováděno její vyhodnocení se sociálními partnery.

Z důvodu konjunktury na trhu práce spustila 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. (DVI). DVI je držitelem akreditací pro školení klíčových profesí v oblasti železniční dopravy a provádění psychologických vyšetření. 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 jazyková výuka, školení z oblasti soft skills, výroba elektronických lekcí pro prezentaci a e-learning.

Nedílnou součástí zaměstnanecké politiky je také rekreace. Tuto oblast pro skupinu zajišťuje dceřiná společnost ČD travel, s.r.o. Součástí její nabídky jsou tuzemské i zahraniční zájezdy, wellness pobyty a kondičně-ozdravné pobyty. Své služby poskytuje především zaměstnancům skupiny, kteří mohou v případech definovaných kolektivní smlouvou čerpat na tyto služby příspěvek ze sociálního fondu.

Skupina uplatňuje aktivní genderovou politiku včetně zastoupení žen ve vedoucích pozicích společností Skupiny.

Mezinárodní vztahy

V roce 2017 se České dráhy, a.s., na mezinárodním poli soustředily hlavně na efektivní implementaci čtvrtého železničního balíčku Evropské unie. Jak v rámci Společenství evropských železnic (CER), kde předseda představenstva působí v Řídícím výboru, tak v rámci separátních jednání

s představiteli bruselských institucí, se firma snažila především o správný výklad ustanovení politického pilíře balíčku. Na nejrůznějších fórech bylo konstatováno, že čtvrtý železniční balíček přinesl jasná pravidla pro evropské železniční společenství. České dráhy, a.s., uznávají význam konkurence, cílem snažení však musí být vždy přínos pro zákazníka. Cílem ČD, a.s., je přesvědčit Evropskou komisi a další instituce o tom, že vypsaní soutěže na výkony ve veřejném zájmu s jediným kritériem – cenou – může vést k prudkému poklesu kvality poskytovaných služeb. Dle názoru ČD, a.s., musí být balíček aplikován v celé své komplexnosti vč. vyhodnocení dopadů na ekonomickou vyváženost.

Zájmem Českých drah, a.s., je kontinuální dialog s partnery v Bruselu – především s CER, Evropskou komisí (DG MOVE, DG COMP atd.), poslanci Evropského parlamentu a mnoha dalšími.

Předseda představenstva prezentoval v Bruselu mj. úspěchy Skupiny ČD v oblasti genderové politiky – zapojení do programu Equilibrium britského velvyslanectví v Praze.

České dráhy, a.s., uspořádaly v červenci 2017 „Summit nejvyšších představitelů evropských železnic“. Do Prahy se sjeli všichni klíčoví hráči evropské železnice (jednalo se o fórum s nejvyšším zastoupením v rámci všech akcí železničního společenství), aby projednali nejdůležitější témata dopravní agendy EU a strategii rozvoje železničního businessu.

České dráhy, a.s., byly aktivní rovněž v dalších železničních organizacích (UIC, OSŽD, CIT atd.)

Nejvýznamnější dceřiná společnost – ČD Cargo, a.s. – se v roce 2017 rovněž aktivně prezentovala v zahraničí, např. na největším evropském dopravním veletrhu v Mnichově a polském veletrhu TRAKO. Společnost ČD Cargo se v uplynulém roce rovněž zapojila do mezinárodního projektu OPTIYARD (optimální využití železniční kapacity) v rámci programu Shift2Rail Evropské unie.

Ochrana životního prostředí

Národní dopravce České dráhy v rámci zabezpečení každodenního provozu monitoruje provozní dopady na životní prostředí. S ohledem na zabezpečení konkurenceschopnosti ČD, a.s., průběžně modernizují vozový park, čímž zajišťují nejen zvyšování kultury cestování, ale současně díky implementovaným moderním technologiím minimalizují i provozní dopady na životní prostředí.

V roce 2017 ČD, a.s., ve všech oblastech životního prostředí zajistily plnění legislativních povinností, zprostředkovaly požadovaná školení odborně způsobilou osobou a aktualizovaly související interní předpisy.

V oblasti vodního hospodářství probíhá monitoring pitných a odpadních vod v souladu s uzavřenou smlouvou z roku 2015. Na základě této smlouvy je odborně způsobilou osobou monitorována kvalita pitných a odpadních vod včetně sledování plnění limitů stanovených orgány státní správy. Dále na základě vodoprávních povolení jednotlivé organizační složky sledují spotřebu vody a množství vypouštěné odpadní vody, případně jednají s vodoprávními úřady o změně či prodloužení povolení. V lokalitách, kde je nakládáno se závadnými látkami, jsou průběžně aktualizovány havarijní plány.

V oblasti nakládání s chemickými látkami a chemickými přípravky zajistily České dráhy v souladu se zákonem 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví pravidelná příslušná školení s důrazem na správné nakládání s nimi (skladování, manipulace – povinnosti vyplývající z bezpečnostních listů).

V oblasti ochrany přírody a krajiny je z důvodu zajištění bezpečnosti a plynulosti železničního provozu hlavní pozornost věnována údržbě dopravní zeleně na pozemcích ČD, a.s. S ohledem na výše uvedené provádějí jednotlivé organizační složky ČD, a.s. inventarizaci dřevin a monitoring jejich provozní bezpečnosti.

V oblasti sanace zemín a podzemních vod ČD, a.s., plní rozhodnutí orgánů státní správy (vodoprávní úřady, Česká inspekce životního prostředí), dle stanovených nápravných opatření. Další postupy sanačních prací jsou projednávány s orgány státní správy na pololetních kontrolních dnech.

V oblasti ochrany ovzduší je realizováno měření emisí, účinnosti kotlů a kontrola a čištění spalinových cest v souvislosti se zabezpečením legislativních povinností.

V oblasti odpadového hospodářství je sledováno plnění legislativních povinností ve vazbě na odstranění nebezpečného odpadu a ostatního odpadu, včetně zajištění zpětného odběru. Produkce ostatních i nebezpečných odpadů je průběžně vedena a sledována. Odpad je vždy předáván odborné firmě oprávněné k jeho převzetí.

V souvislosti se zabezpečením plnění legislativních povinností ČD, a.s., spravují Registr právních a ostatních požadavků. O legislativních změnách jsou bezodkladně informovány všechny organizační složky společnosti.

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

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. se sídlem Nábřeží L. Svobody 1222, Praha 1 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2017, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 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 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Potvrzujeme, že tento výrok auditora je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dnešního dne vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“).

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci (rozvahy) k 31. prosinci 2017,

- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu o finanční situaci (rozvahy) k 31. prosinci 2017,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017,
- 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 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.



PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika, T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



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 zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 nařízení EU a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu: 300 mil. Kč

Celková hladina významnosti pro Společnost: 240 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 a Německu. Všichni komponentní auditoři patří do sítě PwC.

Účetní jednotky, u kterých jsme provedli audit, představují v součtu 98 % 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.

- Posouzení opravné položky k zásobám
 - Posouzení rezervy na ztrátové transakce
 - Posouzení rezervy na restrukturalizaci
-

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	300 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 Společnost	240 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 účetních závěrek jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
Posouzení opravné položky k náhradním dílům Společnost a Skupina účtují o opravné položce k náhradním dílům, kterou počítají na základě obrátkovosti náhradních dílů a také podle individuálního posouzení položek identifikovaných během fyzické inventury zásob. Výpočet opravné položky podle obrátkovosti náhradních dílů Společnost nově zavedla v roce 2017. Důvodem bylo sjednocení výpočtu opravné položky pro všechna regionální oddělení Společnosti. Obrátkovost náhradních dílů se kalkuluje na základě informace o jejich pohybech v systému SAP. Následně, podle kalkulované obrátkovosti, se náhradní díly rozdělují do čtyř kategorií, na které se aplikuje určené procento míry znehodnocení. V posledním kroku se u každé položky náhradních dílů srovnává míra znehodnocení podle popsané kalkulace a podle posouzení inventarizační komisí, a použije se větší z nich. Zavedení výpočtu opravné položky podle obrátkovosti náhradních dílů způsobilo přírůstek snížení hodnoty u nedokončeného majetku (zařízení) o 95 mil. Kč v roce 2017 v individuální i konsolidované účetní závěrce Společnosti a Skupiny. Další informace k této rezervě jsou uvedeny v poznámce 16. konsolidované účetní závěrky a v poznámce 15. samostatné účetní závěrky.	V souvislosti s opravnou položkou k náhradním dílům jsme provedli následující postupy: Provedli jsme analýzu pravidel, na jejichž základě se provádí výpočet opravné položky podle obrátkovosti náhradních dílů. Pravidla zahrnují veškeré důležité informace pro výpočet opravné položky. Zejména, určují typy ERP reportů, které se mají používat, druhy pohybů náhradních dílů, které se do výpočtu obrátkovosti mají zahrnovat a také procenta znehodnocení, která se musejí na každou kategorii náhradních dílů aplikovat. Posoudili jsme, zda předpoklady použité při výpočtu opravné položky jsou přiměřené cíli inventarizace. Na základě našeho pochopení specifik Společnosti, použité procenta znehodnocení náhradních dílů odpovídají charakteru jejich používání. Ověřili jsme matematickou správnost výpočtu opravné položky. Zejména formou detailního testování jsme zkontrolovali správnost použité obrátkovosti na vybraném vzorku jednotlivých položek náhradních dílů. Dále, jsme ověřili, že výpočet opravné položky byl proveden dle příslušné instrukce. Také jsme ověřili úplnost individuálních opravných položek pomocí přezkoumání protokolů jednotlivých inventarizačních komisí. Nakonec jsme u jednotlivých náhradních dílů srovnali výši opravné položky k 31.12.2017 s opravnou položkou k 31.12.2016. Nezaznamenali jsme meziroční snížení opravné položky u jednotlivých položek náhradních dílů. Na základě výše uvedených postupů jsme nedospěli k žádným zásadním zjištěním, která by měla vliv na výši opravné položky k náhradním dílům k 31. prosinci 2017.
Posouzení rezervy na ztrátové smlouvy Skupina účtuje o významné rezervě na ztrátové smlouvy, která vyplývá z nevypověditelných smluv. Skupina počítá tuto rezervu na základě diskontovaných peněžních toků, které jsou v souvislosti s danou smlouvou očekávány. V rámci očekávaných peněžních toků, které souvisejí se smlouvou, jsou zohledněny zejména peněžní toky plynoucí se souvisejících nevypověditelných smluv, ale také další peněžní toky jako například související výnosy či další příslušné náklady. V rámci kalkulace je také zohledněna skutečnost, že některé peněžní toky se uskutečňují v cizích měnách (zejména v EUR), a proto je kladen důraz na správné zohlednění měnových kurzů v kalkulaci jako celku.	V souvislosti s rezervou na ztrátové smlouvy jsme provedli následující postupy: Provedli jsme kontrolu smluv, na jejichž základě je rezerva vypočtena, zejména s ohledem na posouzení možnosti jejich výpovědi. Příslušné smlouvy jsou po danou dobu nevypověditelné a jsou odpovídajícím způsobem zohledněny ve výpočtu rezervy ve všech svých parametrech, zejména tedy pokud jde o náklady přímo plynoucí ze smlouvy. V rámci souvisejících výnosů a nákladů, které neplynou přímo z nevypověditelných smluv, jsme provedli sérii detailních testů, které sloužili k ověření kompletnosti a přesnosti těchto výnosů a nákladů, zejména pak pokud jde o správnost jejich přiřazení k danému obchodnímu případu. V souvislosti s peněžními toky v cizích měnách jsme provedli kontrolu toho, zda jsou v kalkulaci použity odpovídající hodnoty měnových kurzů zejména ve vazbě

Hlavní záležitost auditu

Dále do výpočtu vstupují diskontní sazby, které jsou určeny na základě expertního odhadu pracovníků Skupiny. Tento odhad je založen na nákladech na financování Skupiny a také na dalších faktorech, které pro příslušnou rezervu připadají úvahu.

Samotný výpočet rezervy je pak proveden manuálně na základě očekávaných peněžních toků a diskontních sazeb po dobu nevy-pověditelné smlouvy.

Další informace k této rezervě jsou uvedeny v poznámce 27. kon-solidované účetní závěrky.

Tato rezerva se netýká individuální účetní závěrky Společnosti.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

na posílení kursu domácí měny během roku 2017. Klíčovou roli v kalkulaci hraje hodnota kurzu CZK/EUR.

Diskontní sazby použité v modelu jsme ověřili v návaznosti na podkladovou do-kumentaci předloženou Společností. Tato dokumentace obsahovala zdůvodnění použitých diskontních sazeb, které považujeme za odpovídající v dané situaci.

Posoudili jsme také kontrolu konzistentnosti použitých vstupů a metodiky vý-počtu s předchozím rokem se zaměřením na klíčové vstupy a jejich změny. Dále jsme provedli kontrolu matematické správnosti manuálního výpočtu a také zhodnocení retrospektivní přesnosti výpočtu rezervy s ohledem na její aktuální čerpání v roce končícím 31. prosince 2017.

Na základě výše uvedených postupů jsme nedospěli k žádným zásadním zjiště-ním, která by měla vliv na výši rezervy na ztrátové transakce k 31. prosinci 2017.

Posouzení rezervy na restrukturalizaci

Skupina účtuje o rezervě na restrukturalizaci na základě dlouho-dobého obchodního plánu podskupiny ČD Cargo.

K 31. prosinci 2016 měla tato rezerva hodnotu 110 mil. Kč a v účetní závěrce Skupiny byl uveden předpoklad, že v roce 2017 dojde k čerpání její plné výše.

V roce končícím 31. prosince 2017 však došlo k čerpání ve výši 42 mil. Kč, dále bylo 18 mil. Kč rozpuštěno jako nevyužité a zbývající částka ve výši 50 mil. Kč byla převedena k použití do roku 2018.

Skupina tento převod do roku 2018 zdůvodnila zvýšenou obchod-ní aktivitou v roce 2017 ve srovnání s předpoklady a zároveň uved-la, že plán restrukturalizace je stále aktuální a dojde pouze k jeho prodloužení o jeden rok. Dokončení plánu restrukturalizace je z pohledu podskupiny ČD Cargo vnímáno jako nezbytné.

Rezerva je počítána na základě interního odhadu nákladů, které s restrukturalizací souvisejí. Zejména pokud jde o počet pozic a související náklady na zaměstnanecké požitky.

Počet pozic je určen na základě schváleného interního plánu pro rok 2018 a související náklady na zaměstnanecké požitky vychá-zejí jak z příslušných zákonných úprav, tak z pravidel platné „Pod-nikové kolektivní smlouvy“.

Kalkulace je provedena formou manuálního výpočtu, který neob-sahuje žádné další významné proměnné kromě výše uvedených.

Další informace k této rezervě jsou uvedeny v poznámce 27. kon-solidované účetní závěrky.

Tato rezerva se netýká individuální účetní závěrky Společnosti.

V souvislosti s rezervou na restrukturalizaci jsme provedli následující postupy:

Posoudili jsme, zda jsou splněny podmínky pro uznání rezervy podle standardu IAS 37, s ohledem na specifika rezerv na restrukturalizaci. Tedy zejména pokud jde o dostatečnou komunikaci plánu restrukturalizace a dostatečnou specifikaci dotčených pozic.

Zkontrolovali jsme, že počet dotčených pozic je v souladu s oficiální komunikací v rámci podskupiny ČD Cargo a v souladu s plánem na rok 2018.

Formou detailního testování jsme ověřili, že předpokládané náklady na jednotli-vé pozice odpovídají skutečným nákladům na zaměstnanecké požitky na základě dostupných údajů, a to jak pokud jde o hrubou mzdu, tak i pokud jde o počet mě-síčních mezd, které v průměru podskupina ČD Cargo vyplatí zaměstnanci jako odstupné či odchodné. Tento počet měsíčních mezd je vázán zejména na přísluš-ná zákonná ustanovení a také na pravidla „Podnikové kolektivní smlouvy“.

Rovněž jsme se zaměřili na přesnost a úplnost doplňujících informací, které jsou součástí přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Posoudili jsme také kontrolu konzistentnosti použitých vstupů a metodiky výpočtu s předchozím rokem se zaměřením na klíčové vstupy a jejich změny. Dále jsme provedli kontrolu matematické přesnosti manuálního výpočtu a také zhodnocení retrospektivní přesnosti výpočtu rezervy s ohledem na její aktuální čerpání v roce končícím 31. prosince 2017.

Na základě výše uvedených postupů jsme nedospěli k žádným zásadním zjiště-ním, která by měla vliv na výši rezervy na restrukturalizaci k 31. prosinci 2017.



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. Vzalí jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly a 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 středo-evropském regionu. Konsolidovaná účetní závěrka v sobě zahrnuje šest dceřiných společností a jednu podskupinu ČD Cargo, obsahující dalších devět 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 rizikovost z pohledu auditních procedur.

Práce na účetních jednotkách se sídlem v České republice byly provedeny skupinovým auditorským týmem, práce na účetních jednotkách se sídlem v zahraničí byly provedeny komponentními auditory ze sítě PwC na základě instrukcí poskytnutých auditním týmem podskupiny ČD Cargo. V rámci spolupráce s komponentními auditory jsme určili úroveň vzájemné komunikace na takové úrovni, která tvoří dostatečný základ pro vyjádření našeho výroku. Jednalo se zejména o pravidelnou výměnu informací získaných v průběhu auditu a diskusi nad klíčovými auditorskými a účetními postupy. Popsaný rozsah prací pokrývá 99 % skupinových tržeb, 98 % 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 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 obdržení ostatních informacích žádné významné věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady 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 nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Společnosti nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

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 nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší 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:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 30. srpna 2016 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti a Skupiny jsme nepřetržitě 2 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

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

Nefinanční informace

Zároveň v souladu s §32i zákona o účetnictví sdělujeme, že Společnost vypracovala nefinanční informace za rok 2017 a uvedla je v této výroční zprávě.

10. dubna 2018


zastoupená



Ing. Václav Prýmek



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

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2017 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 10. dubna 2018
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Konsolidované účetní závěrky za rok 2017 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



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Ing. Martin Bělčík
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2017

		Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti *)	6	33 969	33 287
Ostatní provozní výnosy *)	7	4 589	4 646
Služby, spotřeba materiálu a energie *)	8	-16 551	-16 266
Náklady na zaměstnanecké požitky *)	9	-13 224	-12 563
Odpisy a amortizace	10	-6 168	-6 088
Ostatní provozní náklady *)	11	-911	-759
Zisk z provozní činnosti před zdaněním *)		1 704	2 257
Finanční náklady *)	12	-1 346	-1 515
Finanční výnosy	13	887	161
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	20	18	24
Zisk před zdaněním		1 263	927
Daň z příjmů	14	-279	-269
Zisk za období z pokračujících činností		984	658
UKONČENÉ ČINNOSTI			
Zisk z ukončených činností	15	0	224
Zisk za období		984	882
Případající vlastníkům mateřské společnosti		964	863
Případající nekontrolním podílům		20	19

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2017

	Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč
Zisk za období	984	882
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	20	13
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	20	13
Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek	0	-6
Zajištění peněžních toků	1 172	223
Související daň z příjmů	-13	-14
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	1 159	203
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	1 179	216
Úplný výsledek za období celkem	2 163	1 098
Případající vlastníkům mateřské společnosti	2 143	1 079
Případající nekontrolním podílům	20	19

^{*)} Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2017

		31.12.2017 v mil. Kč	31.12.2016 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	16	69 720	71 322
Investice do nemovitostí	17	666	715
Goodwill	18	141	0
Nehmotná aktiva	18	917	547
Investice do společných podniků a přidružených společností	20	194	197
Odložená daňová pohledávka	14	26	28
Ostatní finanční aktiva	23	945	1 068
Ostatní aktiva	24	8	5
Dlouhodobá aktiva celkem		72 617	73 882
Zásoby	21	1 538	1 353
Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 270	3 189
Předplacená daň z příjmu		17	27
Ostatní finanční aktiva	23	226	143
Ostatní aktiva	24	899	690
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	33	7 801	7 654
Aktiva držená k prodeji		0	0
Krátkodobá aktiva celkem		13 751	13 056
AKTIVA CELKEM		86 368	86 938
Základní kapitál	25	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	25	16 862	16 809
Fond ze zajištění peněžních toků	25	338	-821
Nerozdělený zisk (neuhrazená ztráta)		1 121	190
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		38 321	36 178
Nekontrolní podíly	19	664	644
Vlastní kapitál celkem		38 985	36 822
Úvěry a půjčky	26	29 672	35 745
Odložený daňový závazek	14	1 581	1 384
Rezervy	27	660	708
Ostatní finanční závazky	29	534	1 198
Ostatní závazky	30	395	374
Dlouhodobé závazky celkem		32 842	39 409
Závazky z obchodních vztahů	28	4 835	4 265
Úvěry a půjčky	26	5 332	2 078
Závazky z daně z příjmu		27	17
Rezervy	27	1 082	1 096
Ostatní finanční závazky	29	433	473
Ostatní závazky	30	2 832	2 778
Krátkodobé závazky celkem		14 541	10 707
PASIVA CELKEM		86 368	86 938

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017

	Základní kapitál v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků 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 2016	20 000	16 790	-1 030	-661	35 099	625	35 724
Úplný výsledek							
Zisk za období	0	0	0	863	863	19	882
Ostatní úplný výsledek za období	0	-6	209	13	216	0	216
Úplný výsledek za období celkem	0	-6	209	876	1 079	19	1 098
Transakce s vlastníky							
Příděl do rezervního fondu	0	25	0	-25	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	25	0	-25	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2016	20 000	16 809	-821	190	36 178	644	36 822
Úplný výsledek							
Zisk za období	0	0	0	964	964	20	984
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	1 159	20	1 179	0	1 179
Úplný výsledek za období celkem	0	0	1 159	984	2 143	20	2 163
Transakce s vlastníky							
Příděl do rezervního fondu	0	53	0	-53	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	53	0	-53	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2017	20 000	16 862	338	1 121	38 321	664	38 985

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017

		Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk za období před zdaněním		1 263	1 151
Výnosy z dividend	13	-6	-2
Finanční náklady – úroky *)	12	1 168	1 319
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	7	-421	-413
Zisk z prodeje části závodu	15	0	-302
Zisk z prodeje společného podniku		-40	0
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	10	6 168	6 088
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji *)	11	170	115
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů *)	11	13	99
Změna stavu rezerv *)	27	-51	-152
Kurzové zisky (ztráty)		-703	-9
Ostatní *)		-116	91
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		7 445	7 985
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	22	-61	160
Snížení (zvýšení) stavu zásob	21	-148	-206
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	23, 24	-257	1 423
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	28	506	-1 996
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	29,30	-5	184
Změny pracovního kapitálu celkem		35	-435
Peněžní toky z provozních operací		7 480	7 550
Zaplacené úroky	12	-1 130	-1 356
Zaplacená daň z příjmů	14	-115	-114
Přijaté dividendy	7	6	0
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 241	6 080

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	16	-4 416	-6 572
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	7	513	486
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	17	-2	-36
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	18	-332	-209
Čisté peněžní toky z prodeje části závodu	15	0	3 389
Pořízení dceřiných a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků ^{**})		-348	0
Čisté peněžní toky z prodeje společného podniku		59	0
Přijaté úroky	13	22	16
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-4 504	-2 926
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Čerpání úvěrů a půjček	26	70	11 738
Splátky úvěrů a půjček	26	-824	-10 261
Úhrada splátek z finančního leasingu	26	-836	-949
Čisté peněžní toky z financování		-1 590	528
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů		147	3 682
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		7 654	3 972
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	33	7 801	7 654

^{*)} Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

^{***)} Částka je složena z: Čistého peněžního výdaje na akvizice dceřiných podniků v roce 2017 ve výši 333 mil. Kč (viz poznámka č. 1.3.2.) a z výdaje za navýšení podílu ČD Cargo, a.s. ve společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s. ve výši 15 mil. Kč

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2017

1. Všeobecné informace	65	20. Investice do společných podniků a přidružených společností	97
2. Důležitá účetní pravidla	69	21. Zásoby	98
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	79	22. Pohledávky z obchodních vztahů	99
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	81	23. Ostatní finanční aktiva	99
5. Údaje o segmentech	81	24. Ostatní aktiva	101
6. Tržby z hlavní činnosti	84	25. Vlastní kapitál	101
7. Ostatní provozní výnosy	85	26. Úvěry a půjčky	102
8. Služby, spotřeba materiálu a energie	85	27. Rezervy	105
9. Náklady na zaměstnanecké požitky	86	28. Závazky z obchodních vztahů	106
10. Odpisy a amortizace	86	29. Ostatní finanční závazky	107
11. Ostatní provozní náklady	86	30. Ostatní závazky	107
12. Finanční náklady	87	31. Změny závazků z financování	108
13. Finanční výnosy	87	32. Transakce se spřízněnými stranami	109
14. Daň z příjmů	87	33. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	112
15. Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji	89	34. Smlouvy o operativním leasingu	112
16. Pozemky, budovy a zařízení	90	35. Smluvní závazky k výdajům	112
17. Investice do nemovitostí	92	36. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	112
18. Nehmotná aktiva	93	37. Finanční nástroje	116
19. Dceřiné podniky	96	38. Události po skončení účetního období	131
		39. Schválení konsolidované účetní závěrky	131

1. Všeobecné informace

1.1. Obecné informace

Na základě zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a změny zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů došlo dne 31.3.2002 k založení společnosti České dráhy, a.s. (dále jen „mateřská společnost“ nebo „ČD“). Dne 1.1.2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty (dále jen „SŽDC“), jako jejích právních nástupců. K tomuto datu byla mateřská společnost zapsána do obchodního rejstříku.

