



Výroční zpráva 2019

 Cargo



Výroční zpráva 2019

Přepravíme ročně
téměř 65 milionů tun
zboží



Obsah

01	POSLÁNÍ, VIZE A CÍLE SPOLEČNOSTI	7
02	PROFIL SPOLEČNOSTI	9
03	ZÁKLADNÍ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE SKUPINY ČD CARGO	10
04	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2019	14
05	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	17
06	ORGÁNY SPOLEČNOSTI A VEDENÍ SPOLEČNOSTI	18
07	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČD CARGO, A.S., K 31. 12. 2019	22
08	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ČD CARGO, A.S.	26
09	FINANČNÍ SITUACE ČD CARGO, A.S.	42
10	OČEKÁVANÝ VÝVOJ, CÍLE A ZÁMĚRY	45
11	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	47
12	ZPRÁVY DOZORČÍ RADY A VÝBORU PRO AUDIT SPOLEČNOSTI	48
13	ZPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDITORA	53
14	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)	59
15	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)	107
16	DŮLEŽITÉ SKUTEČNOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI	155
17	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	156
18	PŘEHLED POUŽITÝCH ZKRATEK	160
19	IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE	161

Investujeme do modernizace vozidlového parku





01

Poslání, vize a cíle společnosti

Akciová společnost ČD Cargo je největším tuzemským železničním dopravcem s významným postavením rovněž na evropském dopravním trhu. Strategickým cílem společnosti je udržení této vedoucí pozice, resp. postupné navyšování tržního podílu na zahraničních trzích zejména v Německu, Rakousku a Polsku. ČD Cargo, a.s., bude pokračovat v rozšiřování poskytovaných služeb a jejich přizpůsobování tak, aby byly atraktivní nejen pro stávající zákazníky, ale především aby přitahovaly zákazníky nové. Budoucnost vidíme v interoperabilitě, intermodalitě a ve společensky odpovědném a ekologickém přístupu k přepravě zboží. To budou základní tři pilíře, o které se společnost bude v blízké budoucnosti opírat.

Přepravujeme široké
spektrum zboží



02

Profil společnosti

Společnost ČD Cargo, a.s., vznikla 1. prosince 2007 vkladem části podniku akciové společnosti České dráhy, a.s. Jediným zakladatelem a 100% vlastníkem je akciová společnost České dráhy. ČD Cargo, a.s., je dceřinou společností Českých drah, a.s., pro nákladní dopravu.

Jméno, adresa a identifikace firmy

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00

IČ: 28196678

Zapsána v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844

Základní charakteristika firmy

Společnost ČD Cargo, a.s., poskytuje železniční přepravu zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem společnosti je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Podnikatelské aktivity společnosti ČD Cargo, a.s., lze rozdělit na dva hlavní segmenty:

- Doprava,
- Doplnňkové služby.

Segment doprava lze pak podle druhu přepravy dělit na:

- vnitrostátní,
- vývozní,
- dovozní,
- tranzitní,
- zahraniční.

Společnost zajišťuje přepravu téměř všech druhů zboží rozděleného do následujících komoditních skupin:

- železo a strojírenské výrobky,
- stavebniny,
- hnědé uhlí,
- černé uhlí a koks,
- chemické výrobky a kapalná paliva,
- dřevo a papírenské výrobky,
- potraviny a zemědělské výrobky,
- kombinovaná doprava,
- automotive,
- ostatní.

Nabídka železničních přeprav je doplněna celou škálou doplňujících služeb, jako např.:

- celní služby,
- logistické služby (nakládka, vykládka, skladování),
- služby bezpečnostních poradců,
- pronájem železničních vozů,
- opravy a údržba kolejových vozidel,
- a další.

03

Základní hospodářské ukazatele Skupiny ČD Cargo

Skupina ČD Cargo je tvořena mateřskou společností ČD Cargo, a.s., a jejími dceřinými společnostmi a dalšími kapitálovými účastmi.

S otevřením trhu železniční nákladní dopravy v Evropě, postupným odstraňováním bariér vstupu na zahraniční trhy a ve snaze poskytnout zákazníkům kvalitní služby „napříč Evropou“ roste i význam Skupiny ČD Cargo, díky které jsou zajišťovány komplexní služby zákazníkům po celé Evropě.

Hlavní segmenty podnikatelské činnosti Skupiny ČD Cargo lze rozdělit na segment Dopravy a Doplňkových služeb souvisejících s dopravou.

Segment Dopravy je v podmínkách ČD Cargo, a.s., realizován prostřednictvím produktu ucelených vlaků a produktu jednotlivých vozových zásilek, které ČD Cargo, a.s., nabízí svým zákazníkům celosíťově jako jediný dopravce v České republice. V segmentu Doplňkových služeb jsou poskytovány produkty přímo navazující na segment Dopravy.

Klíčové finanční ukazatele Skupiny ČD Cargo dle konsolidované účetní závěrky IFRS						
Ukazatel	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Struktura aktiv a pasiv (mil. Kč)						
Celková aktiva**	25 016	20 093	18 470	18 172	17 742	17 333
Dlouhodobý majetek**	22 190	16 698	15 626	15 280	14 588	14 528
Vlastní kapitál	9 726	9 126	8 529	7 718	6 727	6 122
Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)						
Výnosy*	13 037	13 076	11 923	11 760	12 063	12 352
Provozní výsledek hospodaření	988	1 020	1 097	1 372	968	1 568
Výsledek hospodaření před zdaněním	791	878	947	1 153	698	1 273
Poměrové ukazatele (%)						
Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	50%	80%	83%	83%	62%	59%
Celková zadluženost (cizí zdroje/ celková aktiva)**	61%	55%	54%	58%	62%	65%
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 115	7 134	7 130	7 065	7 335	7 451
Výkonové ukazatele						
Objem přepravy (mil. tun)	65,0	68,4	66,1	65,9	66,4	68,6
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	11 516	12 928	11 819	11 365	11 139	11 622

* v důsledku implementace IFRS 15 jsou tržby z pronájmu prezentované o roku 2018 nově ve „Výnosech“

** vyšší majetku a zadluženosti ovlivňuje od roku 2019 implementace IFRS 16

Lze je charakterizovat činnostmi jako je např. provozování vleček, celní služby, služby bezpečnostních poradců, skladování, pronájem zbytné kapacity nákladních vozů a lokomotiv nebo údržba a opravy železničních kolejových vozidel třetím subjektům.

Tyto aktivity jsou zajišťovány jak vlastními kapacitami mateřské společnosti, tak ve spolupráci se společnostmi s kapitálovou účastí.

Potenciálu dceřiných společností je využíváno zejména při realizaci zahraniční expanze, která je jedním ze strategických cílů společnosti ČD Cargo, a.s. V roce 2019

pokračoval rozvoj přeprav na území Polska ve spolupráci s dceřinou společností CD Cargo Poland a nově byly realizovány přepravy na území Rakouska, kde ČD Cargo, a.s., vytvořilo pobočku Niederlassung Wien. Skupina ČD Cargo již disponuje také licencí na provozování drážní dopravy na území Slovenska a Německa.

Přepraveným objemem 65 mil. tun zboží se Skupina ČD Cargo řadí mezi nejvýznamnější železniční nákladní dopravce v Evropě. Společnost ČD Cargo, a.s., je také důležitým zaměstnavatelem v České republice.