Jediným akcionářem mateřské společnosti je Česká republika. Mateřská společnost má základní kapitál ve výši 20 000 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 31.12.2017. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2017 do 31.12.2017.

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, Perneroва 2819/2a	61459445	69,18	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, Perneroва 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	DE814191687	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	78	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11	28295374	66,94	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 5, Trnkovo náměstí 3, čp. 1112	27560589	50	Podstatný vliv
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6	45270589	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9	60793171	50	Spoluovládání
ODP-software, spol.s r.o.	Praha 3, Perneroва 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	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 cest 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
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.
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
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv
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 lokomotiv
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

Dne 6. února 2017 byla jediným zakladatelem, společností ČD travel, s.r.o., založena společnost ČD Relax s.r.o. Základem podnikatelské činnosti společnosti ČD Relax s.r.o. je činnost cestovní kanceláře se specifickým zaměřením pouze na kondiční a ozdravné pobyty pro zaměstnance Skupiny ČD.

Dne 1. ledna 2017 došlo k vytvoření nové společnosti s názvem Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., kde ČD Cargo, a.s., získalo podíl 20% a společnost NH Trans podíl 80%. Tato nová společnost vznikla odštěpením ze společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s. Ve společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s., pak ČD Cargo navýšilo svůj obchodní podíl z 20 % na 50 % (akcionářská struktura ČDC 50%, NH TRANS 50%). Důvodem k rozdělení odštěpením bylo obchodně strategické rozhodnutí, které umožnilo využít tříletou opci u klíčového zákazníka.

Mateřská společnost v průběhu roku navýšila svůj vklad ve společnosti DPOV, a.s., o 68 mil. Kč, přičemž hodnota jejího obchodního podílu se nezměnila.

Ke dni 21.12.2017 prodala mateřská společnost podíl ve výši 51 % ve společnosti RAILREKLAM, spol. s r.o., jejímž jediným akcionářem se stal dosavadní společník - společnost Expiria, a.s. Výnos z prodeje činil 59 mil. Kč.

Akvizice dceřiných podniků v roce 2017

Dne 24. 10. 2017 společnost ČD – Informační Systémy, a.s., 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, a.s., 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.s., a Skupinu ČD jde 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.

Reálné hodnoty nabytých identifikovatelných aktiv a závazků k datu akvizice byly následující:

(údaje v mil. Kč)	CHAPS
Podíl Skupiny	100 %
Pozemky, budovy a zařízení	7
Nehmotná aktiva	224
Ostatní dlouhodobá aktiva	2
Pohledávky z obchodních vztahů	33
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	68
Ostatní krátkodobá aktiva	12
Odložený daňový závazek	-42
Závazky z obchodních vztahů	-18
Krátkodobé rezervy	-6
Ostatní krátkodobé závazky	-20
Celkem čistá aktiva	260
Podíl nakoupených čistých aktiv	100%
Goodwill	141
Celková pořizovací cena podílu	401
Minus:	
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v nakoupených dceřiných podnicích	-68
Peněžní výdaj na akvizice dceřiných podniků v roce 2017	333

Náklady spojené s akvizicí činily 1 mil. Kč a jsou vykázány v Ostatních provozních nákladech.

Kdyby k této akvizici došlo na začátku roku 2017, zisk po zdanění Skupiny ČD k 31.12.2017 by byl o 11 mil. Kč vyšší a výnosy z pokračujících operací by byly o 123 mil. Kč vyšší.

Hodnota nekontrolních podílů vykázaná k datu akvizice je 92 tis. Kč. Nekontrolní podíly byly oceněny podílem na reálné hodnotě aktiv a závazků nabývaného podniku.

Nově nabyté společnosti přispěly od data akvizice do skupinových výsledků těmito hodnotami (v mil. Kč):

(údaje v mil. Kč)	ČSAD SVT		SVT		Celkem
	CHAPS	Praha	INPROP	Slovakia	
Provozní výnosy	53	8	5	2	68
Zisk / ztráta po zdanění	37	-1	3	0	39

Hodnota pohledávek k datu akvizice (v mil. Kč):

(údaje v mil. Kč)	Reálná hodnota	Smluvní částka brutto
Pohledávky z obchodních vztahů	33	34
Ostatní aktiva	11	11

Skupina využije výjimku, uvedenou v IFRS 3 par. 45 a v IAS 36 par. 84 pro zpřesnění částek souvisejících s podnikovou kombinací a pro alokaci goodwillu, jež jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce 2017. Důvodem je, že ke dni sestavení této konsolidované účetní závěrky nebyl k dispozici finální znalecký posudek. V průběhu dokončovacího období bude retrospektivně upraveno prozatímní ocenění vykázané k datu akvizice tak, aby odráželo nově získané informace.

Prozatímní ocenění se týká především nově identifikovaných nehmotných aktiv a goodwillu, včetně jeho alokace k odpovídající peněžotvorné jednotce. Výše prozatímního ocenění goodwillu je ovlivněna především hodnotou získané kvalifikované pracovní síly a dále synergiami způsobenými naplňováním výše popsaného účelu akvizice.

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, kromě změn uvedených v poznámce 2.2.1.

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.

2.2.1. Změny v aplikaci účetních postupů a úprava způsobů vykazování

Reklasifikace položek ve finančních výkazech

V konsolidované účetní závěrce za rok 2017 společnost změnila způsob prezentace změny stavu rezerv. Nevyužitá část rezerv, která byla ve sledovaném období zrušena a ke které neexistuje žádný skutečně vynaložený výdaj, je vykazována v Ostatních provozních výnosech místo Ostatních provozních nákladů. Tvorba a čerpání rezerv je přiřazováno ke konkrétním druhům nákladů, na které byly rezervy skutečně vytvořeny. Upraveno bylo srovnatelné období končící 31.12.2016.

V konsolidované účetní závěrce za rok 2017 byl změněn způsob prezentace zaměstnaneckých benefitů. Zaměstnanecké benefity budou nově prezentovány v položkách: Mzdové náklady, Zákonné sociální a zdravotní pojištění a Ostatní sociální náklady, namísto původní položky Požitky vyplývající z kolektivní smlouvy. Upraveno bylo srovnatelné období končící 31.12.2016.

V účetní závěrce za rok 2017 Skupina změnila způsob prezentace přijatých dividend. Přijaté dividendy jsou nově prezentovány v Ostatních provozních výnosech. Upraveno bylo i srovnatelné období končící 31.12.2016.

Následující tabulka uvádí shrnutí uvedených úprav:

Období končící 31.12.2016		Dříve prezentováno v mil. Kč	Reklasifikace v mil. Kč	Upraveno v mil. Kč
Tržby z hlavní činnosti	6	33 292	-5	33 287
Ostatní provozní výnosy	7	4 432	214	4 646
Služby, spotřeba materiálu a energie	8	-16 210	-56	-16 266
Náklady na zaměstnanecké požitky	9	-12 549	-14	-12 563
Ostatní provozní náklady	11	-642	-117	-759
Finanční náklady	12	-1 495	-20	-1 515
Finanční výnosy	13	163	-2	161

V účetní závěrce za rok 2017 Skupina změnila způsob prezentace depozit placených ve splátkách za majetek pořízený formou finančního leasingu (jedná se o položky týkající se dceřiné společnosti CD Cargo Poland). Z důvodu lepší vypovídací schopnosti a vzhledem k povaze položky jsou tato depozita nově vykazována v Ostatních finančních aktivech namísto řádku Pozemky, budovy a zařízení. Upravena byla i srovnatelná období k 31.12.2016. K 31.12.2017 se jedná o částku 123 mil. Kč přesunutou do Ostatních finančních aktiv (dlouhodobých) a 13 mil. Kč do Ostatních finančních aktiv (krátkodobých), k 31.12.2016 se jednalo o částku 118 mil. Kč přesunutou na řádek Ostatních finančních aktiv (dlouhodobých).

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.

Společnost 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 společnost 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 společnosti 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 společností, ostatními držiteli hlasovacích práv nebo jinými stranami;
- práva vyplývající z dalších smluvních ujednání;
- veškeré další skutečnosti a okolnosti, které naznačují, že společnost 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 společnost získá kontrolu nad dceřiným podnikem, a končí okamžikem, kdy společnost 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 společnost získá kontrolu, do data, kdy společnost přestane dceřiný podnik kontrolovat.

Zisk nebo ztráta a všechny složky ostatního úplného výsledku jsou přiřazeny vlastníkům společnosti a nekontrolním podílům. Celkový úplný výsledek dceřiných podniků je přiřazen vlastníkům 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.

Všechny vnitroskupinové 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 ovládnutí, 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 ovládání 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. 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. Výhodisko 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.

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 IAS 39 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

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

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

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

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

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

Údaje o tržbách 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, kde se uplatňuje časové rozlišení. Předplacenými produkty jsou např. roční jízdenky, roční zaměstnanecké jízdné, kilometrická banka, věrnostní program.

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 zde účtuje o dohadných položkách.

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 uplatňují dohadné položky.

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. Výnosy z vnitrostátní a mezinárodní nákladní přepravy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je dokončen audit 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 případech, kdy není možné audit dat dokončit z důvodu chybějících nebo nejasných údajů potřebných pro fakturaci, je účtováno o dohadných položkách.

Výnosy z mezinárodní nákladní železniční přepravy jsou zaúčtovány z informačního systému OPT do SAP v okamžiku, kdy je dokončeno zpracování dat poskytnutých národními dopravci v rámci datové výměny v souladu s mezinárodními vyhláškami UIC pro fakturaci podílů na přepravném. Mezi objemově významné výnosy patří fakturace poplatků za používání nákladních vozů v mezinárodní železniční přepravě s národními i lokálními dopravci. Výnosy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy jsou v informačním systému OPT zpracována zdrojová data pro fakturaci poplatků za vozy a odeslána do SAP. S ohledem na smluvně dohodnutá pravidla pro datovou výměnu (fakturaci podílů na přepravném i fakturaci poplatků za vozy), dochází k časovému posunu v zaúčtování výnosů, proto je zde účtováno o dohadných položkách.

Další výnosy z hlavních i vedlejších činností v nákladní dopravě, jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy jsou prostřednictvím „žádanky o fakturaci“ v aplikaci Sharepoint zpracována zdrojová data a podklady pro fakturaci plnění poskytnutých jakoukoliv organizační složkou ČD Cargo, a.s., a odeslána k fakturaci do SAP.

2.6. 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.

2.6.1. 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 vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Počáteční přímé náklady, které vznikly v souvislosti se sjednáváním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přičítají k účetní hodnotě 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 smluv 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 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.

2.7. Cizí měny

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

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

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

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních dceřiných a přidružených společností vyjadřují v Kč za použití měnových kurzů platných ke dni účetní závěrky. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se 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 utrpěné 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 pojistné 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.

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

2.11.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.12. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech snížených o kumulované ztráty ze snížení hodnoty, u budov a zařízení navíc o oprávkách. 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) snižena o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. U železničních kolejových vozidel se používá komponentní odpisování. Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto 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 užítky z jejich pokračujícího užívání. Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v zisku nebo ztrátě.

Skupina aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech. 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 v souladu s požadavky IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení.

2.14. Nehmotná aktiva

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

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užítky z jeho 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.

2.15. Goodwill

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolovatelných podílů 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 vykazuje 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 alokovan těm peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv. Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně ziskatelné hodnoty těch peněžotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokovan. Pokud je zpětně ziskatelná 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 alokovan 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 ziskatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně ziskatelnou částku jednotlivého aktiva, Skupina 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 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.

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 podíly Skupiny na zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku přidružené společnosti či společného podniku. Pokud podíl Skupiny na ztrátách přidružené společnosti nebo společném 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 IAS 39. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku k datu ukončení používání ekvivalenční metody a reálnou hodnotou veškerých ponechaných podílů a zisků z prodeje části podílu v přidruženém nebo společném podniku je součástí určení zisku nebo ztráty z prodeje přidruženého nebo společného podniku. Navíc Skupina zachytí všechny částky uznané v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto přidruženým nebo společným podnikem stejně, jako kdyby přidružený nebo společný podnik přímo pozbyl související aktiva nebo závazky. Proto pokud by zisk nebo ztráta dříve zachycená v ostatním úplném výsledku tímto přidruženým nebo společným podnikem byla reklasifikována do hospodářského výsledku při vyřazení souvisejících aktiv nebo závazků, Skupina reklasifikuje zisk nebo ztrátu z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku (jako reklasifikační úpravu), když dojde k ukončení aplikace ekvivalenční metody.

Skupina i nadále používá ekvivalenční metodu, pokud se investice do přidruženého podniku stane investicí do společného podniku či pokud se investice do společného podniku stane investicí do přidruženého podniku. Při těchto změnách vlastnických podílů nedochází k přecenění na reálnou hodnotu. Pokud Skupina zmenší svůj vlastnický podíl v přidruženém nebo společném podniku, avšak bude i nadále využívat ekvivalenční metodu, pak reklasifikuje do hospodářského výsledku tu část zisku nebo ztráty, která byla dříve vykázána v ostatním úplném výsledku, pokud by byly tento zisk nebo ztráta reklasifikovány do hospodářského výsledku 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 jsou vykázány jako ostatní realizovatelná finanční aktiva. Protože jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, jsou oceněny pořizovacími náklady.

2.19. Aktiva držená k prodeji

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

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

Jestliže se Skupina zavázala realizovat plán prodeje investice, nebo části investice, do přidruženého nebo společného podniku, bude investice, nebo její část, která bude prodána, klasifikována jako držená k prodeji, jsou-li splněna výše uvedená kritéria, a Skupina přestane používat ekvivalenční metodu na část investice, která je klasifikována jako držená k prodeji. Jakákoli ponechaná část investice do přidruženého nebo společného podniku, která nebyla klasifikována jako držená k prodeji, bude i nadále účtována pomocí ekvivalenční metody. Skupina přestane používat ekvivalenční metodu v okamžiku prodeje, pokud v důsledku prodeje Skupina ztratí významný vliv na přidružený nebo společný podnik.

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

2.20. Zásoby

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

2.21. Rezervy

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

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

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

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

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.

2.22. Finanční nástroje

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

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

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

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

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

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

2.22.1. 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.

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

Finanční aktiva se klasifikují jako v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, pokud jsou určena k obchodování nebo jsou označena jako oceňovaná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

V této kategorii Skupina vykazuje finanční deriváty.

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

2.22.3. Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

2.22.4. Úvěry a pohledávky

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

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

2.22.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

U pohledávek z obchodních vztahů je vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky 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 poklesne a tento pokles je možné objektivně připsat události, která nastala po zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty, je tato dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty zrušena prostřednictvím zisku nebo ztráty. Účetní hodnota investice k datu zrušení snížení hodnoty však nesmí být vyšší, než by byla její zůstatková hodnota v případě, že by snížení hodnoty zaúčtováno nebylo.

V případě realizovatelných podílových cenných papírů se ztráty ze snížení hodnoty dříve vykázané v zisku nebo ztrátě neruší prostřednictvím zisku nebo ztráty. Případné zvýšení reálné hodnoty po vykázání ztráty ze snížení hodnoty se vykazuje přímo v ostatním úplném výsledku.

2.22.6. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.22.7. Kapitálové nástroje

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

2.22.8. 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.

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

2.22.9. Ostatní finanční závazky

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

2.22.10. 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.

2.22.11. 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 se derivát neoznačuje nebo nefunguje 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“.

2.22.12. Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje Skupina klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty nebo 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 Skupina průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

2.22.13. Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v 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.

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

2.22.14. Zajištění reálné hodnoty

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

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

2.22.15. 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 klasifikovány jako deriváty k obchodování.

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

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2017

V průběhu období končícího 31. prosince 2017 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IAS 7 – Úpravy IAS 7 – Iniciativa týkající se zveřejňování informací	1. ledna 2017
IAS 12 – Úpravy IAS 12 – Vykazování odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát	1. ledna 2017
IFRS 12 – Úpravy IFRS 12 (zahrnuto v Ročním zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016)	1. ledna 2017 ^{*)}

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

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají významný vliv na vykazování ani na zveřejňování. Dle požadavku IAS 7 byla přidána tabulka změn závazků z financování do poznámky 31.

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 9 – Finanční nástroje	1. ledna 2018
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^{*)}
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
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 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019 ^{*)}
IAS 40 – Úpravy IAS 40 – Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016	1. ledna 2017/ 1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018 ^{*)}
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019 ^{*)}

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

Dle IFRS 15 bude Skupina vykazovat smluvní pokuty vztahující se ke smlouvám se zákazníky jako snížení protihodnoty. Očekává se reklasifikace částky 41 mil. Kč z Ostatních provozních nákladů do Tržeb z hlavní činnosti. Skupina neidentifikovala žádnou další významnou oblast k úpravám dle IFRS 15.

Dle IFRS 9 bude Skupina oceňovat kapitálové finanční nástroje reálnou hodnotou, týká se to především majetkového podílu ve společnosti Eurofima. Dopad této transakce bude zhruba ve výši 93 mil. Kč, a to jako zvýšení položky Realizovatelná finanční aktiva a zvýšení Ostatního úplného výsledku. Aplikace bude retrospektivní.

Dle IFRS 9 bude Skupina tvořit opravné položky k pohledávkám do splatnosti, dle očekávané míry selhání, tvorba opravných položek bude zhruba ve výši 54 mil. Kč. Aplikace bude retrospektivní.

Dopad standardu IFRS 9 na zajišťovací účetnictví byl vyhodnocen jako nevýznamný. V průběhu roku 2018 dojde k úpravám zajišťovací dokumentace, ke změně metodiky vyhodnocování efektivity a ke změnám účtování reálné hodnoty derivátů.

U obou standardů IFRS 9 a IFRS 15 Skupina očekává větší rozsah zveřejňovaných informací.

U standardu IFRS 16 Skupina očekává nutnost vykazování významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude Skupina implementovat k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019. Z dosavadních výsledků prováděné analýzy je patrné, že se Skupině v důsledku implementace IFRS 16 zvýší hodnota aktiv a pasiv v řádu několika stovek milionů Kč. V řádech desítek milionů se odhaduje i dopad do zisku nebo ztráty Skupiny. Informace o smlouvách o operativním leasingu jsou uvedeny v poznámce 34.

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí většiny 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. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

Skupina prověřuje odhady doby použitelnosti odpisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období. I když v běžném období Skupina nezjistila žádné změny v době použitelnosti dlouhodobého majetku, v dalších obdobích se může situace změnit. Informace o dlouhodobém odpisovaném majetku jsou uvedeny v poznámce 16, 17 a 18.

4.2. 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 16.1.

4.3. 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 36.

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.