Segmentová analýza (v mil. Kč)		Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Výnosy*	2019	11 606	3 591	-2 160	13 037
	2018	11 779	3 205	-1 908	13 076
Služby, spotřeba materiálu a energie **	2019	-5 331	-2 655	2 275	-5 711
	2018	-5 672	-2 482	1 865	-6 289
Náklady na zaměstnanecké požitky	2019	-4 135	-427	-1	-4 563
	2018	-4 047	-360	0	-4 407
Odpisy a amortizace**	2019	-1 454	-339	-62	-1 855
	2018	-1 120	-182	23	-1 279
Zisk z provozní činnosti před zdaněním	2019	606	466	-85	988
	2018	828	435	-242	1 020
Zisk před zdaněním	2019	439	448	-96	791
	2018	717	404	-243	878
Zisk za období z pokračujících činností	2019	347	359	-98	608
	2018	597	306	-240	663

* v důsledku implementace IFRS 15 jsou tržby z pronájmu prezentované od roku 2018 ve „Výnosech“

** meziroční změna je ovlivněna také implementací IFRS 16

SEGMENT DOPRAVA

Segment Dopravy generoval v roce 2019 zisk před zdaněním 439 mil. Kč. Tento výsledek byl ovlivněn neočekávaným poklesem objemu přeprav na tuzemském dopravním trhu v druhé polovině roku 2019. Meziročně nižší objem přeprav v tomto období zaznamenaly především komodity hnědé uhlí, železa (vč. strojírenských výrobků) a automotive, což plně koresponduje s hospodářským vývojem v těchto odvětvích. Pokles tržeb z hlavní činnosti se podařilo částečně kompenzovat nižším objemem variabilních nákladů a úsporami krátkodobě zbytných provozních nákladů. Meziročně naopak vzrostly odpisy a finanční náklady v souvislosti s vyššími investicemi do obnovy, modernizace a údržby parku nákladních vozů a lokomotiv, čím se však zvýšila spolehlivost, flexibilita a interoperabilita parku železničních kolejových vozidel, která je nezbytná nejen pro pokračující expanzi značky ČD Cargo na zahraniční dopravní trhy, ale především pro dlouhodobou udržitelnost vozidlového parku společnosti.

Na výsledku se projevil také růst mzdových nákladů. Uvolněné kapacity společnosti v souvislosti s nižším objemem přeprav byly využity v rámci doplňkových služeb k dopravě, což přispělo k dosažení pozitivních výsledků Skupiny ČD Cargo.

SEGMENT DOPLŇKOVÝCH SLUŽEB K DOPRAVĚ

V segmentu Doplňkových služeb generovala Skupina ČD Cargo za rok 2019 zisk před zdaněním ve výši 448 mil. Kč, což znamená meziročně lepší výsledek o 44 mil. Kč. Podařilo se na dopravním trhu uplatnit dočasně zbytnou kapacitu nákladních vozů a pokračovala aktivita společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, které nabízejí logistické a další doprovodné služby v oblasti dopravy. Tyto služby přispívají ke stabilní ziskovosti tohoto segmentu, a to navzdory vyšším investičním nákladům, růstu mezd a vyšším cenám energií a některých materiálových vstupů a služeb.



Denně vypravujeme
přes 800 vlaků

04

Významné události roku 2019

Leden

- 20. ledna – první vlak realizovaný na území Rakouska novou pobočkou ČD Cargo Niederlassung Wien (jednalo se o betonové prefabrikáty ze Skovic do Villachu);
- 29. ledna – převzetí posledních tří lokomotiv Vectron od společnosti Siemens;

Únor

- 21. února – za účasti ČD Cargo, a.s., se v Praze konala konference „Železniční infrastruktura ve střední a východní Evropě pořádaná společností Ermewa“;

Březen

- 12. – 14. března – mimořádná přeprava náhradního transformátoru z Mochova do Nučic;
- 19. března – předání první lokomotivy 163.022 k montáži ETCS;
- 26. března – uzavření smlouvy s ŽOS Zvolen na provedení periodických oprav lokomotiv řady 750;

Duben

- 1. dubna – zahájení přeprav uhlí do elektrárny Werndorf ve spolupráci ČD Cargo, a.s., a ČD Cargo Niederlassung Wien;
- 11. dubna – posílení lokomotivního parku ČD Cargo, a.s., o najatou lokomotivu TRAXX 187.344, která nalezla uplatnění na vlcích ČD Cargo, a.s., v Rakousku;
- 15. – 17. dubna – účast ČD Cargo, a.s., na veletrhu Transrussia v Moskvě. V rámci této akce byly představeny společnosti ČD Cargo Logistics a CD Cargo Poland a bylo také podepsáno memorandum o spolupráci s firmou RŽD Logistics;
- 26. – 27. dubna účast ČD Cargo, a.s., na prezentační akci „Budoucnost na železnici“ pořádané sdružením ŽESNAD.CZ;

Květen

- přepravena miliontá tuna zboží z ESABu Vamberk do logistického centra DB Schenker v Pardubicích-Rosicích;

Červen

- 3. – 14. června – přeprava vojáků a vojenské techniky na vojenské cvičení Tobrug Legacy 2019 do Polska;
- 4. – 7. června – účast ČD Cargo, a.s., na veletrhu Transport & Logistics v Mnichově
- 5. června – první nakládku dřeva s využitím GigaWood nástaveb na 90stopých InnoWaggonch se uskutečnila v Hradci nad Moravicí;
- 11. – 13. června – účast ČD Cargo, a.s., na 20. ročníku veletrhu Czech Raildays v Ostravě;
- ukončení dodávek nových cisternových vozů řady Zacns;

Červenec

- 11. července – podpis memoranda o strategické spolupráci mezi ČD Cargo, a.s., a Chinese Railways (společností CRCT zodpovědné za veškeré přepravy kontejnerů z Číny do Evropy a Ruska);
- 17. července – vydání nové emise dluhopisů;
- 18. července – křest lokomotivy 363.506 opatřené reklamním polepem na nábor nových zaměstnanců;
- 29. července – převzetí první modernizované lokomotivy 742.711 od výrobce CZ LOKO;
- první dodávky kompozitních brzdových špalíků do SOKV Ústí nad Labem s přednostním namontováním na vozy směr Švýcarsko a Německo;
- zahájení dodávek nových vozů řady Eanos;

Srpen

- 7. srpna – jubilejní 200. spoj MalaTrain vypravený ve spolupráci ČD Cargo, a.s., a CD Cargo Poland;

Září

- vzorové nakládky dřeva na GigaWood nástavby v několika stanicích zejména na Moravě;
- 26. září – nasazení lokomotivy 383.009 ČD Cargo, a.s., na tzv. Green Train Škoda Auto;
- 30. září – převzetí první nové lokomotivy řady 744 (EffiShunter 1000), konkrétně stroje 744.110 od výrobce CZ LOKO;

Říjen

- 9. října – slavnostní otevření nové haly na opravu nákladních vozů v SOKV Ústí nad Labem;

Listopad

- 7. listopadu – zahájení zkušebních přeprav vápence z Lomů Mořina do elektráren Prunéřov s využitím nástaveb RockTainer;
- 13. – 16. listopadu – účast ČD Cargo, a.s., a dceřiné společnosti ČD Cargo Logistics na veletrhu China Chengdu International Supply Chain and Smart Logistics Expo 2019;

Prosinec

- 12. prosince – převzetí první nové lokomotivy řady 753.6 (EffiLiner 1600), konkrétně stroje 753.615 od výrobce CZ LOKO;
- 20. prosince – příjezd první nové lokomotivy TRAXX 388.001 do SOKV Ústí nad Labem.



Ivan Bednárík, MBA
Předseda představenstva

05

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, obchodní partneři, dámy a pánové,

máme za sebou další rok a já bych se s Vámi rád podělil o klíčové momenty a události společnosti ČD Cargo, a.s., v roce 2019.

Loňský rok mohu jako celek zařadit mezi ty úspěšné. Rostly především výkony v mezinárodní přepravě, a to ve spolupráci s našimi zahraničními dceřinými společnostmi. Zejména chci vyzdvihnout rychlý rozvoj aktivit naší nové pobočky v Rakousku. Po zadu však nezůstávají ani dceřiné společnosti na Slovensku a v Polsku a teritorium, kde jsme schopni vlastními kapacitami uspokojit požadavky zákazníků, neustále rozšiřujeme.