2017

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace *)	Celkem
Tržby z hlavní činnosti							
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
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	-5 248	-3 447	-270	-8 965	-3 031	2 173	-9 823
	-9 411	-6 026	-270	-15 707	-3 031	2 187	-16 551
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-5 615	-2 911	-99	-8 625	-1 137	191	-9 571
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 858	-965	-33	-2 856	-368	62	-3 162
Ostatní sociální náklady	-265	-200	-5	-470	-51	30	-491
Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy	0	0	0	0	0	0	0
	-7 738	-4 076	-137	-11 951	-1 556	283	-13 224
Impairment **)							
Impairment **)	-53	-24	33	-44	22	-59	-81
Ostatní provozní výnosy a náklady	902	488	545	1 935	4 693	-2 869	3 759
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-22	0	27	5	-5	0	0
Režijní náklady - provozní	-745	0	-48	-793	793	0	0
Odpisy	-4 641	-1 190	-91	-5 922	-333	87	-6 168
Úrokové výnosy	7	0	17	24	8	-10	22
Úrokové náklady	-1 023	-148	0	-1 171	-8	11	-1 168
Daňový náklad	0	-203	0	-203	-86	10	-279
Ostatní výnosy a náklady	651	-1	0	650	25	30	705
Režijní náklady - finanční a ostatní	-31	0	-2	-33	33	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	6	743	74	823	555	-394	984
Zisk za období z ukončených činností							
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	6	743	74	823	555	-394	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.

2016

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace ^{*)}	Celkem
Tržby z hlavních činností							
Tržby z osobní přepravy	7 820	0	0	7 820	0	-10	7 810
Úhrady od objednatelů	13 752	0	0	13 752	0	0	13 752
Ostatní ^{**)}	0	11 760	0	11 760	0	-35	11 725
	21 572	11 760	0	33 332	0	-45	33 287
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-2 303	-1 212	0	-3 515	0	31	-3 484
Úhrada za užití ŽDC	-1 842	-1 271	0	-3 113	0	-1	-3 114
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie ^{***))}	-4 875	-3 396	-250	-8 521	-3 151	2 004	-9 668
	-9 020	-5 879	-250	-15 149	-3 151	2 034	-16 266
Osobní náklady							
Mzdové náklady ^{***))}	-5 304	-2 751	-89	-8 144	-1 092	159	-9 077
Zákonné sociální a zdravotní pojištění ^{***))}	-1 755	-914	-28	-2 697	-352	55	-2 994
Ostatní sociální náklady ^{***))}	-272	-204	-5	-481	-46	35	-492
Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy ^{***))}	0	0	0	0	0	0	0
	-7 331	-3 869	-122	-11 322	-1 490	249	-12 563
Impairment ^{**) *}							
Impairment ^{**) *}	-155	3	-12	-164	-38	0	-202
Ostatní provozní výnosy a náklady ^{***))}	1 028	432	696	2 156	4 476	-2 543	4 089
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-54	0	59	5	-5	0	0
Režijní náklady - provozní	-915	0	-67	-982	982	0	0
Odpisy	-4 691	-1 076	-71	-5 838	-329	79	-6 088
Úrokové výnosy	2	1	14	17	1	-2	16
Úrokové náklady ^{***))}	-1 119	-200	0	-1 319	0	0	-1 319
Daňový náklad	0	-218	0	-218	-61	10	-269
Ostatní výnosy a náklady ^{***))}	-19	-19	2	-36	-5	14	-27
Režijní náklady - finanční a ostatní	56	0	12	68	-68	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností ^{***))}	-646	935	261	550	312	-204	658
Zisk za období z ukončených činností							
Zisk za období z ukončených činností	0	0	224	224	0	0	224
Zisk (ztráta) za období ^{***))}	-646	935	485	774	312	-204	882

^{*)} Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

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

^{***))} Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

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

Mateřská společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu společnosti) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. 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 2017 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2018. Jsou uzavřeny 3 dodatky v regionální dopravě na rok 2018. Další dodatky jsou v procesu projednávání v příslušných orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamena 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 2018 - v odpovídající výši.

Služeb společnosti ČD Cargo, a.s., využívá několik tisíc obchodních partnerů. Z tuzemských jsou z hlediska objemu tržeb nejvýznamnější MORAVIA STEEL a.s., ČEZ, a.s., CARBOSPED, spol. s r.o., NH TRANS SE, METRANS, a.s. a Rail Cargo Logistics – Czech Republic, s.r.o. Ze zahraničních odběratelů jsou nejvýznamnější Maersk Line A/S, STVA S.A, CD Cargo Germany GmbH, DB Cargo Logistics GmbH, LKW WALTER INTERNATIONAL, BLG Auto Rail GmbH, ze zahraničních železničních podniků pak DB Cargo AG, Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s., Rail Cargo Austria AG.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 32.3.

6. Tržby z hlavní činnosti

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

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Tržby z osobní přepravy – jízdné	8 049	7 810
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	5 340	5 142
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	2 709	2 668
Tržby z osobní přepravy – úhrady od objednatelů veřejné služby	14 044	13 752
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 599	4 486
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	9 445	9 266
Tržby z nákladní přepravy *)	11 233	11 060
<i>Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní</i>	3 942	4 154
<i>Tržby z nákladní přepravy mezinárodní *)</i>	7 291	6 906
Ostatní tržby z nákladní přepravy **) **)	497	502
<i>Ostatní tržby z nákladní přepravy vnitrostátní *)</i>	312	326
<i>Ostatní tržby z nákladní přepravy mezinárodní *)</i>	185	176
Ostatní tržby z hlavní činnosti	146	163
Tržby z hlavní činnosti celkem *)	33 969	33 287

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

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

7. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	279	413
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	228	156
Tržby za prodej ostatních služeb	2 295	2 509
Výnosy z pronájmu *)	727	659
Náhrady za manka a škody	127	84
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	76	63
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	392	293
Přijaté dividendy *)	6	2
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	55	52
Kurzové zisky – provozní	79	53
Zrušení rezerv *)	59	209
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	19	3
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	70	0
Ostatní	177	150
Ostatní provozní výnosy celkem *)	4 589	4 646

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

8. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Trakční náklady	-3 541	-3 484
<i>Trakční palivo (nafta)</i>	-1 545	-1 473
<i>Elektrická trakční energie</i>	-1 996	-2 011
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-3 187	-3 114
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie *)	-9 823	-9 668
<i>Spotřeba materiálu</i>	-1 477	-1 468
<i>Spotřeba ostatní energie</i>	-392	-436
<i>Spotřeba PHM</i>	-79	-72
<i>Opravy a udržování *)</i>	-904	-694
<i>Cestovné</i>	-167	-162
<i>Telekomunikační, datové a poštovní služby</i>	-273	-273
<i>Nájemné ostatní *)</i>	-314	-261
<i>Nájemné za železniční vozy</i>	-1 114	-1 100
<i>Přepravné</i>	-1 379	-1 424
<i>Náhradní autobusová doprava</i>	-512	-480
<i>Služby jídelních a lůžkových vozů</i>	-175	-143
<i>Služby spojené s užíváním budov</i>	-267	-298
<i>Provozní čištění železničních kolejových vozidel</i>	-329	-335
<i>Pohraniční výkony</i>	-625	-611
<i>Náklady na reklamu a propagaci</i>	-199	-168
<i>Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům</i>	-151	-144
<i>Přidělená kapacita dopravní cesty</i>	-81	-125
<i>Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT *)</i>	-142	-129
<i>Výkony hasičské záchranné služby</i>	-40	-40
<i>Služby v oblasti ekologie</i>	-43	-45
<i>Ostatní služby *)</i>	-1 160	-1 260
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem *)	-16 551	-16 266

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

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

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

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
PwC Audit - povinný audit roční účetní závěrky	5	1
PwC ČR - ekonomické a organizační poradenství	11	9
Celkem	16	10

9. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Mzdové náklady *)	-9 442	-8 947
Odstupné *)	-48	-48
Zákonné sociální a zdravotní pojištění *)	-941	-881
Důchodové pojištění	-2 221	-2 113
Ostatní sociální náklady	-446	-451
Odměny členům orgánů společnosti	-81	-13
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky *)	-45	-110
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem *)	-13 224	-12 563

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

10. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-5 944	-5 845
Odpisy investic do nemovitostí	-24	-26
Amortizace nehmotných aktiv	-200	-217
Odpisy a amortizace celkem	-6 168	-6 088

11. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek *)	0	-32
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji *)	-170	-115
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	-59
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-55	-80
Daně a poplatky	-31	-30
Pojistné	-178	-159
Kurzové ztráty - provozní	-140	-46
Manka, škody *)	-44	-64
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-47	-44
Rezerva na soudní spory vztahující se k ostatním provozním nákladům	-77	0
Paušály vyplácené zaměstnancům	-23	-23
Ostatní provozní náklady *)	-146	-107
Ostatní provozní náklady celkem *)	-911	-759

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

(Ostatní provozní náklady zahrnují především náklady z odepsaných a postoupených pohledávek, členské příspěvky, náhrady škod a ostatní.

12. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Úroky z vydaných dluhopisů	-897	-1 020
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-153	-197
Ostatní úroky *)	-125	-133
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	13	33
Odvíjení diskontu rezerv	-6	-2
Kurzové ztráty – finanční	-131	-139
Bankovní výlohy	-11	-12
Ostatní finanční náklady *)	-36	-45
Finanční náklady celkem *)	-1 346	-1 515

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2017 je 2,77 % p. a. (2016: 2,72 % p. a.).

13. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Kurzové zisky – finanční	818	134
Zisk z prodeje cenných papírů a podílů	40	0
Přijaté úroky	22	16
Ostatní finanční výnosy	7	11
Ostatní finanční výnosy celkem *)	887	161

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

14. Daň z příjmů

14.1. Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-133	-120
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-145	-148
Ostatní *)	-1	-1
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-279	-269

*) Úpravy zúčtované v běžném roce v souvislosti se splatnou daní minulých let

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Ztráta za období z pokračujících činností před zdaněním	1 263	926
Zisk z ukončených činností před zdaněním	0	224
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	1 263	1 151
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-240	-219
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	62	73
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím - rozhodčí nález Škoda Transportation	0	0
Daňově neuznatelné náklady – zrušení rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	12	0
Odčitatelná položka na výzkum a vývoj nezahrnutá do účtování odložené daně	-3	-4
Daňově neuznatelné náklady – tvorba(-)/zrušení (+) rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	-38	-72
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-4	-7
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-29	-23
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-39	-17
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	-279	-269

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)	2017	2016
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	-13	-14
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	-13	-14

14.3. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)	Neuplatněné daňové tráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2016 – vykázaný	98	-1 252	191	-368	36	10	92	-1 193
- z toho závazek	98	-1 259	187	-384	33	10	95	-1 220
- z toho pohledávka	0	7	4	16	3	0	-3	27
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	-71	2	-11	-74	-13	0	19	-148
- z toho běžné změny	-200	281	-222	-114	-8	0	42	-221
- z toho snížení hodnoty *)	129	-279	211	40	-5	0	-23	73
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	-14	0	-14
- z toho běžné změny	0	0	2	0	0	-45	0	-43
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	-2	0	0	31	0	29
Přecenění	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Stav 31.12.2016 - 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

*) 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 31.12.2017 ve výši 908 mil. Kč, k 31.12.2016 ve výši 1 182 mil. Kč a k 1.1.2016 ve výši 1 284 mil. Kč.

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2017 eviduje mateřská společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 1 030 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. 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. Ukončené činnosti a aktiva držená k prodeji

Prodej části závodu

Dne 24. června 2016 byla mezi Českými drahami, a.s., a SŽDC, s.o., podepsána Smlouva o prodeji části závodu. Prodej se uskutečnil k 1. červenci 2016. Část závodu určená k prodeji byla definována jako organizační jednotka ČD "Železniční stanice", tj. její materiální, technologické a personální kapacity.

Analýza zisku (ztráty) a peněžních toků z ukončených činností:

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Tržby z hlavní činnosti	0	0
Ostatní provozní výnosy	0	200
Služby, spotřeba materiálu a energie	0	-123
Náklady na zaměstnanecké požitky	0	-79
Odpisy a amortizace	0	-65
Ostatní provozní náklady	0	-11
Ztráta z provozní činnosti před zdaněním	0	-78
Výsledek hospodaření prodávané části závodu	0	-78
Obdržená protihodnota – kupní cena	0	3 310
Obdržená protihodnota – dorovnání pracovního kapitálu	0	79
Převedená čistá aktiva na SŽDC	0	-3 087
Zisk z prodeje ukončených činností	0	302
Zisk (ztráta) z ukončených činností celkem	0	224

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Peněžní toky vytvořené z provozních operací	0	-12
Peněžní toky z investiční činnosti	0	3 361
– Čisté peněžní toky z prodeje části podniku	0	3 389
– Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	0	-28
Peněžní toky z financování	0	0
Čisté peněžní toky z ukončených činností	0	3 349

Ostatní informace o prodeji části závodu byly zveřejněny v účetní závěrce za rok 2016, poznámka 14.1.

16. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Pozemky	6 077	0	299	0	5 778	10	28	0	1	5 761
Stavby	18 234	249	4 245	129	14 367	225	95	4	30	14 531
Samostatné movité věci	124 106	7 028	2 970	79	128 243	3 626	3 684	4	191	128 380
- Stroje, zařízení a inventář	4 150	157	258	5	4 054	145	163	3	97	4 136
- Dopravní prostředky (DP) *)	118 422	6 830	2 669	119	122 702	3 407	3 480	1	858	123 488
- DP na finanční leasing	1 417	30	33	-45	1 369	62	32	0	-764	635
- Ostatní	117	11	10	0	118	12	9	0	0	121
Jiný majetek	78	12	2	0	88	25	10	0	45	148
Nedokončený majetek	2 161	1 030	1 185	-505	1 501	806	42	0	-446	1 819
Zálohy	1	344	332	-3	10	431	316	0	0	125
Celkem	150 657	8 663	9 033	-300	149 987	5 123	4 175	8	-179	150 764

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Stavby	9 150	383	2 088	-2	7 443	393	89	0	-29	7 718
Samostatné movité věci	66 388	5 404	2 643	1	69 150	5 498	3 578	0	4	71 074
- Stroje, zařízení a inventář	3 099	172	209	1	3 063	181	151	0	5	3 098
- Dopravní prostředky (DP) *)	62 431	5 166	2 393	18	65 222	5 274	3 381	0	303	67 418
- DP na finanční leasing	758	58	32	-18	766	33	37	0	-304	458
- Ostatní	100	8	9	0	99	10	9	0	0	100
Jiný majetek	44	11	2	0	53	16	10	0	0	59
Celkem	75 582	5 798	4 733	-1	76 646	5 907	3 677	0	-25	78 851

(údaje v mil. Kč)

Snížení hodnoty	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Rozpuštění	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Pozemky	103	68	103	0	68	0	0	0	0	68
Stavby	424	64	424	4	68	0	1	0	0	67
Samostatné movité věci	1 143	725	180	0	1 688	416	530	0	0	1 574
- Stroje, zařízení a inventář	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Dopravní prostředky (DP) *)	1 143	725	180	0	1 688	416	530	0	0	1 574
- DP na finanční leasing	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Jiný majetek	2	0	0	0	2	5	2	0	0	5
Nedokončený majetek	4	190	1	0	193	287	1	0	0	479
Celkem	1 676	1 047	708	4	2 019	708	534	0	0	2 193

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 3 613 mil. Kč k 31.12.2015, 3 525 mil. Kč k 31.12.2016 a 3 471 mil. Kč k 31.12.2017. 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 1.1.2016	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Pozemky	5 974	5 710	5 693
Stavby	8 660	6 856	6 746
Samostatné movité věci	56 575	57 405	55 732
- Stroje, zařízení a inventář	1 051	991	1 038
- Dopravní prostředky	54 848	55 792	54 496
- Dopravní prostředky na finanční leasing	659	603	177
- Ostatní	17	19	21
Jiný majetek	32	33	84
Nedokončený majetek	2 157	1 308	1 340
Zálohy	1	10	125
Celkem	73 399	71 322	69 720

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	35

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1.1.2016 do 31.12.2017 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 2017 mateřská společnost poskytla zálohu 214 mil. Kč na modernizaci 79 osobních vozů, v roce 2016 mateřská společnost neposkytla žádné významné zálohy.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech u společnosti ČD Cargo, a.s., tvořily v roce 2017 nákup nových nákladních vozů řady Sggrs - innowagon 80 ft ve výši 312 mil. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 300 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 271 mil. Kč, nákup nového hnacího drážního vozidla řady 383 (Vectron) ve výši 104 mil. Kč, technické zhodnocení hnacích drážních vozidel ve výši 83 mil. Kč a pořízení dvojkolí (komponent) nákladních vozů ve výši 67 mil. Kč. V průběhu

roku 2017 společnost ČD Cargo, a.s., prodala své dceřiné společnosti CD Cargo Slovakia 4 hnací vozidla, která ta následně opravila a prodala leasingové společnosti a pořídila na finanční leasing v hodnotě 83 mil. Kč. V roce 2017 pořídila společnost CD Cargo Poland na zpětný leasing celkem 88 ks nákladních vozů v hodnotě 80 mil. Kč, v březnu 2016 takto pořídila 29 nákladních vozů v hodnotě 20 mil. Kč.

V roce 2017 mateřská společnost neobdržela žádné dotace na dlouhodobá aktiva. V roce 2016 mateřská společnost obdržela dotace v hodnotě 1 343,5 mil. Kč na dlouhodobá aktiva, která byla pořízena v roce 2015 („Obnova vozového parku linky R13 Brno - Břeclav - Olomouc“ - 1 109,7 mil. Kč, „Dopravní spojení letiště Leoše Janáčka“ - 223,9 mil. Kč, „Přestupní terminál Třinec“ - 9,9 mil. Kč).

Společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2016 obdržela zálohu ve výši 292 mil. Kč v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS, která bude realizována během roku 2018. Obdržené peněžní prostředky jsou vykázány jako vázané peněžní prostředky na položce ostatních finančních aktiv. V roce 2017 se z dotace nečerpal a celá částka 276 mil. Kč je vykázána jako dlouhodobá. Bližší informace viz kapitola 23 Ostatní finanční aktiva.

16.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

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

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2017 je ve výši 572 mil. Kč, k 31.12.2016 je ve výši 709 mil. Kč, k 1.1.2016 ve výši 764 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 neindikuje pokles 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 2017 je ve výši 589 mil. Kč., k 31. prosinci 2016 je ve výši 612 mil. Kč. Položka byla vytvořena v roce 2016 ve výši 628 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 na pořízení 79 nových a 11 modernizovaných vozidel pro regionální dopravu v hodnotě více jak 7,6 mld. Kč. Všechny projekty již byly věcně ukončeny a v současné době jsou všechny tyto projekty ve fázi udržitelnosti. Auditní orgán Ministerstva financí (dále jen „AO“) provedl kontrolu u 17 z 19 projektů. V 11 z dosud kontrolovaných projektů AO konstatuje zjištění s vysokou mírou závažnosti z důvodu změny

podmínek smlouvy uzavřením dodatků na zkušební provoz s cestujícími. Na základě dosud vyčíslené korekce AO k 31.12.2016 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.

16.2. Aktiva daná do zástavy

Mateřská společnost k 31. prosinci 2017 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 38 mil. Kč k 31. 12. 2017, resp. 45 mil. Kč k 31. 12. 2016.

16.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení Skupina eviduje majetek v hodnotě 168 mil. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužité budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale Skupina nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

17. Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Stav na začátku roku	715	1 958
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	1	10
Úbytky	-19	-1 256
Úbytky roční odpis	-24	-50
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	11	77
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-21	-121
Snížení hodnoty	3	97
Stav na konci roku	666	715

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016	Stav k 1.1.2016
Pořizovací hodnota	1 287	1 324	3 699
Oprávky a snížení hodnoty	-621	-609	-1 741
Zůstatková hodnota	666	715	1 958

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 pro určení reálné hodnoty investic do nemovitosti využila oceňovací model v aplikaci SAP. Aplikace pracuje v několika krocích rozdělených podle typu nemovitosti. Aplikace nejprve použije pro budovy ocenění výnosovou metodou. Metoda vychází z výměry prostor dané budovy, z obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor, 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), která se spočítá jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených prodejních cen nemovitosti. Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a zadáván

do aplikace. Při odhadu reálné hodnoty nemovitosti k 31. prosinci 2017, 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 pozemku. Pro budovy je výpočet založen na bázi výnosové metody z tržního nájemného. Odhad reálné hodnoty k 31. prosinci 2017 je ve výši 4 353 mil. Kč, k 31. prosinci 2016 je ve výši 3 926 mil. Kč, k 1. lednu 2016 ve výši 7 851 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. 16).

18. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	2	0	0	0	0	2
Software	1 833	222	7	-2	2 046	161	1	14	61	2 281
Softwarové licence	703	26	0	2	731	9	7	0	-2	731
Jiný majetek	2	1	0	0	3	0	0	0	0	3
Nedokončený majetek	89	211	244	0	56	193	4	0	-65	180
Zálohy	0	0	0	0	0	3	0	0	0	3
Smluvní vztahy	0	0	0	0	0	0	0	146	0	146
Zákaznické vztahy	0	0	0	0	0	0	0	40	0	40
Know - how	0	0	0	0	0	0	0	7	0	7
Ochranné známky	0	0	0	0	0	0	0	10	0	10
Celkem	2 629	460	251	0	2 838	366	12	217	-6	3 403

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	2	0	0	0	0	2
Software	1 429	200	0	2	1 631	172	1	0	0	1 802
Softwarové licence	628	28	0	1	657	31	7	0	0	681
Jiný majetek	1	0	0	0	1	0	0	0	0	1
Smluvní vztahy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zákaznické vztahy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	2 060	228	0	3	2 291	203	8	0	0	2 486

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2016	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Softwarové licence	404	415	479
Ocenitelná práva	75	74	50
Jiný majetek	1	2	2
Nedokončený majetek	89	56	180
Zálohy	0	0	3
Smluvní vztahy	0	0	146
Zákaznické vztahy	0	0	40
Know - how	0	0	7
Ochranné známky	0	0	10
Celkem	569	547	917

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Akvizice	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Goodwill	0	0	0	0	0	0	0	141	0	141
Opravná položka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0	0	141	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, KASO, v ocenitelných právech se jedná o licence k softwaru a o položky spojené s účetním systémem SAP R/3 a jeho moduly.

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. 2016 zahrnují licence v celkové zůstatkové ceně 12 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 4 mil. Kč, licence Altworx ve výši 4 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange, Sharepoint ve výši 1 mil. Kč a licence Microsoft ve výši 1 mil. Kč. V roce 2017 byly aktivovány licence v celkové částce 1 mil. Kč.

V roce 2017 pokračoval rozvoj obchodních systémů, jejichž pořízení činilo 33 mil. Kč, rozvoj řešení BI v částce 20 mil. Kč, provozní informační systémy v částce 16 mil. Kč, úpravy IS SAP ve výši 14 mil. a program IT bezpečnosti v částce 12 mil. Kč, zbytek z celkové částky připadá na další ekonomické či provozní úlohy.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2017 tvořeny především úpravami a uprady stávajících systémů u mateřské společnosti. Dispečerský informační systém spadající pod projekt kalkulace ucelené vlaky ve výši 40 mil. Kč, Ústřední dirigování vozů ve výši 12 mil. Kč, software Altworx sloužící ke sledování a využívání základních kapacit společnosti (provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů) v částce 11 mil. Kč.

19. Dceřiné podniky

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

Dceřiný podnik	Majetkový podíl držený nekontrolními podíly ^{*)}		Zisk náležející nekontrolním podílům v mil. Kč		Kumulované nekontrolní podíly v mil. Kč	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
ČD – Telematika a. s.	30,82 %	30,82 %	15	16	609	595

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

(údaje v mil. Kč)

ČD – Telematika a. s.	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobá aktiva	1 624	1 696
Krátkodobá aktiva	1 327	1 296
Dlouhodobé závazky	129	134
Krátkodobé závazky	845	929
Vlastní kapitál celkem	1 977	1 929
Vlastní kapitál připadají vlastníkům společnosti	1 368	1 334
Nekontrolní podíly	609	595

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2017	Rok končící 31.12.2016
Výnosy	1 391	1 678
Náklady	-1 342	-1 625
Zisk za období	49	53
Zisk připadající vlastníkům společnosti	34	37
Zisk připadající nekontrolním podílům	15	16
Zisk celkem	49	53
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	34	37
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	15	16
Celkový úplný výsledek	49	53
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	63	-90
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-49	-150
Čisté peněžní toky z financování	-10	-10
Čistý peněžní tok	4	-250

20. Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v mil. Kč)

Obchodní firma		Hodnota podílu k 31.12.2017	Vlastnický podíl k 31.12.2017	Hodnota podílu k 31.12.2016	Vlastnický podíl k 31.12.2016
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	12	50%	12	50%
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	3	30%	4	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	21	50%	24	20%
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	přidružená společnost	22	20%	0	0%
JLV, a. s.	přidružená společnost	134	38,79%	128	38,79%
Masaryk Station Development, a. s.	přidružená společnost	2	34%	2	34%
Celkem – přidružené společnosti		194		170	
Smíchov Station Development, a. s.	společný podnik	0	51%	0	51%
Žižkov Station Development, a. s.	společný podnik	0	51%	1	51%
RAILREKLAM, spol. s r.o.	společný podnik	0	0%	26	51%
Celkem – společné podniky		0		27	
Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností		194		197	

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Aktiva celkem	928	1 007
Z toho: dlouhodobá aktiva	376	418
krátkodobá aktiva	552	589
Závazky celkem	388	512
Z toho: dlouhodobé závazky	97	108
krátkodobé závazky	291	404
Čistá aktiva	540	495
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	194	171

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Výnosy celkem	1 819	2 114
Zisk za období	62	57
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	20	19

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Aktiva celkem	106	161
<i>Z toho: dlouhodobá aktiva</i>	103	87
<i>krátkodobá aktiva</i>	3	74
Závazky celkem	131	131
<i>Z toho: dlouhodobé závazky</i>	120	92
<i>krátkodobé závazky</i>	11	39
Čistá aktiva	-25	30
Podíl společnosti na čistých aktivech	-13	15

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Výnosy celkem	0	118
Zisk (ztráta) za období	-5	11
Podíl společnosti na zisku (ztrátě) společných podniků za období	-2	5

21. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Náhradní díly pro stroje a zařízení	79	82
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	1 127	981
Díly ostatních strojů, přístrojů a zařízení	152	187
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	32	27
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	96	76
Ostatní	141	159
Celkem pořizovací hodnota	1 627	1 512
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-89	-159
Celkem zůstatková hodnota	1 538	1 353

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

22. Pohledávky z obchodních vztahů

22.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)		181-365	nad 365	Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91-180				
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
31.12.2016	Brutto	3 067	106	32	10	7	277	432	3 499
	Opr. položky	-17	-1	-12	-5	-4	-271	-293	-310
	Netto	3 050	105	20	5	3	6	139	3 189

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 37.9. řízení kreditního rizika.

22.2. Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Stav na počátku roku	368	298
Tvorba opravných položek	58	60
Čerpání opravných položek	-138	-48
Stav na konci roku	288	310

23. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Realizovatelná finanční aktiva	336	336
Pohledávky z finančního leasingu	77	77
Zajišťovací deriváty *)	91	275
Vázané peněžní prostředky	315	258
Ostatní	126	122
Dlouhodobá celkem	945	1 068
Pohledávky z finančního leasingu	0	1
Zajišťovací deriváty *)	78	43
Finanční deriváty ostatní	0	0
Pohledávky za manka a škody	55	52
Vázané peněžní prostředky	45	34
Ostatní	48	13
Krátkodobá celkem	226	143
Celkem	1 171	1 211

*) Zajišťovací deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

Položka „Vázané peněžní prostředky“ představuje zálohu poskytnutou v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč u mateřské společnosti. Tato položka byla k 31.12.2016 rozdělena na dlouhodobou část ve výši 258 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 34 mil. Kč. Záloha je držena na dotačním účtu vedeném u Komerční banky. V roce 2017 je hodnota dotace 276 mil. Kč. Dotace nebyla v roce 2017 čerpána a pokles částky je způsoben přeceněním částky denominované v Eurech. Dotace je k 31.12.2017 je klasifikována jako dlouhodobá. Finanční prostředky v rámci přijaté zálohy z evropského dotačního programu CEF na implementaci ETCS (evropský vlakový zabezpečovací systém) budou dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2019. Dochází tedy k časovému posunu, jelikož ČD Cargo, a.s., v rámci výběrového řízení na dodávku a instalaci mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel v roce 2017 neobdrželo žádnou nabídku a výběrové řízení tedy bylo zrušeno. V současnosti probíhá příprava nového výběrového řízení.

23.1. 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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 roku	18	17	0	1
Od 1 do 5 let	73	64	0	0
5 let a více	473	427	77	77
Celkem	564	508	77	78
Minus: nerealizované finanční výnosy	-488	-430	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	76	78	77	78
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>			0	1
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>			77	77
Celkem			77	78

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

24. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Poskytnuté zálohy	6	4
Ostatní	2	1
Dlouhodobá celkem	8	5
Poskytnuté zálohy	173	153
Daňové pohledávky – DPH	501	378
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	18	8
Předplacené náklady	144	137
Dotace	8	0
Ostatní	55	14
Krátkodobá celkem	899	690
Celkem	907	695

25. Vlastní kapitál

25.1. Základní kapitál

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

25.2. Rezervní a ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016	1.1.2016
Emisní ažio	16 440	16 440	16 440
Zákonný rezervní fond	380	337	310
Fond z přepočtu cizích měn	2	2	8
Ostatní	40	30	32
Celkem	16 862	16 809	16 790

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

25.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začátku roku	-821	-1 030
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	1 140	4
Vypořádané deriváty časově rozlišené	34	21
Reklasifikace do zisku nebo ztráty při vypořádání	-2	198
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	1 172	223
Související daň z příjmů	-13	-14
Stav na konci roku	338	-821

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.

25.2.2. Fond z přepočtu cizích měn

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Stav na začátku roku	2	8
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	0	-6
Stav na konci roku	2	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.

V roce 2017 byla společností ČD Cargo, a.s., uzavřena nová leasingová smlouva se společností SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o. za účelem financování nového hnacího drážního vozidla Siemens Vectron. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude společnost ČD Cargo, a.s., v případě jeho výhodnosti, nadále využívat. V roce 2017 dceřiná společnost CD Cargo Poland profinancovala na zpětný leasing 88 nákladních vozů v hodnotě 80 mil. Kč. dceřiné společnosti CD Cargo Slovakia 4 hnací vozidla, která ta následně opravila a prodala leasingové společnosti a pořídila na finanční leasing v hodnotě 83 mil. Kč.

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

26. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Závazky z finančního leasingu	907	867
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	811
Vydané dluhopisy	4 355	381
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	70	19
Krátkodobé celkem	5 332	2 078
Závazky z finančního leasingu	2 387	3 030
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	0
Vydané dluhopisy	27 254	32 689
Ostatní – přijaté úvěry a půjčky - dlouhodobé	31	26
Dlouhodobé celkem	29 672	35 745
Celkem	35 004	37 823

26.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2017 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2016 mil. Kč
24.6.2011	300 mil. EUR	5	Ano	4,50%	0	0
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	7 787	8 241
25.7.2013	4 000 mil. Kč	5	Ano	6M PRIBOR + 1,7%	4 034	4 028
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	763	806
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	3 820	4 041
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	974	1 030
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	2 006	2 122
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 224	10 804
20.6.2011	1 000 mil. Kč (658 mil. Kč po uplatnění opce)	5	Ne	3,183 % (1-3 rok), 5%p.a. (4-5 rok)	0	0
22.12.2011	500 mil. Kč	4	Ne	pohyblivý 6M PRIBOR	0	0
21.12.2011	500 mil. Kč	5	Ne	3,8 %	0	0
26.11.2015	1 000 mil. Kč	5	Ne	1,40%	1 000	996
17.6.2016	500 mil. Kč	5	Ne	1,28%	501	502
29.12.2016	500 mil. Kč	7	Ne	1,26%	500	500
Celkem					31 609	33 070
- z toho krátkodobé					4 355	381
- z toho dlouhodobé					27 254	32 689

Skupina neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

26.2. 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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 roku	1 030	1 015	907	867
Od 1 do 5 let	2 348	2 950	2 164	2 681
5 let a více	228	367	222	349
Celkem	3 606	4 332	3 293	3 897
Minus budoucí finanční náklady	-313	-435		
Současná hodnota min. leasingových splátek	3 293	3 897	3 293	3 897
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
<i>krátkodobé půjčky</i>			907	867
<i>dlouhodobé půjčky</i>			2 387	3 030
Celkem			3 294	3 897

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou.

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.

27. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2016	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Stav k 31.12.2016	Tvorba	Čerpání	Akvizice	Zrušení nevyužité části	Stav k 31.12.2017
Rezerva na slevy a reklamace	16	24	16	0	24	27	19	0	8	24
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	<i>0</i>				<i>0</i>					<i>0</i>
Rezerva na soudní spory	1 353	417	631	574	565	213	4	1	129	646
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	<i>0</i>				<i>0</i>					<i>0</i>
Rezerva na zaměstnanecké požitky	399	91	101	4	385	166	137	0	1	413
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	<i>255</i>				<i>242</i>					<i>250</i>
Rezervy na obchodní rizika	24	0	0	0	24	0	0	0	24	0
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	<i>0</i>				<i>0</i>					<i>0</i>
Rezerva na restrukturalizaci	139	0	17	13	109	0	42	0	18	49
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	<i>73</i>				<i>0</i>					<i>0</i>
Rezerva na nevýhodné smlouvy	579	0	55	0	524	24	69	0	0	480
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	<i>525</i>				<i>465</i>					<i>409</i>
Ostatní rezervy	66	209	70	32	173	25	56	5	17	130
<i>z toho: dlouhodobá část</i>	<i>0</i>				<i>1</i>					<i>1</i>
Rezervy celkem	2 576	741	890	623	1 804	456	327	6	197	1 742
<i>Dlouhodobé</i>	<i>853</i>				<i>708</i>					<i>660</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>1 723</i>				<i>1 096</i>					<i>1 082</i>

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. Podrobnější informace k rezervám tvořeným ke konkrétním sporům nemůže Skupina zveřejnit, aby negativně neovlivnila svoji pozici.

Vedení Skupiny se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti, rozhodlo ponechat k 31.12.2016 účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce ve stejné výši jako na konci roku 2015 v hodnotě 24 mil. Kč. Tato transakce byla vyřešena v průběhu roku 2017

a rezerva byla rozpuštěná jako nepotřebná. Podobně tomu je i u soudních sporů, u kterých vedení Skupiny odhadlo výši rezervy k pokrytí případných výdajů na částku 38 mil. Kč (v roce 2016 se jednalo o částku 42 mil. Kč.)

V průběhu roku 2012 se vedení společnosti ČD Cargo, a.s., rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Podstatou plánu, který vedení společnosti ČD Cargo, a.s., přijalo v roce 2012, byla série opatření, jejichž cílem bylo krátkodobě posílit likviditu společnosti a střednědobě vytvořit podmínky k dosažení příznivějších hospodářských výsledků a zajistit tak stabilitu společnosti v dalších letech. Přijatá opatření se stala předpokladem pro sestavení střednědobého podnikatelského plánu společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly na počátku odhadnuty na částku 535 mil. Kč. V období od 2012 – 2017 došlo k vyčerpání rezervy ve výši 485 mil. Kč, které byly použity k úhradě nákladů spojených s procesem restrukturalizace, resp. optimalizace. Jednalo se především o náklady spojené s výplatou odstupného či odchodného. Dle původního plánu měl být proces optimalizace ukončen k 31. 12. 2017, což bylo uvedeno i v loňské příloze k účetní závěrce. Na základě rozhodnutí vedení společnosti ČD Cargo, a.s. byl proces optimalizace a zefektivňování interních procesů o rok prodloužen a bude dokončen 31. 12. 2018. V souladu s tímto rozhodnutím bude zbývající nevyčerpaná část rezervy na restrukturalizaci k 31. 12. 2017 ve výši 50 mil. Kč použita na úhradu nákladů souvisejících s dokončením procesu optimalizace v roce 2018. Opět se bude jednat především o výdaje na výplatu odstupného či odchodného. Nejvýznamnějším důvodem nedočerpání rezervy, respektive nedokončení procesu optimalizace v roce 2017 bylo především soustředění se na posílení obchodních aktivit nejen u společnosti ČD Cargo, a.s., ale především u jejích zahraničních dceřiných společností.

Společnost ČD Cargo, a. s. tvoří rezervu na nevýhodné smlouvy. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Při výpočtu byla použita výnosová sazba v hodnotě 7 %. Při diskontování nákladů společnost použila sazbu na úrovni diskontu pro náklady na dlouhodobý cizí kapitál. Celková výše rezervy k 31. 12. 2016 činila 525 mil. Kč. Na konci účetního období roku 2017 je její hodnota 462 mil. Kč. Rezerva bude postupně rozpouštěna proti nákladům do roku 2025.

28. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)									
Rok	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)		181-365	365 a více	Celkem po splatnosti	Celkem
31.12.2017	Krátkodobé	4 710	87	7	3	22	6	125	4 835
31.12.2016	Krátkodobé	4 150	76	23	1	9	6	115	4 265

29. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Zajišťovací deriváty *)	350	853
Finanční deriváty ostatní	0	1
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	24	128
Ostatní	160	216
Dlouhodobé celkem	534	1 198
Zajišťovací deriváty	99	115
Finanční deriváty ostatní	1	4
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	121	173
Ostatní	212	181
Krátkodobé celkem	433	473
Celkem	967	1 671

*) 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.

30. Ostatní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Ostatní	395	374
Dlouhodobé celkem	395	374
Přijaté zálohy	65	183
Závazky k zaměstnancům	1 213	1 112
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	434	384
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	137	116
Daňové závazky – DPH	106	24
Časové rozlišení tržeb za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě	195	168
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP	7	379
Ostatní	675	412
Krátkodobé celkem	2 832	2 778
Celkem	3 227	3 152

Společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2016 obdržela zálohu ve výši 292 mil. Kč v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS. Tato dotace na pořízení dlouhodobého majetku společnosti je vykázána na položce „Ostatní“ a to v roce 2017 její dlouhodobá část ve výši 276 mil Kč (v roce 2016 to bylo 258 mil. Kč dlouhodobá část a 34 mil. Kč krátkodobá část).

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

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

31. 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	Závazek ke společnosti Eurofima - dlouhodobý	Závazky z finančního leasingu - krátkodobé	Závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Ostatní	Celkem
Kapitola	26	26	26	26	26	26	26	26
Závazky z financování k 1.1.2016	811	811	947	3 856	9 727	20 998	41	37 191
Peněžní toky z financování	-811	0	-949	0	-9 458	11 721	25	528
Nepeněžní toky:								
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	1	0	0	-12	0	-11
Úvěry a půjčky klasifikované k 1.1.2016 jako dlouhodobé, které se v roce 2016 staly krátkodobými	811	-811	826	-826	0	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	42	0	112	-18	-21	115
Závazky z financování k 31.12.2016	811	0	867	3 030	381	32 689	45	37 823
Peněžní toky z financování	-811	0	-836	0	0	0	57	-1 590
Nepeněžní toky:								
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	0	-25	-1 473	0	-1 498
Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2016 jako dlouhodobé, které se v roce 2017 staly krátkodobými	0	0	876	-876	4 000	-4 000	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	233	-1	38	-1	269
Závazky z financování k 31.12.2017	0	0	907	2 387	4 355	27 254	101	35 004

32. Transakce se spřízněnými stranami

32.1. Půjčky spřízněným stranám

Skupina neposkytla k 31. prosinci 2017, 31. prosinci 2016 a 1. lednu 2016 spřízněným stranám žádné půjčky.

32.2. Výnosy realizované se spřízněnými stranami

(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

*) včetně finančních výnosů

(údaje v mil. Kč)

2016	Prodej služeb	Celkem
JLV, a. s.	5	5
RAILLEX, a.s.	31	31
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	17	17
Ostravská dopravní společnost, a.s.	201	201
Celkem	254	254

*) včetně finančních výnosů

32.3. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2017	Služby	Ost. náklady	Celkem
JLV, a. s.	187	0	187
RAILLEX, a.s.	1	0	1
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s	58	0	58
Celkem	246	0	246

(údaje v mil. Kč)

2016	Služby	Ost. náklady	Celkem
JLV, a. s.	160	0	160
RAILLEX, a.s.	1	1	2
Ostravská dopravní společnost, a.s.	55	0	55
Celkem	216	1	217

32.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období se spřízněnými stranami

(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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Pohledávky	Závazky
JLV, a. s.	0	35
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	44	12
Celkem	48	47

(údaje v mil. Kč)

1.1.2016	Pohledávky	Závazky
JLV, a. s.	0	38
RAILLEX, a.s.	4	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	2	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	35	11
Celkem	41	49

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.

32.5. Odměny členům klíčového managementu

Členům klíčového managementu byly během roku 2017 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	3

Členové statutárních a dozorčích orgánů mateřské společnosti měli možnost využití zlevněného jízdného. Vedení Skupiny mělo možnost požívat naturální mzdu ve formě užití automobilů ve vlastnictví Skupiny k soukromým účelům.

32.6. 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 společností podařilo identifikovat: objednatelé dopravy v závazku veřejné služby (kraje a ministerstvo dopravy), státní organizace SŽDC a skupina ČEZ.

(údaje v mil. Kč)

Výnosy	Protistrana	2017	2016
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽDC	24	62
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	392	299
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 599	4 485
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 445	9 266
Výnosy - telekomunikační služby	SŽDC	742	520
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	308	388

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2017	2016
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	1 911	1 895
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	1 244	1 295
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	621	623
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	543	579
Náklady - telekomunikační služby	SŽDC	79	0
Nájemné nemovitostí	SŽDC	48	24

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2017	31.12.2016
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	32	43
Závazek veřejné služby	stát - MD	7	17
Závazek veřejné služby	kraje	112	9
Telekomunikační služby	SŽDC	350	193
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	30	68

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2017	31.12.2016
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	183	244
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	240	153
Telekomunikační služby	SŽDC	72	0
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽDC	71	76
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	ČEZ	69	80

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.

33. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Pokladni hotovost a peníze na cestě	90	70
Účty v bankách *)	7 707	7 584
Depozitní směnky *)	4	0
Celkem	7 801	7 654

*) Smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň).

34. Smlouvy o operativním leasingu

34.1. 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 2017 činily 230 mil. Kč (v roce 2016 činily 107 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 2017 částku 720 mil. Kč (v roce 2016: 781 mil. Kč). Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2017 byly 394 mil. Kč (v roce 2016: 319 mil. Kč).

Skupina jako nájemce vykazala za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice v roce 2017 a v roce 2016 částku 84 mil. Kč.

34.2. 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 2017 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představovaly 256 mil. Kč (2016: 381 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za rok 2017 představovaly 92 mil. Kč (2016: 97 mil. Kč).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2017 představovaly 442 mil. Kč (2016: 475 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

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu je k 31.12.2016:

- do jednoho roku ve výši 36 mil. Kč
- od jednoho do pěti let ve výši 144 mil. Kč
- nad pět let ve výši 216 mil. Kč

35. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 4 008 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017
Dodávky sjednané pro rok 2018	1 307
Dodávky sjednané pro roky následující	1 451
K 31.12.2017 již bylo uhrazeno	1 250
Celkem	4 008

Podstatnou část závazků k výdajům (2 636 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

Další položkou, která není zachycena ve výše uvedené tabulce, je smluvní závazek mateřské společnosti na nájemné v celkové hodnotě 715 mil. Kč ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice. Závazek bude průběžně ročně splácen až do roku 2025.

36. 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 2017 ve výši 20,8 mil. CHF (454 mil. Kč k 31.12.2017). 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 2017 činily 25 milionů Kč, v roce 2016 činily 27 milionů Kč. Mateřská společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanaci těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Mateřská společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

V roce 2017 mateřská společnost obnovila bankovní záruku za správné provedení Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě

ve veřejném zájmu na zajištění dopravních potřeb státu v relaci Pardubice-Liberec v objemu 5 mil. Kč a bankovní záruku za správné provedení Smlouvy v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti vlaky celostátní dopravy na lince R13 Brno - Břeclav - Olomouc v objemu 10 mil. Kč, jejichž beneficentem je Česká republika – Ministerstvo dopravy. Dále byla obnovena bankovní záruka 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“, jejíž objem činí 52 mil. Kč a beneficentem je Liberecký kraj. Všechny tři výše uvedené záruky byly vystaveny s platností do 8.12.2018.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společnostmi ČD Cargo, a. s., ke dni 31.12.2017

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, IČ 26178338	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	30.9.2018	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, IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2018	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	bez omezení	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.