Rozvoj mezinárodních přeprav by nebyl možný bez pokračování masivních investic do modernizace a obnovy vozidlového parku. K flotile dvanácti Vectronů postupně přibývají další interoperabilní lokomotivy Traxx MS3. Nezapomínáme ani na dieselovou trakci určenou především pro výkony na domácím trhu. Máme již kompletní flotilu pěti strojů EffiShunter řady 744, modernizujeme řadu 742, podařilo se nám zajistit opravy lokomotiv řady 750 a postupně přebíráme lokomotivy EffiLiner 1600, které vznikají kompletní přestavbou řady 753.

Další významné investice míří do nosných řad nákladních vozů. Pořizujeme 80 cisteren typu Zacns pro přepravy pohonných hmot, navyšujeme počet vozů pro kombinovanou dopravu v systému Innofreight. Začali jsme odebírat vysokostěnné vozy Eanos. Pro všechny pořizované vozy máme okamžité obchodní využití. Velkou investicí představuje i dovybavování vybraných lokomotiv mobilními jednotkami evrop-

ského vlakového zabezpečovače ETCS a osazování nákladních vozů tzv. tichými brzdovými špalíky. Takto masivně investovat můžeme díky úspěšnému dluhopisovému programu, ve kterém jsme pokračovali i v loňském roce, kdy jsme vydali další emisi sedmiletých dluhopisů ve jmenovité hodnotě 1 miliardy Kč.

Přes celkově kladné hodnocení loňského roku jsme opět čelili mnohým výzvám. Naši činnost negativně ovlivňovala vyšší cena elektrické energie i nafty a také situace na trhu práce. Udržení našich zaměstnanců v klíčových profesích je pro nás prioritou, nicméně i zde musíme investovat s rozvahou. A to i s ohledem na to, že zejména ve druhé polovině roku jsme zaznamenali v některých oborech příznaky počínající recese, například v hutnictví. Poklesy v takto zasažených odvětvích se nám však podařilo kompenzovat v jiných komoditách.

Situace na dopravním trhu se neustále přirostuje a společnost ČD Cargo, a.s., musí být připravena kvalitou a cenou nabízených služeb konkurovat ostatním dopravcům v soutěži o přepravní objemy. I proto připravujeme start naší pobočky v Německu a hledáme další příležitosti například v Číně či v Rusku. V obou zemích jsme v loňském roce podepsali významná memoranda o spolupráci.

Dovolte mi, abych poděkoval všem, kteří přispěli k tomu, že i loňský rok byl pro ČD Cargo, a.s., úspěšný, ať už zaměstnancům, nebo obchodním partnerům. Díky našim výsledkům ČD Cargo, a.s., i nadále zůstává stabilní a dynamickou společností, která se neustále rozvíjí, a tím upevňuje svoji pozici mezi nejvýznamnějšími železničními nákladními dopravci v Evropě.



Ivan Bednárik, MBA
předseda představenstva ČD Cargo, a.s.

06

Orgány společnosti a vedení společnosti

Jediným akcionářem společnosti ČD Cargo, a.s., je společnost České dráhy, a.s., která vykonává působnost valné hromady, nejvyššího orgánu společnosti. Statutárním orgánem společnosti je tříčlenné představenstvo, kontrolním orgánem je šestičlenná dozorčí rada. Na základě zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, byl k 1. 10. 2009 zřízen tříčlenný obligatorní orgán společnosti – výbor pro audit.

Představenstvo a vedení společnosti

1. Ivan Bednárik, MBA

Předseda představenstva (člen od 1. 11. 2014, předseda od 3. 11. 2014), věk: 44 let (znovu zvolen členem představenstva od 2. 11. 2019, předseda od 4. 11. 2019)

Ivan Bednárik vystudoval Gymnázium ve Zlatých Moravcích. Dále studoval NSW Business College, Sydney, Austrálie. Od roku 1995 působil v manažerských pozicích několika společností, které se zabývají obchodem a spedicí, naposledy jako člen představenstva a obchodní ředitel Express Group, a.s. V listopadu roku 2014 byl zvolen členem představenstva ve společnosti ČD Cargo, a.s., na jehož úvodním zasedání byl zároveň zvolen předsedou. V roce 2017 absolvoval Central European Management Institute (CEMI). S účinností od 2. 11. 2019 byl znovu zvolen členem představenstva ČD Cargo, a.s., a na zasedání představenstva dne 4. 11. 2019 byl zvolen předsedou představenstva.



Ivan Bednárik, MBA
Předseda představenstva

2. Bohumil Rampula

*Člen představenstva (od 1. 11. 2014), věk: 63 let
(znovu zvolen členem představenstva od 2. 11. 2019)*

Bohumil Rampula vystudoval Střední průmyslovou školu strojnickou v Brně. Od roku 1978 do roku 1992 pracoval u ČSD (ČD) v provozních funkcích. Od roku 1992 působil v manažerských pozicích několika společností, které se zabývají obchodem a spedicí, naposledy jako jednatel a obchodní ředitel Rail Cargo Logistics Czech s.r.o. Od 1. 11. 2014 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo, a.s., a zároveň je pověřen řízením obchodního úseku.

**3. Ing. Zdeněk Škvařil**

*Člen představenstva (od 1. 11. 2014), věk: 62 let
(znovu zvolen členem představenstva od 2. 11. 2019)*

Zdeněk Škvařil, vystudoval Vysokou školu dopravy a spojů v Žilině. Celý svůj profesní život zasvětil železnici a působil v mnoha provozních a následně řídicích funkcích. Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působí od jejího vzniku ve funkci ředitele provozní jednotky Brno. Od 1. 11. 2014 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo, a.s., a zároveň je pověřen řízením provozního úseku.



Dozorčí rada

1. Bc. Václav Nebeský

*Předseda dozorčí rady (člen dozorčí rady od 26. 10. 2019, předseda od 30. 10. 2019),
věk: 42 let*

Václav Nebeský je absolventem Střední průmyslové školy dopravní v Praze a později vystudoval bakalářský obor dopravní management, marketing a logistika na Dopravní fakultě Jana Pernera Univerzity Pardubice. V letech 1996 až 2000 působil u ČD, a.s., jako výpravčí vlaků, poté jako technolog na OPŘ Pardubice a systémový specialista na odboru strategie a informatiky Generálního ředitelství ČD. Později pracoval také v dceřiných společnostech skupiny a to ČD Telematika a ČD Informační systémy. V roce 2009 zastával post zástupce ředitele ve firmě CDT International. O dva roky později se stal krizovým manažerem v ČSAD SVT Praha. Zastával také manažerské funkce ve společnostech RPP International, UniControls, VISE-FI a XT-Card. V letech 2015 – 2017 pracoval externě jako poradce na Ministerstvu pro místní rozvoj. V prosinci 2017 se stal politickým náměstkem na Ministerstvu pro místní rozvoj České republiky. Byl členem Řídicího výboru ČD a členem Rady vlády pro informační společnost. Dne 25. 9. 2019 byl zvolen generálním ředitelem a předsedou představenstva ČD, a.s.

2. doc. Ing. Lukáš Týfa, Ph.D.

Člen dozorčí rady (od 4. 1. 2019), věk: 41 let

Lukáš Týfa je absolventem Gymnázia Trutnov a ČVUT v Praze Fakulty dopravní. Na ČVUT FD dokončil v roce 2002 magisterské studium oboru Dopravní infrastruktura v území a v roce 2006 doktorské studium oboru Dopravní systémy a technika. Od roku 2002 pracuje na téže fakultě jako vysokoškolský učitel v oblasti kolejové infrastruktury a provozu, a v roce 2013 zde získal docenturu v oboru Dopravní systémy a technika. V letech 2015 až 2018 zastával na ČVUT FD funkci vedoucího Ústavu logistiky a managementu dopravy. V letech 2000 – 2003 pracoval pro společnost GJW Praha, spol. s.r.o., a v roce 2006 byl ministerským radou odboru veřejné dopravy Ministerstva dopravy. Byl členem Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. (2018). Je členem Meziresortního řídicího a pracovního týmu programu Rychlých spojení a Technicko-normalizační komise č. 141/1 České agentury pro standardizaci. Rovněž je členem dvou expertních skupin Technologické platformy Interoperabilita železniční infrastruktury.