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společnostmi ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2017

Bankovní záruka vystavená společnostmi	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
AVE sběrné suroviny, a.s., Cvokařská 164/3, 301 00 Plzeň, IČO 006 71 151	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	20 274 000	CZK	30.6.2018	V souladu s kupní smlouvou 05893-2017-001 na odkup šrotovatelných dílů z 1 000 ks pojezdných železničních nákladních vozů
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00, IČO 002 68 577	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 997 500	EUR	28.2.2019	V souladu s kupní smlouvou č. 05012-2016-001 ze dne 13. 4. 2016 zajišťující 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, IČO 002 68 577	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31.7.2020	V souladu s dodatkem č. 2 (uplatnění opce na 3 ks interoperabilních hnacích vozidel) ze dne 28. 4. 2017 ke kupní smlouvě č. 05012-2016-001 ze dne 13. 4. 2016 zajišťující dodávky interoperabilních hnacích vozidel pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky
ESTATE & INVESTMENT a.s.	Raiffaisenbank, a.s.	2 500 000	CZK	31.10.2018	V souladu s výzvou k podání nabídky pro výběrové řízení zakázky s názvem "Dodávky špalíků brzdových"

Bankovní záruky společnosti ČD – Telematika a. s.

Banka	Částka	Měna	Typ	Platnost do
Raiffeisenbank, a.s.	39 488,00	EUR	platební	31.12.18
Raiffeisenbank, a.s.	892 510,84	CZK	za splnění závazků v záruční době (uvolnění zádržného)	31.07.21
Raiffeisenbank, a.s.	19 755 104,58	CZK	za splnění závazků v záruční době (uvolnění zádržného)	15.07.22
Raiffeisenbank, a.s.	869 997,45	CZK	za splnění závazků v záruční době (uvolnění zádržného)	31.10.22
Raiffeisenbank, a.s.	1 098 978,26	CZK	za splnění závazků v záruční době (uvolnění zádržného)	31.10.21
Raiffeisenbank, a.s.	479 803,05	CZK	za vrácení zádržného	30.04.22
Raiffeisenbank, a.s.	200 000,00	CZK	za nabídku	30.05.18
Raiffeisenbank, a.s.	1 800 000,00	CZK	za nabídku	31.05.18
ČSOB	964 750,00	CZK	za provedení smlouvy	07.12.22
Raiffeisenbank, a.s.	360 000,00	CZK	za nabídku	11.01.18

36.1. Soudní spory**36.1.1. 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, který bude muset ve věci rozhodnout znovu, přičemž bude vázán závazným právním názorem Nejvyššího správního soudu, resp. Krajského soudu v Brně.

36.1.2. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 434 mil. Kč

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 březnu roku 2018 soud vyhověl odvolání společnosti LEO Express, zrušil z procesních důvodů rozhodnutí soudu prvního stupně a věc vrátil Městskému soudu. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku přibližně 434 mil. Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. Druhá žaloba se v převážné míře překrývá s tou částí první žaloby, která byla ze strany LEO Express po neúspěchu u Městského soudu v Praze v prvním stupni

vzata zpět. Řízení prozatím meritorně neprobíhá, protože LEO Express trvá na osvobození od soudních poplatků, a soudy se tak musí nejdříve vypořádat s touto otázkou.

36.1.3. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajné nedovolené veřejné podpory (žalování ČD, 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. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou. RegioJet následně požádal soud, aby na straně žalobce vystupovala též společnost Student Agency, což soud připustil. ČD se změnou na straně žalobce nesouhlasí a podaly proti takovému postupu opravný prostředek. V dubnu 2017 podaly ČD proti přistoupení Student Agency do řízení dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud dovolání ČD odmítl a nyní bude pokračovat řízení ve věci samé.

36.1.4. 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. Soudní řízení stále probíhá v prvním stupni.

36.1.5. 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 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 řízeních. Ve věci určení vlastnictví Fantovy budovy byla žaloba GS zamítnuta, žalobkyně GS podala odvolání. Ve věci vlastnictví odbavovací haly zatím nebylo rozhodnuto. SŽDC si nechala zpracovat znalecký posudek k posouzení podloženosti částek požadovaných GS v žalobě o zaplacení dostupnými doklady a na základě znaleckého posudku SŽDC uhradila GS částku ve výši 566 mil. Kč. Ve věci žaloby o zaplacení vyzval soud strany k mediaci.

36.1.6. 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 1 256 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.

36.1.7. 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. Dosud vyčíslené korekce představují riziko vrácení části dotace v předpokládané výši cca 588 mil. Kč. ČD s uvedenými výměry nesouhlasí a podaly proti nim odvolání k Ministerstvu financí. Odvolací řízení stále probíhají. Platební výměry proto zatím nejsou pravomocné a ČD zatím nevznikla povinnost je uhradit.

36.1.8. 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 rozhodnuto. ČD podaly také proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Tribunálu Soudního dvora EU, o které nebylo dosud rozhodnuto.

36.1.9. 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 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 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. Správní řízení nadále probíhá.

36.1.10. 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.

36.1.11. Věcná břemena související s pozemky pod pátevní optickou sítí v majetku společnosti ČD – Telematika a.s.

SŽDC se žalobou u rozhodčího soudu domáhá zaplacení smluvní ceny za užívání pozemků a zařízení pod pátevní optickou sítí v majetku společnosti ČD – Telematika a.s. (V totožné věci uplatňují vůči ČD – Telematika a.s. svůj nárok i ČD. Rozsah nároku ČD je však značně nižší, ačkoliv skutkově totožný s nárokem SŽDC). Spor je velmi komplikovaný a žalobci ani žalovaný nedokážou v současnosti vyčíslit přesnou výši nároku. Na základě mezitímního rozhodčího nálezu ze dne 17. 11. 2016 bylo mezi všemi účastníky zahájeno jednání o možnosti mimosoudního dořešení daného sporu, když po vzájemné dohodě bylo zadáno vypracování znaleckého posudku na ocenění výše bezdůvodného obohacení. Aktuálně jsou závěry znaleckého posudku přezkoumávány dalšími nezávislými experty přízvanými žalobci a mezi stranami byla uzavřena dohoda o vypořádání.

37. Finanční nástroje

37.1. 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 snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál Skupiny (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(údaje v mil. Kč)		31.12.2017	31.12.2016
Čistý dluh			
Úvěry a půjčky	26	35 004	37 823
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	33	7 801	7 654
Čistý dluh celkem		27 203	30 169
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	25	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	25	16 862	16 809
Fond ze zajištění peněžních toků	25	338	-821
Nerozdělený zisk (ztráta)	25	1 121	190
Vlastní kapitál celkem		38 321	36 178
Řízený kapitál celkem		65 524	66 347

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.

37.2. 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.

37.3. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2017	31.12.2016
Úvěry a pohledávky	Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 270	3 189
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	33	7 801	7 654
	Pohledávky z finančního leasingu	23	77	78
	Ostatní	23	589	479
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	169	318
	Finanční deriváty ostatní	23	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	Realizovatelná finanční aktiva	23	336	336
	Celkem		12 242	12 054

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2017	31.12.2016
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	29	449	968
	Finanční deriváty ostatní	29	1	5
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Úvěry a půjčky	26	35 004	37 823
	Závazky z obchodních vztahů	28	4 835	4 265
	Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	29	145	301
	Závazky z dohod o narovnání	29	169	280
	Ostatní	29	203	117
	Celkem		40 806	43 759

Finanční deriváty ostatní jsou klasifikovány jako Finanční aktiva/pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

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

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2017	2016	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	5	2	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	17	14	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	0	2	Finanční výnosy
Celkem	22	18	

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

37.4. Reálná hodnota finančních nástrojů

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	169	169	318	318
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	0	0	0	0
Pohledávky z finančního leasingu	Úroveň 2	77	77	78	78
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 2	^{*)}	336	^{*)}	336
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	441	441	380	380
Celkem		687	1 023	776	1 112

^{*)} Reálná hodnota není spolehlivě určitelná.

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	449	449	968	968
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	1	1	5	5
Oceněné zůstatkovou hodnotou	Úroveň 2	36 209	35 118	39 791	38 148
Závazek ke společnosti EUROFIMA	Úroveň 2	0	0	811	811
Závazky z finančního leasingu	Úroveň 2	3 419	3 294	4 175	3 897
Vydané dluhopisy	Úroveň 2	9 748	9 564	10 265	9 997
Vydané dluhopisy (veř.obchodované)	Úroveň 1	22 827	22 045	24 170	23 073
Ostatní finanční závazky	Úroveň 2	215	215	370	370
Celkem		36 659	35 568	40 764	39 121

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.

37.4.1. 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.

37.4.2. 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 společností k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016 jsou zařazeny do úrovně 2.

37.5. 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.

37.6. 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 výborem 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)

31.12.2017	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	3 030	6	3	3 039
Finanční závazky	-30 243	-14	-14	-30 271
Celkem	-27 213	-8	-11	-27 232

37.6.1. 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 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)	2017	2016
Přepočet položek v cizí měně na konci období	1000	1 007
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-558	-590
Celkem dopad na zisk za období	442	417
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	4	6
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	4	6

37.6.2. Měnové forwardy a opce

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

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

Prodej	Průměrný sjednaný kurz	Cizí měna	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
31.12.2017	26,641	EUR	84 mil. EUR	85
31.12.2016	26,868	EUR	96 mil. EUR	6
	26,65 – 27,05	EUR	12 mil. EUR	0

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

Nákup	Průměrný sjednaný kurz	Cizí měna	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
31.12.2017	-	-	-	0
31.12.2016	27,08	EUR	43 mil. EUR	-2

Mateřská společnost uzavřela v roce 2016 měnový swap za účelem zajištění splátky eurového úvěru, která byla splatná v první polovině roku 2017. Tento derivát byl klasifikován jako zajištění reálné hodnoty.

Ztráta ze zajišťovacích nástrojů sloužících k zajištění reálné hodnoty byla za období končící 31.12.2016 ve výši -2 mil. Kč. Zisk ze zajišťované položky byl ve stejné hodnotě a zajištění bylo 100% efektivní.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek měnovými deriváty

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR:

(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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	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	162	324	1 459	973	0	2 918

37.6.3. Meziměnové úrokové swapy

Skupina v souladu požadavky na řízení měnového rizika uzavřela mezi-měnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR.

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

31.12.2017	Nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominál (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

31.12.2016	Nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	-24
Od 1 do 5 let	542	3,24%	-14 412	3,38%	58
5 let a více	292	2,87%	-8 062	2,95%	-571
Celkem					-537

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 37.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

37.7. 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 výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti.

37.7.1. 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)	2017	2016
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-66	-81
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	1	3
Celkem dopad na zisk za období	-65	-78
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	50	153
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	50	153

37.7.2. Úrokové swapy

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

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% 1,52%	4 000 mil. CZK 785 mil. CZK	-40 -8 -48
Od 1 do 5 let	leasingu	1,72%	398 mil. CZK	1 1
Celkem				-47

31.12.2016	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	úvěrů od Eurofimy variabilně úr. dluhopisů leasingu	2,58% 1,61% 1,47%	30 mil. EUR 4 000 mil. CZK 952 mil. CZK	-11 -51 -14 -76
Od 1 do 5 let	variabilně úr. dluhopisů leasingu	1,61% 1,47%	4 000 mil. CZK 602 mil. CZK	-60 -20 -80
Celkem				-156

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.

37.7.3. Úrokové opce

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

	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
5 let a více	0,00%	0	0
Celkem			-1

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 31.12.2016
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	100	-3
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	284	-2
5 let a více	0,00%	0	0
Celkem			-5

37.7.4. Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy a úrokovými opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 37.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

37.8. 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.

37.8.1. 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)	2017	2016
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	6	6
Celkem dopad na zisk za období	6	6
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	13	32
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	13	32

37.8.2. Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2017	11118 CZK/mt	9 600	11
	7 260 - 16 000 CZK/mt	14 400	1
31.12.2016	11272 CZK/mt	15 300	26
	7 200 - 16 000 CZK/mt	16 800	-3

Nákup elektřiny	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (MWh)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2017	-	-	0
31.12.2016	29 EUR/MWh	122 640	16

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	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	24	48	218	124	0	414
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	7	14	62	104	0	187

37.9. Řízení kreditního rizika

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 32.3.). V ostatních činnostech se Skupina snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice Skupiny a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

(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 *)	22	2 834	436	288	-288	3 270
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	33	7801	0	0	0	7 801
Pohledávky z finančního leasingu	23	77	0	0	0	77
Vázané peněžní prostředky	23	360	0	0	0	360
Ostatní	23	229	0	50	-50	229
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	169	0	0	0	169
Finanční deriváty ostatní	23	0	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva ***)	23	341	0	0	-5	336
Celkem		11 811	436	338	-343	12 242

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2016		Do splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů *)	22	3 050	139	310	-310	3 189
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	33	7 654	0	0	0	7 654
Pohledávky z finančního leasingu	23	78	0	0	0	78
Vázané peněžní prostředky	23	292	0	0	0	292
Ostatní	23	187	0	48	-48	187
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	318	0	0	0	318
Finanční deriváty ostatní	23	0	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva ***)	23	341	0	0	-5	336
Celkem		11 920	139	358	-363	12 054

*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v kapitole 22.1.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek u společnosti ČD Cargo, a.s., jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity společnosti se využívá aktivně politika zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je u společnosti ČD Cargo, a.s., uplatňováno průběžné sledování pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Bankovní zůstatky k 31.12.2017	Bankovní zůstatky k 31.12.2016
Komerční banka	1 690	2 080
ČSOB	3 585	2 466
Citibank	668	1 003
ING bank	439	253
Česká spořitelna	603	1 004
Equa bank	4	4
UniCredit Bank	234	373
GE Money Bank	0	0
Raiffeisenbank, a.s.	251	312
Sberbank CZ, a.s.	103	2
J&T Banka, a.s.	5	0
Všeobecná úvěrová banka a.s.	46	45
Allior	0	1
Millenium bank	7	24
Deutsche Bank	11	8
Frankfurter Sparkasse	4	4
Bank Austria	8	5
Slovenská sporiteľňa	80	0
Tatra banka	4	0
Celkem	7 742	7 584

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 31.12.2017 neevduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

37.10. 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 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.

37.10.1. 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)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	2 580	1 343	702	326	29	4 980
Deriváty	32	6	74	151	282	545
Příchozí peněžní toky	0	0	475	1 341	9 300	11 116
Odchozí peněžní toky	32	6	549	1 492	9 582	11 661
Závazky z finančního leasingu	94	185	736	2 950	367	4 332
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	43	3	875	4 126	1	5 048
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	814	12 166	21 806	34 786
Celkem	2 749	1 537	3 201	19 719	22 485	49 691

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)

31.12.2017	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	9 395	996	505	304	337	11 537
Deriváty	2	3	39	428	5	477
Příchozí peněžní toky	2	3	67	6 890	61	7 023
Odchozí peněžní toky	0	0	28	6 462	56	6 546
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	12	64	427	508
Celkem	9 402	999	556	796	769	12 522

37.10.2. Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	Citibank	ING	VUB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2016	1 110	200	200	400	1 500	3 410
Nevyužitá částka k 1.1.2016	1 110	200	200	400	1 500	3 410
Změna rámce v roce 2016	0	0	0	0	100	100
Rámec k 31.12.2016	1 110	200	200	400	1 600	3 510
Nevyužitá částka k 31.12.2016	1 110	200	200	400	1 600	3 510
Změna rámce v roce 2017	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2017	1 110	200	200	400	1 600	3 510
Nevyužitá částka k 31.12.2017	1 110	200	200	400	1 600	3 510

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Deutsche Bank	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2016	1 500	2 000	2 000	1 300	700	2 000	9 500
Nevyužitá částka k 1.1.2016	1 500	2 000	2 000	1 300	700	2 000	9 500
Změna rámce v roce 2016	-1 000	-1 000	0	-300	-700	-1 000	-4 000
Rámec k 31.12.2016	500	1 000	2 000	1 000	0	1 000	5 500
Nevyužitá částka k 31.12.2016	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

38. Události po skončení účetního období

Dne 13. 2. 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 2,7 mil EUR.

S účinností od 1. ledna 2018 došlo ke změnám v Řídícím výboru mateřské společnosti popsaným v kapitole Způsob řízení společnosti výroční zprávy.

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

39. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 10. dubna 2018.

Individuální účetní závěrka za rok 2017 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 10. dubna 2018
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2017 sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU:

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



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Ing. Martin Bělčík
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2017

		Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti	5	22 110	21 571
Ostatní provozní výnosy *)	6	2 303	2 086
Služby, spotřeba materiálu a energie *)	7	-10 076	-9 667
Náklady na zaměstnanecké požitky *)	8	-8 408	-7 953
Odpisy a amortizace	9	-4 767	-4 811
Ostatní provozní náklady *)	10	-538	-491
Zisk z provozní činnosti před zdaněním		624	735
Finanční náklady *)	11	-1 108	-1 209
Finanční výnosy	12	794	89
Zisk (ztráta) před zdaněním		310	-385
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností		310	-385
UKONČENÉ ČINNOSTI			
Zisk z ukončených činností	14	0	224
Zisk (ztráta) za období		310	-161

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2017

	Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč
Zisk (ztráta) za období	310	-161
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	9	10
Související daň z příjmů	0	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	9	10
Zajištění peněžních toků	1 103	149
Související daň z příjmů	0	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně mohou reklasifikovat do výsledku hospodaření)	1 103	149
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	1 112	159
Úplný výsledek za období celkem	1 422	-2

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2017

		31.12.2017 v mil. Kč	31.12.2016 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	15	52 889	54 644
Investice do nemovitostí	16	666	715
Nehmotná aktiva	17	237	170
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	18	8 004	8 002
Ostatní finanční aktiva	21	1 249	1 122
Ostatní aktiva	22	5	3
Dlouhodobá aktiva celkem		63 050	64 656
Zásoby	19	1 128	1 032
Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 151	1 293
Ostatní finanční aktiva	21	257	176
Ostatní aktiva	22	588	488
Peněžní prostředky	30	6 332	6 019
Aktiva držaná k prodeji		0	0
Krátkodobá aktiva celkem		9 456	9 008
AKTIVA CELKEM		72 506	73 664
Základní kapitál	23	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	23	16 540	16 540
Fond ze zajištění peněžních toků	23	265	-838
Neuhrazená ztráta		-1 437	-1 756
Vlastní kapitál celkem		35 368	33 946
Úvěry a půjčky	24	26 008	31 775
Rezervy	25	152	153
Ostatní finanční závazky	27	382	880
Dlouhodobé závazky celkem		26 542	32 808
Závazky z obchodních vztahů	26	2 947	2 444
Úvěry a půjčky	24	4 783	1 761
Rezervy	25	792	732
Ostatní finanční závazky	27	129	144
Ostatní závazky	28	1 945	1 829
Krátkodobé závazky celkem		10 596	6 910
PASIVA CELKEM		72 506	73 664

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017

	Základní kapitál v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Nerozdělený zisk v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2016	20 000	16 540	-987	-1 605	33 948
Úplný výsledek					
Ztráta za období	0	0	0	-161	-161
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	149	10	159
Úplný výsledek za období celkem	0	0	149	-151	-2
Stav k 31. prosinci 2016	20 000	16 540	-838	-1 756	33 946
Úplný výsledek					
Zisk za období	0	0	0	310	310
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	1 103	9	1 112
Úplný výsledek za období celkem	0	0	1 103	319	1 422
Stav k 31. prosinci 2017	20 000	16 540	265	-1 437	35 368

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017

		Rok končící 31.12.2017 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta) za období před zdaněním		310	-161
Výnosy z dividend	12	-350	-109
Finanční náklady – úroky *)	11	1 019	1 119
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-292	-462
Zisk z prodeje části závodu		0	-302
Zisk z prodeje společného podniku	12	-40	0
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	4 767	4 811
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji *)	10	129	115
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek z obchodních vztahů	10	-39	30
Změna stavu rezerv *)	25	64	-70
Kurzové zisky (ztráty)		-668	-10
Ostatní *)		-113	120
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		4 787	5 081
Snížení stavu pohledávek z obchodních vztahů	20	185	278
Zvýšení stavu zásob	19	-64	-124
Zvýšení stavu ostatních aktiv	21,22	-116	1 132
Zvýšení stavu závazků z obchodních vztahů	26	544	-1 710
Zvýšení stavu ostatních závazků	27,28	94	409
Změny pracovního kapitálu celkem		643	-15
Peněžní toky z provozních operací		5 430	5 066
Zaplacené úroky	11	-984	-1 137
Přijaté dividendy	6	350	109
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		4 796	4 038
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	15	-3 079	-4 900
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	6	358	547
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	16	-2	-36
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	17	-130	-82
Čisté peněžní toky z prodeje části závodu	14	0	3 389
Čisté peněžní toky z prodeje společného podniku	18	59	0
Přijaté úroky	12	32	16
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám	29.6	-515	- 590
Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran	29.6	120	121
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 157	-1 535
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Čerpání úvěrů a půjček	24	0	10 833
Splátky úvěrů a půjček	24	-946	-8 897
Úhrada splátek z finančního leasingu	24	-380	-444
Čisté peněžní toky z financování		-1 326	1 492
Čistý přírůstek (úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů		313	3 995
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		6 019	2 024
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	30	6 332	6 019

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2017

1. Všeobecné informace	139	19. Zásoby	162
2. Důležitá účetní pravidla	139	20. Pohledávky z obchodních vztahů	162
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	146	21. Ostatní finanční aktiva	163
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	148	22. Ostatní aktiva	164
5. Tržby z hlavní činnosti	148	23. Vlastní kapitál	164
6. Ostatní provozní výnosy	149	24. Úvěry a půjčky	165
7. Služby, spotřeba materiálu a energie	149	25. Rezervy	168
8. Náklady na zaměstnanecké požitky	150	26. Závazky z obchodních vztahů	169
9. Odpisy a amortizace	150	27. Ostatní finanční závazky	169
10. Ostatní provozní náklady	150	28. Ostatní závazky	169
11. Finanční náklady	151	29. Spřízněné strany	170
12. Finanční výnosy	151	30. Peněžní prostředky	176
13. Daň z příjmů	151	31. Smlouvy o operativním leasingu	176
14. Ukončené činnosti	153	32. Smluvní závazky k výdajům	176
15. Pozemky, budovy a zařízení	154	33. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	176
16. Investice do nemovitostí	156	34. Finanční nástroje	178
17. Nehmotná aktiva	157	35. Události po skončení účetního období	190
18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	158	36. Schválení účetní závěrky	190

1. Všeobecné informace

1.1. Založení a vznik společnosti

Na základě zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a změny zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů došlo dne 31.3.2002 k založení společnosti České dráhy, a. s. (dále jen „společnost“ nebo „ČD“). Dne 1.1.2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty (dále jen „SŽDC“), jako 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.

Individuální účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2017 (dále jen „účetní závěrka“). Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2017 do 31.12.2017. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, která bude schválena ke zveřejnění ke stejnému datu jako individuální účetní závěrka.

1.2. Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání společnosti je provozování železniční osobní dopravy. Společnost mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

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

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, kromě změn uvedených v poznámce 2.2.1.

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.

2.2.1. Změny v aplikaci účetních postupů a úprava způsobů vykazování

Reklasifikace položek ve finančních výkazech

V účetní závěrce za rok 2017 společnost změnila způsob prezentace změny stavu rezerv. Nevyužitá část rezerv, která byla ve sledovaném období zrušena a ke které neexistuje žádný skutečně vynaložený výdaj, je vykazována v Ostatních provozních výnosech místo Ostatních provozních nákladů. Tvorba a čerpání rezerv je přiřazováno ke konkrétním druhům nákladů, na které byly rezervy skutečně vytvořeny.

V účetní závěrce za rok 2017 společnost změnila způsob prezentace přijatých dividend. Přijaté dividendy jsou nově prezentovány v Ostatních provozních výnosech. Upraveno bylo i srovnatelné období končící 31.12.2016

Následující tabulka uvádí shrnutí uvedených úprav:

Období končící 31.12.2016		Dříve prezentováno v mil. Kč	Reklasifikace v mil. Kč	Upraveno v mil. Kč
Ostatní provozní výnosy	6	1 788	298	2 086
Služby, spotřeba materiálu a energie	7	-9 558	-109	-9 667
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-7 943	-10	-7 953
Ostatní provozní náklady	10	-441	-50	-491
Finanční náklady	11	-1 189	-20	-1 209
Finanční výnosy	12	198	-109	89

2.3. Účtování výnosů

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

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

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

Dividendový výnos se účtuje v okamžiku, kdy je společnosti přiznán nárok na výplatu dividendy. Výnosové úroky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že ekonomické užítiky 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 očekávané době trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

Údaje o tržbách 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, kde se uplatňuje časové rozlišení. Předplacenými produkty jsou např. roční jízdenky, roční zaměstnanecké jízdné, kilometrická banka, věrnostní program.

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 zde účtuje o dohadných položkách.

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 uplatňují dohadné položky.

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.

2.4. Leasing

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

2.4.1. Společnost jako pronajímatel

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

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

2.4.2. Společnost jako nájemce

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

Leasingové splátky se rozdělují na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazují přímo

v 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 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, byla jako funkční měna i měna vykazování použita česká koruna (Kč).

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

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

2.6. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje

značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej.

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

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

2.7. Státní dotace

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

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

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

2.8. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

Závazky a rezervy na zaměstnanecké požitky vykázané ve výkazu o finanční situaci představují jejich současnou hodnotu. 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 pojistné 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.

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 vyplnou ze způsobu, jakým společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.10. Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení se vykazují v pořizovacích nákladech snížených o kumulované ztráty ze snížení hodnoty, u budov a zařízení navíc o oprávkách. 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) snižena 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 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.

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

2.11. Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí, tj. nemovitost držená za účelem dosažení příjmu z nájemného a/nebo za účelem zhodnocení (včetně nemovitostí ve fázi výstavby k budoucímu použití jako investice do nemovitostí), se prvotně ocení na úrovni pořizovacích nákladů, které zahrnují i vedlejší náklady spojené s pořízením nemovitosti. Po prvotním uznání oceňuje účetní jednotka veškeré své investice do nemovitostí podle modelu oceňování pořizovacími náklady v souladu s požadavky IAS 16 Pozemky, budovy a zařízení.

2.12. Nehmotná aktiva

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

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji, nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užitky 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 penězotvorné jednotky, k níž aktivum náleží.

Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžitovné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžitovných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

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

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

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžitovné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžitovné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do zisku nebo ztráty.

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

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spolu ovládají 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 jednomyšlný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

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

Tyto investice jsou testovány na snížení hodnoty alespoň jednou ročně porovnáním reálné a účetní hodnoty majetkové účasti.

2.15. Aktiva držená k prodeji

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

2.16. Zásoby

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

2.17. Rezervy

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

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

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

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.

2.18. Finanční nástroje

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

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

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

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

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

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

2.18.1. Metoda efektivní úrokové míry

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

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

2.18.2. Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

2.18.3. Úvěry a pohledávky

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

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

2.18.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

U pohledávek z obchodních vztahů je vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky 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. Společnost netvoří opravné položky k pohledávkám k dceřiným společnostem.

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

V případě realizovatelných podílových cenných papírů se ztráty ze snížení hodnoty dříve vykázané v zisku nebo ztrátě neruší prostřednictvím zisku nebo ztráty. Případné zvýšení reálné hodnoty po vykázání ztráty ze snížení hodnoty se vyazuje přímo v ostatním úplném výsledku.

2.18.5. 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 nepřevéde 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 užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

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

2.18.6. Kapitálové nástroje

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

2.18.7. Ostatní finanční závazky

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

2.18.8. 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.

2.18.9. 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 vykazují přímo v zisku nebo ztrátě, pokud se derivát neoznačuje nebo nefunguje 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“.

2.18.10. Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje společnost klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty nebo 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, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

2.18.11. 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. 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.

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

2.18.12. Zajištění reálné hodnoty

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

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

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2017

V průběhu období končícího 31. prosince 2017 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IAS 7 – Úpravy IAS 7 – Iniciativa týkající se zveřejňování informací	1. ledna 2017
IAS 12 – Úpravy IAS 12 – Vykazování odložených daňových pohledávek z nerealizovaných ztrát	1. ledna 2017
IFRS 12 – Úpravy IFRS 12 (zahrnuto v Ročním zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016)	1. ledna 2017 ^{*)}

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

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají významný vliv na vykazování ani na zveřejňování. Dle požadavku IAS 7 byla přidána tabulka změn závazků z financování do poznámky 24.3.

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 – Finanční nástroje	1. ledna 2018
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^{*)}
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
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 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019 ^{*)}
IAS 40 – Úpravy IAS 40 – Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016	1. ledna 2017/ 1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018 ^{*)}
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019 ^{*)}

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

Dle IFRS 15 bude společnost vykazovat smluvní pokuty vztahující se ke smlouvám se zákazníky jako snížení protihodnoty. Očekává se reklasifikace částky 25 mil. Kč z Ostatních provozních nákladů do Tržeb z hlavní činnosti. Společnost neidentifikovala žádnou další významnou oblast k úpravám dle IFRS 15.

Dle IFRS 9 bude společnost oceňovat kapitálové finanční nástroje reálnou hodnotou, týká se to především majetkového podílu ve společnosti Eurofima. Dopad této transakce bude zhruba ve výši 93 mil. Kč, a to jako zvýšení položky Realizovatelná finanční aktiva a zvýšení Ostatního úplného výsledku. Aplikace bude retrospektivní.

Dle IFRS 9 bude společnost tvořit opravné položky k pohledávkám do splatnosti, dle očekávané míry selhání, tvorba opravných položek bude zhruba ve výši 15 mil. Kč. Aplikace bude retrospektivní.

Dopad standardu IFRS 9 na zajišťovací účetnictví byl vyhodnocen jako nevýznamný. V průběhu roku 2018 dojde k úpravám zajišťovací dokumentace, ke změně metodiky vyhodnocování efektivity a ke změnám účtování reálné hodnoty derivátů.

U obou standardů IFRS 9 a IFRS 15 společnost očekává větší rozsah zveřejňovaných informací.

U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykazání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude společnost implementovat k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019. Z dosavadních výsledků prováděné analýzy je patrné, že se společnosti v důsledku implementace IFRS 16 zvýší hodnota aktiv a pasiv v řádu několika stovek miliónů Kč. V řádech desítek miliónů se odhaduje i dopad do zisku nebo ztráty společnosti. Informace o smlouvách o operativním leasingu jsou uvedeny v poznámce 31.

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. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

Společnost prověřuje odhady doby použitelnosti odpisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období. I když v běžném období společnost nezjistila žádné změny v době použitelnosti dlouhodobého majetku, v dalších obdobích se může situace změnit. Informace o dlouhodobém odpisovaném majetku jsou uvedeny v poznámce 15, 16 a 17.

4.2. Znehodnocení majetku

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

4.3. Rezervy na soudní spory a obchodní rizika

Společnost vede řadu soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří společnost na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce 33.

5. Tržby z hlavní činnosti

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

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Tržby z osobní přepravy - jízdné	8 066	7 820
Přeprava cestujících vnitrostátní	5 357	5 152
Přeprava cestujících mezinárodní	2 709	2 668
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	14 044	13 751
Úhrada ze státního rozpočtu	4 599	4 485
Úhrada z rozpočtu krajů	9 445	9 266
Tržby z hlavní činnosti celkem	22 110	21 571

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 2017 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2018. Jsou uzavřeny 3 dodatky v regionální dopravě na rok 2018. Další dodatky jsou v procesu projednávání v příslušných orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamena 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 2018 - v odpovídající výši.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 29.8.

6. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	292	462
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	75	98
Tržby za prodej ostatních služeb	355	348
Výnosy z pronájmu	344	303
Náhrady za muka a škody	83	32
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	62	38
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	392	293
Přijaté dividendy *)	350	109
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	55	52
Kurzové zisky – provozní	40	22
Zrušení rezerv *)	10	189
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	55	0
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	53	0
Ostatní	137	140
Ostatní provozní výnosy celkem *)	2 303	2 086

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

7. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Trakční náklady	-2 299	-2 303
<i>Trakční palivo (nafta)</i>	<i>-1 156</i>	<i>-1 101</i>
<i>Elektrická trakční energie</i>	<i>-1 143</i>	<i>-1 202</i>
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 864	-1 842
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie *)	-5 913	-5 522
<i>Spotřeba materiálu</i>	<i>-1 021</i>	<i>-942</i>
<i>Spotřeba ostatní energie</i>	<i>-269</i>	<i>-285</i>
<i>Spotřeba PHM</i>	<i>-64</i>	<i>-60</i>
<i>Opravy a udržování *)</i>	<i>-824</i>	<i>-661</i>
<i>Cestovné</i>	<i>-115</i>	<i>-114</i>
<i>Telekomunikační, datové a poštovní služby</i>	<i>-108</i>	<i>-102</i>
<i>Nájemné ostatní</i>	<i>-154</i>	<i>-120</i>
<i>Nájemné za železniční vozy</i>	<i>-504</i>	<i>-503</i>
<i>Přepravné</i>	<i>-16</i>	<i>-18</i>
<i>Náhradní autobusová doprava</i>	<i>-512</i>	<i>-480</i>
<i>Služby jídelních a lůžkových vozů</i>	<i>-175</i>	<i>-143</i>
<i>Služby spojené s užíváním budov</i>	<i>-220</i>	<i>-253</i>
<i>Provozní čištění železničních kolejových vozidel</i>	<i>-324</i>	<i>-331</i>
<i>Pohraniční výkony</i>	<i>-450</i>	<i>-438</i>
<i>Náklady na reklamu a propagaci</i>	<i>-174</i>	<i>-145</i>
<i>Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům</i>	<i>-149</i>	<i>-144</i>
<i>Přidělená kapacita dopravní cesty</i>	<i>-53</i>	<i>-53</i>
<i>Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT</i>	<i>-296</i>	<i>-281</i>
<i>Výkony hasičské záchranné služby</i>	<i>-30</i>	<i>-30</i>
<i>Služby v oblasti ekologie</i>	<i>-36</i>	<i>-36</i>
<i>Ostatní služby</i>	<i>-419</i>	<i>-383</i>
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem *)	-10 076	-9 667

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na vzdělávání, na preventivní zdravotní péči, poradenství, znalecké posudky a další služby.

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

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
PwC Audit	2	0
Daňové poradenství	0	0
PwC ČR	8	9
Celkem	10	9

8. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Mzdové náklady *)	-6 034	-5 692
Odstupné *)	-46	-45
Zákonné sociální a zdravotní pojištění *)	-743	-689
Důchodové pojištění *)	-1 273	-1 209
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	-219	-228
Ostatní sociální náklady	-38	-35
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky *)	-55	-55
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem *)	-8 408	-7 953

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

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)	2017	2016
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-4 660	-4 660
Odpisy investic do nemovitostí	-24	-26
Amortizace nehmotných aktiv	-83	-125
Odpisy a amortizace celkem	-4 767	-4 811

10. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek	0	-16
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji *)	-129	-115
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	-42
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-31	-54
Daně a poplatky	-19	-20
Pojistné	-83	-73
Kurzové ztráty - provozní	-31	-11
Manka, škody	-23	-38
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-47	-44
Rezerva na soudní spory vztahující se k ostatním provozním nákladům	-77	0
Paušály vyplácené zaměstnancům	-17	-17
Ostatní provozní náklady	-81	-61
Ostatní provozní náklady celkem *)	-538	-491

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

11. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Úroky z vydaných dluhopisů	-868	-986
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-45	-59
Ostatní úroky ^{*)}	-109	-107
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	3	33
Kurzové ztráty – finanční	-56	-58
Ostatní finanční náklady	-33	-32
Finanční náklady celkem ^{*)}	-1 108	-1 209

^{*)} Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2017 je 2,87 % p. a. (2016: 2,81 % p. a.).

12. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Kurzové zisky – finanční	721	68
Přijaté úroky	32	16
Zisk z prodeje cenných papírů a podílů	40	0
Ostatní finanční výnosy	1	5
Ostatní finanční výnosy celkem ^{*)}	794	89

^{*)} Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2016, viz poznámka 2.2.1.

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)	2017	2016
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	310	-385
Zisk z ukončených činností	0	224
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	310	-161
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-59	31
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	62	74
Výnosy osvobozené od daně	66	20
Daňově neuznatelné náklady – tvorba (-) / zrušení (+) rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	-26	-72
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-4	-7
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-22	-21
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-17	-25
Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě	0	0

13.2. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2016 – vypočtený	337	1 090	288	-127	21	213	1 822
Stav 1.1.2016 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
– z toho běžné změny	-129	279	-211	-40	5	22	-74
– z toho snížení hodnoty *)	129	-279	211	40	-5	-22	74
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
– z toho běžné změny	0	0	2	0	0	-31	-29
– z toho snížení hodnoty *)	0	0	-2	0	0	31	29
Stav 31.12.2016 – vypočtený	208	1 369	79	-167	26	204	1 719
Stav 31.12.2016 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
– z toho běžné změny	-12	51	-39	-37	-10	-15	-62
– z toho snížení hodnoty *)	12	-51	39	37	10	15	62
Odložená daň vykázaná 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

*) 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 2017 eviduje společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 1 029 661 tis. 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. 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. Ukončené činnosti

Prodej části závodu

Dne 24. června 2016 byla mezi Českými drahami, a.s., a SŽDC, s.o., podepsána Smlouva o prodeji části závodu. Prodej se uskutečnil k 1. červenci 2016. Část závodu určená k prodeji byla definována jako organizační jednotka ČD "Železniční stanice", tj. její materiální, technologické a personální kapacity.

Analýza zisku (ztráty) a peněžních toků z ukončených činností:

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Tržby z hlavní činnosti	0	0
Ostatní provozní výnosy	0	200
Služby, spotřeba materiálu a energie	0	-123
Náklady na zaměstnanecké požitky	0	-79
Odpisy a amortizace	0	-65
Ostatní provozní náklady	0	-11
Ztráta z provozní činnosti před zdaněním	0	-78
Výsledek hospodaření prodávané části závodu	0	-78
Obdržená protihodnota – kupní cena	0	3 310
Obdržená protihodnota – dorovnání pracovního kapitálu	0	79
Převedená čistá aktiva na SŽDC	0	-3 087
Zisk z prodeje ukončených činností	0	302
Zisk (ztráta) z ukončených činností celkem	0	224

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Peněžní toky vytvořené z provozních operací	0	-12
Peněžní toky z investiční činnosti	0	3 361
<i>- Čisté peněžní toky z prodeje části podniku</i>	<i>0</i>	<i>3 389</i>
<i>- Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení</i>	<i>0</i>	<i>-28</i>
Peněžní toky z financování	0	0
Čisté peněžní toky z ukončených činností	0	3 349

Ostatní informace o prodeji části závodu byly zveřejněny v účetní závěrce za rok 2016, poznámka 14.1.

15. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Pozemky	5 926	0	299	0	5 627	8	37	1	5 599
Stavby	13 553	102	4 243	125	9 537	66	157	29	9 475
Samostatné movité věci	84 140	5 665	1 968	57	87 894	2 445	2 467	124	87 996
- Stroje, zařízení a inventář	2 240	49	224	10	2 075	70	136	90	2 099
- Dopravní prostředky (DP)	81 076	5 606	1 732	47	84 997	2 325	2 299	800	85 823
- DP na finanční leasing	788	10	7	0	791	50	31	-766	44
- Ostatní	36	0	5	0	31	0	1	0	30
Jiný majetek	13	0	0	0	13	0	0	0	13
Nedokončený majetek	1 853	750	1 254	-139	1 210	321	0	-141	1 390
Zálohy	0	0	0	0	0	250	3	0	247
Celkem	105 485	6 517	7 764	43	104 281	3 090	2 664	13	104 720

(údaje v mil. Kč)

Oprávky	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Stavby	6 998	231	2 087	-2	5 140	191	103	-28	5 200
Samostatné movité věci	39 951	4 363	1 665	0	42 649	4 359	2 360	4	44 652
- Stroje, zařízení a inventář	1 801	74	175	1	1 701	81	130	4	1 656
- Dopravní prostředky (DP)	37 823	4 252	1 479	-1	40 595	4 263	2 198	304	42 964
- DP na finanční leasing	292	37	6	0	323	15	31	-304	3
- Ostatní	35	0	5		30	0	1	0	29
Celkem	46 949	4 594	3 752	-2	47 789	4 550	2 463	-24	49 852

(údaje v mil. Kč)

Snížení hodnoty	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Rozpuštění	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Pozemky	103	68	103	0	68	0	0	0	68
Stavby	423	64	424	0	63	0	1	0	62
Samostatné movité věci	981	567	21	0	1 527	15	167	0	1 375
- Dopravní prostředky	981	567	21	0	1 527	15	167	0	1 375
Nedokončený majetek	0	190	0	0	190	284	0	0	474
Celkem	1 507	889	548	0	1 848	299	168	0	1 979

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

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2016	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Pozemky	5 823	5 559	5 531
Stavby	6 132	4 334	4 213
Samostatné movité věci	43 208	43 718	41 969
- Stroje, zařízení a inventář	439	374	443
- Dopravní prostředky	42 272	42 875	41 484
- Dopravní prostředky na finanční leasing	496	468	41
- Ostatní	1	1	1
Jiný majetek	13	13	13
Nedokončený majetek	1 853	1 020	916
Zálohy	0	0	247
Celkem	57 029	54 644	52 889

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 1.1.2016 do 31.12.2017 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 2017 společnost poskytla zálohu 214 mil. Kč na modernizaci 79 osobních vozů, v roce 2016 společnost neposkytla žádné významné zálohy.

V roce 2017 společnost neobdržela žádné dotace na dlouhodobá aktiva. V roce 2016 společnost obdržela dotace v hodnotě 1 343,5 mil. Kč na dlouhodobá aktiva, která byla pořízená v roce 2015 („Obnova vozového parku linky R13 Brno - Břeclav - Olomouc“ - 1 109,7 mil. Kč, „Dopravní spojení letiště Leoše Janáčka“ - 223,9 mil. Kč, „Přestupní terminál Třinec“ - 9,9 mil. Kč).

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 společnost identifikovala položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní

zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou hodnotou. Zpětně získatelná hodnota aktiva je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2017 je ve výši 572 mil. Kč, k 31.12.2016 je ve výši 709 mil. Kč, k 1.1.2016 ve výši 764 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 neindikuje pokles 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 2017 je ve výši 589 mil. Kč., k 31. prosinci 2016 je ve výši 612 mil. Kč. Položka byla vytvořena v roce 2016 ve výši 628 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 na pořízení 79 nových a 11 modernizovaných vozidel pro regionální dopravu v hodnotě více jak 7,6 mld. Kč. Všechny projekty již byly věcně ukončeny a v současné době jsou všechny tyto projekty ve fázi udržitelnosti. Auditní orgán Ministerstva financí (dále jen „AO“) provedl kontrolu u 17 z 19 projektů. V 11 z dosud kontrolovaných projektů AO konstatuje zjištění s vysokou mírou závažnosti z důvodu změny podmínek smlouvy uzavřením dodatků na zkušební provoz s cestujícími. Na základě dosud vyčíslené korekce AO k 31.12.2016 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

Společnost k 31. prosinci 2017 nevlastní aktiva, ke kterým by bylo zřízeno zástavní právo.

15.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení společnost eviduje majetek v hodnotě 168 mil. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužité budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale společnost nevykázala tento majetek jako aktiva držena k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

16. Investice do nemovitostí

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Stav na začátku roku	715	1 958
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	1	10
Úbytky	-19	-1 256
Úbytky roční odpis	-24	-50
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	11	77
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-21	-121
Snížení hodnoty	3	97
Stav na konci roku	666	715

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2017	Stav k 31.12.2016	Stav k 1.1.2016
Pořizovací hodnota	1 287	1 324	3 699
Oprávky a snížení hodnoty	-621	-609	-1 741
Zůstatková hodnota	666	715	1 958

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 depch kolejových vozidel. Společnost pro určení reálné hodnoty investic do nemovitosti využila oceňovací model v aplikaci SAP. Aplikace pracuje v několika krocích rozdělených podle typu nemovitosti. Aplikace nejprve použije pro budovy ocenění výnosovou metodou. Metoda vychází z výměry prostor dané budovy, z obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor, 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), která se spočítá jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených prodejních cen nemovitostí. Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a zadáván do aplikace. Při odhadu reálné hodnoty nemovitostí k 31. prosinci 2017, 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 pozemku.

Odhad reálné hodnoty k 31. prosinci 2017 je ve výši 4 353 mil. Kč, k 31. prosinci 2016 je ve výši 3 926 mil. Kč, k 1. lednu 2016 ve výši 7 851 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 15).

17. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2017
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	2	0	0	0	2
Software	819	16	0	15	850	37	5	34	916
Softwarové licence	599	18	2	3	618	8	0	7	633
Nedokončený majetek	28	41	0	-22	47	105	0	-41	111
Celkem	1 448	75	2	-4	1 517	150	5	0	1 662

(údaje v mil. Kč)

Oprávky	Stav k 1.1.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2016	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2017
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	2	0	0	2
Software	677	98	0	775	60	5	830
Softwarové licence	545	27	2	570	23	0	593
Celkem	1 224	125	2	1 347	83	5	1 425

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2016	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2017
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Software	142	75	86
Softwarové licence	54	48	40
Nedokončený majetek	28	47	111
Celkem	224	170	237

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, KASO, v ocenitelných právech se jedná o licence k softwaru a o položky spojené s účetním systémem SAP R/3 a jeho moduly.

18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

18.1. Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2017	Hodnota podílu k 31.12.2016
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha	383	383
ČD – Telematika a. s.	Praha	1 060	1 060
DPOV, a. s.	Přerov	406	385
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		7 893	7 872

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2017	Vlastnický podíl k 31.12.2016
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100%	100%
ČD – Telematika a. s.	Poskytování ITC služeb	69,18%	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%

Společnost ČD v průběhu roku 2017 navýšila svůj vklad ve společnosti DPOV, a.s., o 68 mil. Kč, přičemž hodnota jejího obchodního podílu se nezměnila. Z uvedené částky činily nepeněžitě vklady 66 mil. Kč a peněžitý vklad 2 mil. Kč.

18.1.1. Podrobnosti o významných částečně vlastněných dceřiných podnicích

Souhrn finančních informací o společnosti ČD – Telematika, a. s.:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobá aktiva	1 624	1 696
Krátkodobá aktiva	1 327	1 296
Dlouhodobé závazky	129	134
Krátkodobé závazky	845	929
Vlastní kapitál	1 977	1 929
Vlastní kapitál připadají vlastníkům společnosti	1 368	1 334
Nekontrolní podíly	609	595

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2017	Rok končící 31.12.2016
Výnosy	1 391	1 678
Náklady	-1 342	-1 625
Zisk za období	49	53
Zisk připadající vlastníkům společnosti	34	37
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	0	0
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	34	37
Zisk připadající nekontrolním podílům	15	16
Ostatní úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	0	0
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	15	16
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	63	-90
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-49	-150
Čisté peněžní toky z financování	-10	-10
Čistý peněžní tok	4	-250

18.2. Přehled údajů o přidružených společnostech a společných podnicích

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2017	Hodnota podílu k 31.12.2016
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
RAILREKLAM, spol. s r. o.	Praha	0	19
Celkem		111	130

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2017	Vlastnický podíl k 31.12.2016
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%
RAILREKLAM, spol. s r. o. *)	Reklamní činnost a zprostředkování služeb	0%	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 Expiria, 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)

31.12.2017	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	17	507	106	630
<i>z toho: dlouhodobá aktiva</i>	2	305	103	409
<i>krátkodobá aktiva</i>	15	202	3	220
Závazky celkem	11	161	131	303
<i>z toho: dlouhodobé závazky</i>	5	91	120	216
<i>krátkodobé závazky</i>	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	11	517	161	689
<i>z toho: dlouhodobá aktiva</i>	7	332	87	426
<i>krátkodobá aktiva</i>	4	185	74	263
Závazky celkem	5	184	131	320
<i>z toho: dlouhodobé závazky</i>	0	108	92	200
<i>krátkodobé závazky</i>	5	76	39	120
Čistá aktiva	5	333	30	368
Podíl společnosti na čistých aktivech	2	129	15	146
Výnosy celkem	155	455	118	728
Zisk (ztráta) za období	7	14	11	32
Podíl společnosti na zisku	2	5	6	13

19. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Náhradní díly pro stroje a zařízení	78	80
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům	829	779
Díly ostatních strojů, přístrojů a zařízení	77	93
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	28	24
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	93	74
Ostatní	85	97
Celkem pořizovací hodnota	1 190	1 147
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-62	-115
Celkem zůstatková hodnota	1 128	1 032

20. Pohledávky z obchodních vztahů

20.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více		
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
31.12.2016	Brutto	1 270	17	3	2	2	171	195	1 465
	Opr. položky	0	0	0	-2	-2	-168	-172	-172
	Netto	1 270	17	3	0	0	3	23	1 293

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 34.9. řízení kreditního rizika.

20.2. Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Stav na počátku roku	172	178
Tvorba opravných položek	18	22
Čerpání opravných položek	-77	-28
Stav na konci roku	113	172

21. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Realizovatelná finanční aktiva	330	330
Pohledávky z finančního leasingu	76	77
Zajišťovací deriváty *)	69	263
Úvěry ve Skupině ČD	752	450
Vázané peněžní prostředky	19	0
Ostatní	3	2
Dlouhodobá celkem	1 249	1 122
Pohledávky z finančního leasingu	0	1
Zajišťovací deriváty *)	3	19
Skupinový cash pooling	1	0
Pohledávky za manka a škody	40	33
Úvěry ve Skupině ČD	173	107
Vázané peněžní prostředky	15	0
Ostatní	25	16
Krátkodobá celkem	257	176
Celkem	1 506	1 298

*) Zajišťovací deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

21.1. 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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 roku	18	17	0	1
Od 1 do 5 let	73	64	0	0
5 let a více	473	427	76	77
Celkem	564	508	76	78
Minus: nerealizované finanční výnosy	-488	-430	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	76	78	76	78
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>			0	1
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>			76	77
Celkem			76	78

Reálná hodnota pohledávek z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou.

22. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Dlouhodobá celkem	5	3
Poskytnuté zálohy	81	68
Daňové pohledávky – DPH	440	349
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	16	7
Předplacené náklady	49	57
Dotace	0	0
Ostatní	2	7
Krátkodobá celkem	588	488
Celkem	593	491

23. Vlastní kapitál**23.1. Základní kapitál**

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

23.2. Rezervní a ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016	1.1.2016
Emisní ažio	16 439	16 439	16 439
Zákonný rezervní fond	101	101	101
Celkem	16 540	16 540	16 540

K přidělovům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami společnosti.

23.3. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2017	2016
Stav na začátku roku	-838	-987
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	1 054	-30
Vypořádané deriváty časově rozlišené	35	21
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	14	158
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	1 103	149
Související daň z příjmů	0	0
Stav na konci roku	265	-838

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.

24. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	811
Závazky z finančního leasingu	375	378
Skupinový cash pooling	57	193
Vydané dluhopisy	4 351	379
Celkem krátkodobé	4 783	1 761
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	0
Závazky z finančního leasingu	751	1 082
Vydané dluhopisy	25 257	30 693
Celkem dlouhodobé	26 008	31 775
Celkem	30 791	33 536

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

Společnost ČD měla uzavřeny úvěrové smlouvy se společností EUROFIMA. V dubnu 2017 byla uhrazena poslední splátka jistiny ve výši 30 mil. EUR.

Vydané dluhopisy v účetní hodnotě 4 034 mil. Kč splatné v červenci 2018 jsou k 31.12.2017 vykázány v krátkodobých úvěrech a půjčkách.

24.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2017 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2016 mil. Kč
24.6.2011	300 mil. EUR	5	Ano	4,50%	0	0
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	7 787	8 241
25.7.2013	4 000 mil. Kč	5	Ano	6M PRIBOR + 1,7%	4 034	4 028
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	763	806
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	3 820	4 041
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	974	1 030
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	2 006	2 122
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 224	10 804
Celkem					29 608	31 072
- z toho krátkodobé					4 351	379
- z toho dlouhodobé					25 257	30 693

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

24.2. 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, dále společnost 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	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Do 1 roku	412	423	375	378
Od 1 do 5 let	794	1 145	751	1 074
5 let a více	0	8	0	8
Celkem	1 206	1 576	1 126	1 460
Minus budoucí finanční náklady	-80	-116	0	0
Současná hodnota min. leasingových splátek	1 126	1 460	1 126	1 460
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
krátkodobé půjčky			375	378
dlouhodobé půjčky			751	1 082
Celkem			1 126	1 460

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou.

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.

24.3. Změny závazků z financování

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

(údaje v mil. Kč)	Závazek ke společnos- ti Eurofima - krátkodobý	Závazek ke společnos- ti Eurofima - dlouhodobý	Závazky z finančního leasingu - krátkodobé	Závazky z finančního leasingu - dlouhodobé	Skupinový cash pooling	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Ostatní	Celkem
Poznámka	24	24	24	24	24	24	24	24	24
Závazky z financování k 1.1.2016	812	811	449	1 455	58	8 552	19 998	0	32 135
Peněžní toky z financování *)	-811	0	-444	0	135	-8 108	10 698	22	1 492
Nepeněžní toky:									
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	1	0	0	0	-12	0	-11
Překlasifikace **)	811	-811	373	-373	0	0	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	-1	0	-1	0	0	-65	9	-22	-80
Závazky z financování k 31.12.2016	811	0	378	1 082	193	379	30 693	0	33 536
Peněžní toky z financování *)	-811	0	-380	0	-135	0	0	0	-1 326
Nepeněžní toky:									
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	0	0	-25	-1 473	0	-1 498
Překlasifikace **)	0	0	377	-377	0	4 000	-4 000	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	46	-1	-3	37	0	79
Závazky z financování k 31.12.2017	0	0	375	751	57	4 351	25 257	0	30 791

*) 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.

25. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2016	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2016	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2017
Rezerva na renty	4	0	1	3	0	0	0	0	0
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na soudní spory	1 304	417	630	574	517	203	0	129	591
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva ostatní	0	119	0	0	119	0	0	10	109
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	261	83	92	3	249	82	87	0	244
z toho: dlouhodobá část	164				153				152
Rezervy celkem	1 569	619	723	580	885	285	87	139	944
dlouhodobé	164				153				152
krátkodobé	1 405				732				792

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 vykázána 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. Podrobnější informace k rezervám tvořeným ke konkrétním sporům nemůže společnost zveřejnit, aby negativně neovlivnila svoji pozici.

26. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)		181 - 365	365 a více	Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91 - 180				
31.12.2017	Krátkodobé	2 859	63	6	1	14	4	88	2 947
31.12.2016	Krátkodobé	2 391	29	17	1	3	3	53	2 444

27. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Finanční deriváty *)	348	847
Ostatní	34	33
Dlouhodobé celkem	382	880
Finanční deriváty *)	95	106
Ostatní	34	38
Krátkodobé celkem	129	144
Celkem	511	1 024

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

28. Ostatní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017	31.12.2016
Přijaté zálohy	64	72
Závazky k zaměstnancům	876	793
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	277	235
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	89	70
Časové rozlišení tržeb za přepravu cestujících ve vnitrostátní dopravě	196	168
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP	379	379
Ostatní	64	112
Krátkodobé celkem	1 945	1 829

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

29. Spřízněné strany

29.1. Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2017	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

(údaje v mil. Kč)

2016	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	0	5	0	5
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	2	0	2
DPOV, a.s.	16	38	3	57
ČD Cargo, a. s.	29	143	2	174
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	17	1	18
JLV, a. s.	0	5	0	5
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3	0	3
ČD travel, s.r.o.	0	7	1	8
Celkem	45	220	7	272

^{*)} včetně finančních výnosů

29.2. Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(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

(údaje v mil. Kč)

2016	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD - Telematika a. s.	9	46	55
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	1	1
DPOV, a.s.	12	94	106
ČD Cargo, a.s.	1	19	20
ČD - Informační Systémy, a.s.	3	203	206
JLV, a. s.	0	159	159
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	40	40
ODP-software, spol. s r.o.	2	11	13
ČD travel, s.r.o.	0	30	30
Celkem	27	603	630

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 spotřebitele.

29.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobý hmotný majetek 2017	Dlouhodobý hmotný majetek 2016
Prodeje		
DPOV, a.s.	0	1
ČD Cargo, a.s.	25	71
Celkem	25	72

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobý nehmotný majetek 2017	Dlouhodobý hmotný majetek 2017	Dlouhodobý nehmotný majetek 2016	Dlouhodobý hmotný majetek 2016
Nákupy				
ČD - Telematika a. s.	0	0	1	26
DPOV, a.s.	0	1 089	0	1 079
ČD Cargo, a.s.	0	3	0	0
ODP-software, spol. s r.o.	5	55	15	54
ČD - Informační Systémy, a.s.	98	0	33	4
CHAPS, spol. s r.o.	11	0	0	0
Celkem	114	1 147	49	1 163

Nákupy dlouhodobého majetku od DPOV, a.s., představují nákupy komponent kolejových vozidel – provedení významných periodických oprav.

29.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období s dceřinými a přidruženými společnostmi

(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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a. s.	58	24
DPOV, a.s.	73	199
ČD Cargo, a.s.	269	3
JLV, a. s.	0	35
ČD - Informační Systémy, a.s.	1	57
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3
ČD travel, s.r.o.	1	3
ODP-software, spol. s r.o.	0	19
Celkem	402	343

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.

29.5. 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)	31.12.2017	31.12.2016
ČD - Telematika a. s.	0	4
DPOV, a.s.	1 301	52
ČD - Informační Systémy, a.s.	177	201
ODP-software, spol. s r.o.	0	76
Celkem	1 478	333

29.6. Půjčky spřízněným stranám

(údaje v mil. Kč)

Protistrana	Výše poskytnuté půjčky	Datum poskytnutí	Splatnost	Úroková sazba	Účetní hodnota k 31.12.2017	Účetní hodnota k 31.12.2016
ČD - Informační Systémy, a.s.	30 mil. Kč	15.9.2016	15.3.2017	0,96% p.a.	0	30
ČD Cargo, a.s.	540 mil.Kč	17.10.2016	měsíční splátky 17.10.2023	6M EURIBOR plus marže 1,00% p.a	425	527
ČD - Informační Systémy, a.s.	400 mil. Kč	27.9.2017	27.9.2027	3M Pribor + 5,4% p.a.	400	0
DPOV, a.s.	100 mil. Kč	23.10.2017	23.4.2018	1,16% p.a.	100	0
Celkem					925	557

29.7. Odměny členům klíčového managementu

Členům klíčového managementu byly během roku 2017 vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(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	3

(údaje v mil. Kč)

2016	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	23	2	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	4	4	0
Celkem	27	6	0
Počet členů klíčového managementu	5	9	3

Členové statutárních a dozorčích orgánů měli možnost využití zlevněného jízdného. Vedení společnosti mělo možnost požívat naturální mzdu ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

29.8. Vztahy se společnostmi vlastněnými státem

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

(údaje v mil. Kč)

Výnosy	Protistrana	2017	2016
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽDC	24	62
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	392	299
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 599	4 485
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 445	9 266

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2017	2016
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽDC	1 911	1 895
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	621	623
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	543	579
Nájemné nemovitostí	SŽDC	48	24

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2017	31.12.2016
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	37	43
Závazek veřejné služby	stát - MD	2	17
Závazek veřejné služby	kraje	112	9

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2017	31.12.2016
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽDC	183	244
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	71	76
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	69	80

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.

30. Peněžní prostředky

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)	31.12.2017	31.12.2016
Pokladní hotovost a peníze na cestě	83	67
Účty v bankách ^{*)}	6 249	5 952
Celkem	6 332	6 019

^{*)} Smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň).

31. Smlouvy o operativním leasingu

31.1. 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 2017 činily 99 mil. Kč (v roce 2016: 74 mil. Kč).

Platby společnosti zaúčtované do nákladů z titulu pronájmu železničních vozů, na základě dohody o používání železničních vozů v mezinárodní přepravě, činily 468 mil. Kč v roce 2017 (v roce 2016: 482 mil. Kč). Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2017 byly ve výši 36 mil. Kč (v roce 2016: 21 mil. Kč).

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

31.2. 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 2017 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představovaly 256 mil. Kč (v roce 2016: 381 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2017 představovaly 92 mil. Kč (v roce 2016: 97 mil. Kč).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2017 představovaly 88 mil. Kč (v roce 2016: 65 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.

Souhrn budoucích minimálních leasingových plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu je k 31.12.2016:

- do jednoho roku ve výši 36 mil. Kč,
- od jednoho do pěti let ve výši 144 mil. Kč,
- nad pět let ve výši 216 mil. Kč.

32. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 3 331 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2017
Dodávky sjednané pro rok 2018	1 338
Dodávky sjednané pro roky následující	1 501
K 31.12.2017 již bylo uhrazeno	492
Celkem	3 331

Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 2 839 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

33. 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 2017 ve výši 20,8 mil. CHF (454 mil. CZK k 31.12.2017). Pravděpodobnost, že bude společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady na sanace v roce 2017 činily 25 milionů Kč, v roce 2016 činily 27 milionů Kč. Společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanace těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

V roce 2017 byla obnovena bankovní záruka za správné provedení Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu na zajištění dopravních potřeb státu v relaci Pardubice-Liberec v objemu 5 mil. Kč a bankovní záruka za správné provedení Smlouvy v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti vlaky celostátní dopravy na lince R13 Brno - Břeclav - Olomouc v objemu 10 mil. Kč, jejichž beneficentem je Česká republika – Ministerstvo dopravy. Dále byla obnovena bankovní záruka 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“, jejíž objem činí 52 mil. Kč a beneficentem je Liberecký kraj. Všechny tři výše uvedené záruky byly vystaveny s platností do 8.12.2018.

33.1. Soudní spory

33.1.1. 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, který bude muset ve věci rozhodnout znovu, přičemž bude vázán závazným právním názorem Nejvyššího správního soudu, resp. Krajského soudu v Brně.

33.1.2. 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 rozhodnuto. ČD podaly také proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Tribunálu Soudního dvora EU, o které nebylo dosud rozhodnuto.

33.1.3. 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 březnu roku 2018 soud vyhověl odvolání společnosti LEO Express, zrušil z procesních důvodů rozhodnutí soudu prvního stupně a věc vrátil Městskému soudu. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku přibližně 434 mil. Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. Druhá žaloba se v převážné míře překrývá s tou částí první žaloby, která byla ze strany LEO Express po neúspěchu u Městského soudu v Praze v prvním stupni vzata zpět. Řízení prozatím meritorně neprobíhá, protože LEO Express trvá na osvobození od soudních poplatků, a soudy se tak musí nejdříve vypořádat s touto otázkou.

33.1.4. Žaloba společnosti Regiojet na vrácení údajné nedovolené veřejné podpory (žalovaní 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. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou. Regiojet následně požádal soud, aby na straně žalobce vystupovala též společnost Student Agency, což soud připustil. ČD se změnou na straně žalobce nesouhlasí a podaly proti takovému postupu opravný prostředek. V dubnu 2017 podaly ČD proti přistoupení Student Agency do řízení dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud dovolání ČD odmítl a nyní bude pokračovat řízení ve věci samé.

33.1.5. Žaloba společnosti Regiojet k zaplacení náhrady újmy

Společnost Regiojet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě mělo dojít domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost Regiojet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení. Soudní řízení stále probíhá v prvním stupni.

33.1.6. 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 řízeních. Ve věci určení vlastnictví Fantovy budovy byla žaloba GS zamítnuta, žalobkyně GS podala odvolání. Ve věci vlastnictví odbavovací haly

zatím nebylo rozhodnuto. SŽDC si nechala zpracovat znalecký posudek k posouzení podloženosti částek požadovaných GS v žalobě o zaplacení dostupnými doklady a na základě znaleckého posudku SŽDC uhradila GS částku ve výši 566 mil. Kč. Ve věci žaloby o zaplacení vyzval soud strany k mediaci.

33.1.7. 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.

33.1.8. 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.

33.1.9. 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 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 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. Správní řízení nadále probíhá.

33.1.10. 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. Dosud vyčíslené korekce představují riziko vrácení části dotace v předpokládané výši cca 588 mil. Kč. ČD s uvedenými výměry nesouhlasí a podaly proti nim odvolání k Ministerstvu financí. Odvolací řízení stále probíhá. Platební výměry proto zatím nejsou pravomocné a ČD zatím nevznikla povinnost je uhradit.

34. Finanční nástroje

34.1. 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)

Čistý dluh	31.12.2017	31.12.2016
Úvěry a půjčky	24	30 791
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	30	6 332
Čistý dluh celkem	24 459	27 517
Vlastní kapitál		
Základní kapitál	23	20 000
Rezervní a ostatní fondy	23	16 540
Fond ze zajištění peněžních toků	23	265
Nerozdělený zisk (ztráta)	23	-1 437
Vlastní kapitál celkem	35 368	33 946

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.

34.2. 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.

34.3. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2017	31.12.2016
Úvěry a pohledávky	Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 151	1 293
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	30	6 332	6 019
	Pohledávky z finančního leasingu	21	76	78
	Půjčky ve Skupině ČD	21	925	557
	Ostatní	21	103	51
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	72	282
	Finanční deriváty ostatní	21	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	Realizovatelná finanční aktiva	21	330	330
Celkem			8 989	8 610

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2017	31.12.2016
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	27	443	953
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Úvěry a půjčky	24	30 791	33 536
	Závazky z obchodních vztahů	26	2 947	2 444
	Ostatní	27	68	71
Celkem			34 249	37 004

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

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2017	2016	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	4	1	Finanční výnosy
Úroky z cashpoolingu a z poskytnutých úvěrů	11	1	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	17	14	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	0	2	Ostatní provozní výnosy
Celkem	32	18	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 20. Pohledávky z obchodních vztahů a v poznámce 34.9. Řízení kreditního rizika.

Reálná hodnota finančních nástrojů

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	72	72	282	282
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	0	0	0	0
Úvěry	Úroveň 2	1 001	1 001	635	635
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 2	*)	330	*)	330
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	22	22	2	2
Celkem		1 095	1 425	919	1 249

*) Reálná hodnota není spolehlivě určitelná.

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	443	443	953	953
Oceněné zůstatkovou hodnotou		31 777	30 825	34 927	33 569
<i>Závazek ke společnosti EUROFIMA</i>	Úroveň 2	0	0	811	811
<i>Závazky z finančního leasingu</i>	Úroveň 2	1 126	1 126	1 460	1 460
<i>Vydané dluhopisy</i>	Úroveň 2	7 733	7 563	8 260	7 999
<i>Vydané dluhopisy (veř. obchodované)</i>	Úroveň 1	22 827	22 045	24 170	23 073
<i>Ostatní finanční závazky</i>	Úroveň 2	91	91	226	226
Celkem		32 220	31 268	35 880	34 522

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 společnost pomocí vlastního oceňovacího modelu diskontovaných peněžních toků za použití zjištěných tržních předpokladů. Reálná hodnota finančních derivátů je klasifikována jako úroveň 2 v hierarchii reálných hodnot.

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 vhodně výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společností k 31. 12. 2017 a k 31. 12. 2016 a jsou zařazeny do úrovně 2.

34.4. 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.

34.5. Řízení měnového rizika

Společnost provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik společnost zajišťuje očekávané platby v cizí měně tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	782	3	785
Finanční závazky	-26 599	0	-26 599
Celkem	-25 817	3	-25 814

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 411	3	1 414
Finanční závazky	-29 302	0	-29 302
Celkem	-27 891	3	-27 888

34.5.1. Citlivost na kurzové změny

Expozice vůči měnovým rizikům se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena měnovému riziku z důvodu:

- změny hodnoty peněžních položek denominovaných v cizích měnách
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo posílení české měny o 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)	2017	2016
Přepočet položek v cizí měně na konci období	1 011	1 032
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-549	-592
Celkem dopad na zisk za období	462	440
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-75	-96
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-75	-96

34.5.2. 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.

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

31.12.2017	Nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominál (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

31.12.2016	Nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	-24
Od 1 do 5 let	542	3,24%	-14 412	3,38%	58
5 let a více	292	2,87%	-8 062	2,95%	-571
Celkem					-537

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 34.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

34.5.3. Měnové forwardy

31.12.2017	Průměrný sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 3 měsíců	-	-	0

31.12.2016	Průměrný sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 3 měsíců	27,08	43 mil. EUR	-2

V roce 2016 uzavřela společnost měnový swap za účelem zajištění splátky eurového úvěru, která byla splatná v první polovině roku 2017. Tento derivát byl klasifikován jako zajištění reálné hodnoty. Měnový swap otevřený k 31.12.2015 byl klasifikován jako derivát k obchodování.

Ztráta ze zajišťovacích nástrojů sloužících k zajištění reálné hodnoty byla za období končící 31.12.2016 ve výši -2 mil. Kč (období končící 31.12.2015: 0 mil. Kč). Zisk ze zajišťované položky byl ve stejné hodnotě a zajištění bylo stoprocentně efektivní.

34.6. 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 výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

34.6.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

- změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou
- změny 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)	2017	2016
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-44	-51
Celkem dopad na zisk za období	-44	-51
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	49	150
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	49	150

34.6.2. Úrokové swapy

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 31.12.2017
Do 1 roku	variabilně úr. dluhopisů leasingu	1,61% 1,23%	4 000 mil. CZK 673 mil. CZK	-40 -4 -44
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23%	303 mil. CZK	2 2
Celkem				-42

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2016
Do 1 roku	úvěrů od Eurofimy variabilně úr. dluhopisů leasingu	2,58% 1,61% 1,23%	30 mil. EUR 4 000 mil. CZK 843 mil. CZK	-11 -51 -7 -69
Od 1 do 5 let	variabilně úr. dluhopisů leasingu	1,61% 1,23%	4 000 mil. CZK 395 mil. CZK	-60 -14 -74
Celkem				-143

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 34.9.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

34.7. Řízení komoditního rizika

Společnost je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku společnosti. Společnost řídí toto riziko 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.

34.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu změny 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)	2017	2016
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	6	6
Celkem dopad na zisk za období	6	6
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	1	16
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	1	16

34.7.2. Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty a elektřiny k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2017	7 260 - 16 000 CZK/mt	14 400	1
31.12.2016	14 100 CZK/mt	2 100	-2
	7 200 - 16 000 CZK/mt	16 800	-3

Nákup elektřiny	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (MWh)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2017	-	-	0
31.12.2016	29 EUR/MWh	122 640	16

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2017	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	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	30	137	62	0	244
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	7	14	62	104	0	187

34.8. Řízení kreditního rizika

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. poznámka 29.8.). V ostatních činnostech se společnost snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice společnosti a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

Finanční aktiva:

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2017	Do splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, neznehodnocené	Po splatnosti, znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů *)	20	1 129	22	-113	1 151
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	30	6 332	0	0	6 332
Pohledávky z finančního leasingu	21	76	0	0	76
Půjčky ve Skupině ČD	21	925	0	0	925
Ostatní	21	103	0	-36	103
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	72	0	0	72
Finanční deriváty ostatní	21	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	21	335	0	-5	330
Celkem		8 972	22	-154	8 989

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2016		Do splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, nezhodnocené	Po splatnosti, znehodnocené	Opravné položky	Celkem
Pohledávky z obchodních vztahů *)	20	1 270	23	172	-172	1 293
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	30	6 019	0	0	0	6 019
Pohledávky z finančního leasingu	21	78	0	0	0	78
Půjčky ve Skupině ČD	21	557	0	0	0	557
Ostatní	21	51	0	33	-33	51
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	282	0	0	0	282
Finanční deriváty ostatní	21	0	0	0	0	0
Realizovatelná finanční aktiva	21	335	0	0	-5	330
Celkem		8 592	23	205	-210	8 610

*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v poznámce 20.1.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Bankovní zůstatky k 31.12.2017	Depozitní směny k 31.12.2017	Bankovní zůstatky k 31.12.2016	Depozitní směny k 31.12.2016
Komerční banka	1 486	0	1 883	0
ČSOB	3 263	0	1 968	0
Citibank	594	0	998	0
ING bank	305	0	100	0
Česká spořitelna	601	0	1 003	0
Celkem	6 249	0	5 952	0

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 31.12.2017 neeviduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

34.9. 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 a kontokorentní 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.

34.9.1. 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)

31.12.2017	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 281	736	467	4	29	2 517
Deriváty	30	4	65	143	282	524
Příchozí peněžní toky	0	0	475	1 341	9 300	11 116
Odchozí peněžní toky	30	4	540	1 484	9 582	11 640
Závazky z finančního leasingu	41	82	300	1 145	8	1 576
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	234	0	861	4 101	0	5 196
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	784	10 574	21 293	32 651
Celkem	1 586	822	2 477	15 967	21 612	42 464

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)

31.12.2017	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	6 471	462	391	38	330	7 692
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	12	64	427	508
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	30	0	0	0	30
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	6	13	58	308	141	526
Zajišťovací deriváty	0	0	20	417	5	442
Příchozí peněžní toky	0	0	48	6 879	61	6 988
Odchozí peněžní toky	0	0	28	6 462	56	6 546
Celkem	6 482	505	481	827	903	9 198

34.9.2. Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2016	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 1.1.2016	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2016	0	0	0
Rámec k 31.12.2016	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 31.12.2016	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

(údaje v mil. Kč)

Směrný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Deutsche Bank	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2016	1 000	2 000	2 000	300	700	2 000	8 000
Nevyužitá částka k 1.1.2016	1 000	2 000	2 000	300	700	2 000	8 000
Změna rámce v roce 2016	-1 000	-1 000	0	-300	-700	-1 000	-4 000
Rámec k 31.12.2016	0	1 000	2 000	0	0	1 000	4 000
Nevyužitá částka k 31.12.2016	0	1 000	2 000	0	0	1 000	4 000
Změna rámce v roce 2017	0	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2017	0	1 000	2 000	0	0	1 000	4 000
Nevyužitá částka k 31.12.2017	0	1 000	2 000	0	0	1 000	4 000

35. Události po skončení účetního období

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné významné události s výjimkou změn v Řídícím výboru společnosti popsanych v kapitole Způsob řízení společnosti výroční zprávy.

36. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 10. dubna 2018.

Poskytování informací

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

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 2017.

a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí

- V předmětném období bylo vyřízeno celkem 91 žádostí o informace.

b) Podle ustanovení § 15 Zákona bylo v první instanci vydáno

- 10 rozhodnutí o odmítnutí žádosti.

- 7 rozhodnutí o částečném odmítnutí žádosti.

c) V souladu s ustanovením § 90 odst. 1 písm. b) zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, bylo na základě odvolání žadatele zrušeno a vráceno předsedou představenstva společnosti České dráhy, a.s.

- celkem 17 prvoinstančních rozhodnutí.

d) Podle ustanovení podle § 14 odst. 5 písm. d) Zákona

- bylo poskytnuto celkem 11 informací.

- 8 odvolání.

- 8 opakovaných prvoinstančních rozhodnutí.

- 18 sdělení o odložení pro nepříslušnost.

- 4 výzvy na doplnění žádosti.

e) Podle ustanovení § 16a Zákona bylo podáno předsedovi představenstva společnosti České dráhy, a.s.

- 5 stížnosti na pozdní vyřízení, tyto byly zamítnuty rozhodnutím pro neodůvodněnost.

f) 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 11 žádostem, vztahujícím se k působnosti společnosti České dráhy, a.s.

h) České dráhy, a.s., se jako dotčená osoba v řízení o odvolání vyjádřily pro Ministerstvo vnitra v 3 případech.

ch) České dráhy, a.s., se jako dotčená osoba v řízení o odvolání vyjádřily pro Krajské úřady a SŽDC v 4 případech.

i) České dráhy se jako žalovaná osoba podle § 74 odst. 1 s. ř. s. se vyjádřily pro Městský soud v Praze v 21 případech žalob na České dráhy, a.s. 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.

j) Vyčet 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 10. dubna 2018

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 2017 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.



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Ing. Martin Bělčík
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 2017

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 2017 do 31. prosince 2017.

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.

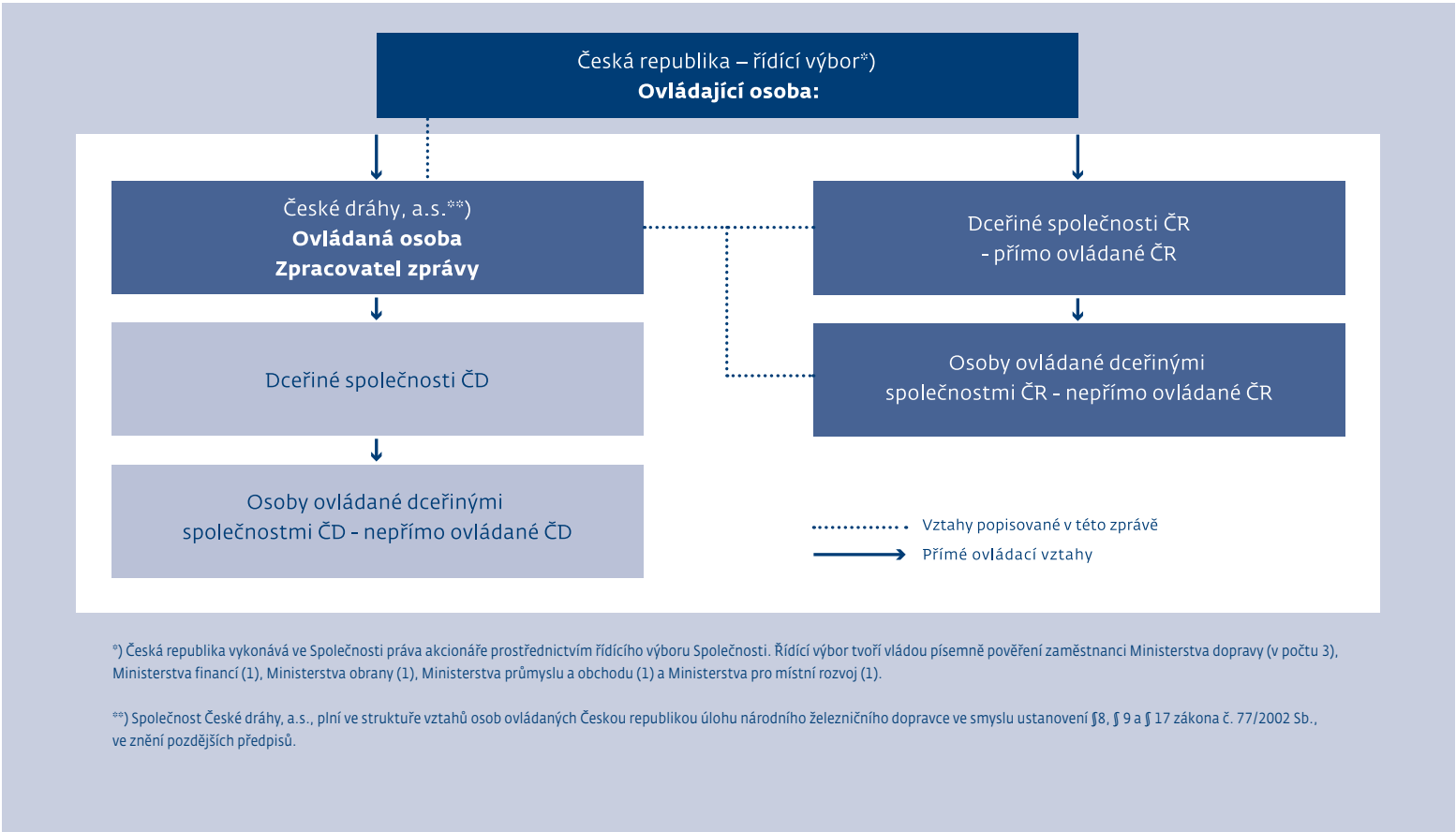
II. Způsob a prostředky ovládání

- 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 Společnostmi a relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

III. Struktura vztahů mezi Společností a státem a jím ovládanými osobami



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 2017.

ČEPRO, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
E900-14C/08221/008/003/TA	Dodávky lehkého topného oleje (TOEL)
E153-D-158/2017	Oprava, servis T709 528-4
4600010961	Olej topný extralehký LTO-E
4600005754	Dodávky lehkého topného oleje (TOEL)
4500707790	Olej topný extralehký LTO-E
4500707798	Olej topný extralehký LTO-E
4500707811	Olej topný extralehký LTO-E
2657020017	Pozemek pod vlečkou Zeleneč
2927202209	Zařízení vlečky
2937706306	Pozemek pč. 855/20
2967271207	Vlečka-p.č.12,k.ú.Nová Víska
2977408603	Pozemek Veselí nad Lužnicí
2977735207	Pozemek 3203/22, kú 722120

ČEZ Distribuce, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
E296-DS-0043/12-G	Elektrická energie
E296-OS-0039/14-Y	Smlouva o provedení stavby
4500688492	Připojení elektrického zařízení Benešov
2927402414	1544 elektrorozvod Olomouc
2927852807	Pozemek Ostrava
2947003102	Pozemek H. Králové
2947012007	Vlečka Všešary
2957019705	KU Svojšovice č.p. 474/11 a 161
E123-91901021	Centrální zúčtování dovozného

ČEZ Prodej, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2017002520147	Zabezpečování služeb REMIT
2016405518111	Elektřina byt Ústí nad Labem
E002-16R/23835/SLU/003/PK	Dodávky silové trakční elektřiny
E166-SML_D-EE-0577130	Smlouva o sdružených sl. dodávky elektřiny
E166-SML_D-EE-1074230	Dodávka elektřiny - Hlinsko, Nádražní 545,
E292-S-00142/15	Smlouva o dodávce elektřiny Frýdek-Místek
4600011461	Dodávky silové trakční elektřiny
4600010959	Dodávka elektřiny
4600010443	Dodávka elektřiny - Hlinsko
4600010444	Smlouva o sdružených sl. dodávky elektřiny
4600011357	Připojení odběrného místa
4600008450	Dodávka elektřiny - Ústí nad Labem
4600008487	Dodávka elektřiny Borová u Poličky

ČEZ Teplárenská, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
E166-SML_D-EN-T-007TRU	Dodávka tepelné energie do PJ TRU
E166-K-4101481290	Kupní smlouva a smlouva o zřízení věcného břemene
E296-OS-0015/12-A	Vodné - stočné
4600009597	Tepelná energie - Hradiště UNL
4600009554	Tepelná energie - Chomutov
4600010292	Tepelná energie
4600009767	Tepelná energie

ČEZ, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600008825	Vodné, stočné
4500692098	Demínalizovaná voda
2667102516	Pod stavbou
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 p.č. 1493/1
2977100708	Pozemek pod vlečkou

Elektrárna Počeradý, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2967362307	Vlečka Počeradý, pč. 310/14 a 385/2

EVČ s.r.o.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600010190	Pronájem technologického zařízení
4600010776	Tepelná energie Havlíčkův Brod
2937705510	Místnosti 1S16 a 1S17 Havlíčkův Brod

MARTIA a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
E028-SOPS-M-UK05055	Zajištění provozu tepelného zařízení Bílina
E028-SOPS-M-UK05059	Zajištění provozu tepelného zařízení Chomutov
E028-SOPS-M-UK05067	Zajištění provozu tepelného zařízení Ústí st.5
E028-SOPS-M-UK05071	Zajištění provozu tepelného zařízení Úpořiny
E028-SOPS-M-UK05075	Zajištění tepelného zařízení Ústí dílny
E266-O-0269/16	Objednávka
2967348607	Pronájem kotelna a sklad Chomutov

Ministerstvo dopravy	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
E-004-MD/2014	Smlouva o nájmu nebytových prostor
E060-59345/2015-O16	SŽDC - dopravní obslužnost Pardubice - Liberec
E060-59346/2015-O16	SŽDC - dopravní obslužnost Brno-Břeclav-Olomouc

SD - Kolejová doprava, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
2017002520143	Trakční el. 2017 - SD-KOLEJOVÁ DOPRAVA
E296-OS-0022/13-T	Dodávka tepelné energie a TUV
E296-OS-0026/13-A	Vodné, stočné, srážková voda
2957008912	OP14+OP15 Hostivice
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

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 3 395 mil. Kč zjištěného podle poslední účetní závěrky k 31. prosinci 2016.

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

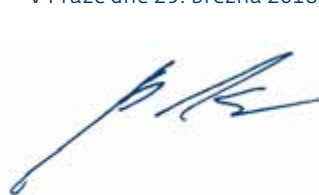
Všechny uvedené smlouvy a dodatky byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, kterým odpovídala i poskytnutá plnění a protiplnění. Společnosti nevznikla z těchto obchodních vztahů žádná újma.

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 29. března 2018



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda představenstva
České dráhy, a.s.



Ing. Martin Bělčík
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Příloha 1

Seznam organizačních složek státu a obchodních korporací ovládaných státem od 1. ledna 2017 do 31. prosince 2017, se kterými byly za toto období navázány vztahy popisované ve Zprávě

Název propojené osoby	IČ	Účast státu	Způsob a prostředky ovládání
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 Prodej, s.r.o.	27232433	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ Teplárenská, a.s.	27309941	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
ČEZ, a. s.	45274649	69,78%	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
Elektrárna Počerady, a.s.	24288110	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě.
EVČ s.r.o.	13582275	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ ESCO, a.s., mající 100% účast na této osobě.
MARTIA a.s.	25006754	0,00%	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ Teplárenská, a.s., mající 100% účast na této osobě.
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.
Ministerstvo dopravy	66003008	100,00%	Organizační složka státu.

Přehled použitých zkratek

Zkratka	Popis
AO	Auditní orgán
APA	Analýza portfolia aplikací
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.
ČDC	ČD Cargo, a. s.
ČDT	ČD - Telematika a. s.
CFaR	Cash Flow at Risk
CIT	Mezinárodní železniční přepravní výbor
ČNB	Česká národní banka
ČSN	Česká technická norma
ČSN EN	Evropská norma
ČR	Česká republika
DB	Deutsche Bahn AG
DISOD	Dispečerský systém osobní dopravy
DKV	Depo kolejových vozidel
DLB	Die Länderbahn GmbH
DMS	Dokument Management Systém
DPOV	Dílny pro opravy vozidel (DPOV, a.s.)
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.

Zkratka	Popis
EBIT	Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním
EBITDA	Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací
EC	Kategorie vlaku vyšší kvality (EuroCity)
ETCS	European Train Control System
EU	Evropská unie
EUROFIMA	Evropská společnost pro financování železničních vozidel
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
FISAIC	Mezinárodní federace pro kulturu a volný čas železničářů
GPS	Globální družicový systém
GSM-R	Standard bezdrátové komunikace pro železniční aplikace
IAS	Mezinárodní účetní standard
IC	Kategorie vlaku vyšší kvality (InterCity)
ICT	Informační a komunikační technika
IDOL	Integrovaný dopravní systém Libereckého kraje
IDS	Integrovaný dopravní systém hromadné přepravy osob
IFRS	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví
IoT	Internet věcí
IRRB	Mezinárodní vědecká železniční rada
IS	Informační systém
IS NORMIS	Databáze vnitřních předpisů
ISIC	Celosvětově uznávaný doklad prokazující status studenta
ISO	Mezinárodní organizace pro normalizaci

Zkratka	Popis
IT	Informační technologie
JLV	Jídelní a lůžkové vozy, a. s.
JŘ	Jízdní řád
KAC	Kontrolně-analytické centrum řízení dopravy
KASO	Komplexní aplikace sestavy oběhů
KJŘ	Knižní jízdní řád
KS	Kolektivní smlouva
KSM	Kmenový seznam materiálů
MAP	Protokol pro automatizaci výroby
MD	Ministerstvo dopravy České republiky
MF	Ministerstvo financí České republiky
MMR	Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky
MO	Ministerstvo obrany České republiky
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky
MPSV	Ministerstvo práce a sociálních věcí České republiky
NAD	Náhradní autobusová doprava
OSŽ	Odborový svaz železničářů
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
ÖBB	Österreichische Bundesbahnen
PARIS	Prodejní a rezervační informační systém
PID	Pražská integrovaná doprava
PJ	Provozní jednotka
RSM	Regionální správa majetku

Zkratka	Popis
ROCE	Obrat vloženého kapitálu
ROP	Regionální operační program Evropské unie
Rx	Kategorie vlaku rychlík vyšší kvality
SAP	Účetní systém
SC	Kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
SFDI	Státní fond dopravní infrastruktury
SOKV	Středisko oprav kolejových vozidel ČD Cargo, a. s.
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
TAČR	Technologická agentura České republiky
TAF	Telematické aplikace pro nákladní dopravu
TAP	Telematické aplikace pro osobní dopravu
TSI	Technické specifikace interoperability
UIC	Mezinárodní železniční unie
UNIPOK	Pokladní systém osobní dopravy ČD
ÚOHS	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
ÚRR	Úřady Regionálních rad
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
2017