3. Radek Nekola

*Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2007 do 30. 11. 2008 a od 1. 12. 2008), věk: 55 let
Od 1. 12. 2018 znovu zvolen zaměstnanci společnosti pro další funkční období*

Radek Nekola je absolventem Středního odborného učiliště technického Praha a Střední dopravní školy Praha, obor řízení provozu. V roce 1981 nastoupil na tehdejší Československé státní dráhy, kde v DKV Ústí nad Labem pracoval jako mechanik motorových vozidel. Od 1. 12. 2007 je zaměstnancem ČD Cargo, a.s., a je dlouhodobě

uvolněn pro výkon funkce předsedy Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů ČD Cargo, a.s. Současně vykonává i funkci místopředsedy OSŽ.

4. Bc. Marta Urbancová

Členka dozorčí rady (od 1. 12. 2018, zvolena zaměstnanci společnosti), věk: 42 let

Bc. Marta Urbancová absolvovala Střední průmyslovou školu železniční v Šumperku, obor železniční doprava a přeprava. Po maturitní zkoušce v roce 1995 nastoupila jako tranzitér – přípravář v Ostravě, dále pak jako vozový disponent a nákladní pokladník. Od 1. 7. 2009 je uvolněna pro výkon tajemnice Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů ČD Cargo, a.s. V roce 2012 dokončila vysokoškolské vzdělání titulem bakalář na Slezské univerzitě Opava, obor Sociální politika a sociální práce.

5. Bc. Roman Onderka, MBA

Člen dozorčí rady (od 1. 4. 2017), věk: 54 let

Roman Onderka je absolventem VŠKE v Brně, obor ekonomika a právo v podnikání, VUT v Brně a Brno Business School Fakulty podnikatelské, program MBA. V roce 1989 nastoupil na tehdejší ČSD. V letech 1994 – 2006 působil v OSŽ jako územní tajemník dopravy a přepravy pro kraj Jihomoravský a Vysočina. V letech 2006 – 2014 zastával pozici primátora města Brna. Působil jako člen správní rady VUT v Brně a byl členem a následně předsedou dozorčí rady společnosti Veletrhy Brno, a.s. Od roku 2014 působil v komerční sféře v oblasti PR a marketingu. Je zastupitelem města Brna a od října 2017 poslancem Parlamentu České republiky a místopředsedou rozpočtového výboru Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky.

6. Ing. Pavel Kysilka, CSc.

Člen dozorčí rady (od 26. 10. 2019), věk: 61 let

Pavel Kysilka vystudoval VŠE Praha, fakultu národohospodářskou. Tady v letech 1982 – 1989 pracoval jako odborný asistent a pokračoval ve studiu interní aspirantury. K tomu působil v letech 1986 – 1990 v Ekonomickém ústavu ČSAV. V roce 1990 se stal proděkanem pro vědu na Národohospodářské fakultě VŠE Praha. Od září 1990 do konce roku 1991 pracoval jako poradce ministra pro hospodářskou politiku a místní rozvoj České republiky. Počátkem roku 1992 nastoupil do Státní banky Československé, kde řídil ústředí pro Českou republiku. Od roku 1993 do 1999 byl členem bankovní rady ČNB, viceguvernérem a výkonným guvernérem ČNB. V letech 2000 – 2004 pracoval jako hlavní ekonom České Spořitelny. V roce 2004 se stal členem představenstva a náměstkem Generálního ředitele České Spořitelny. Od roku 2011 do roku 2015 vykonával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele České spořitelny. Je zakladatelem 6DAcademy, předsedou dozorčí rady Czech Aviation Center, od roku 2019 předsedou dozorčí rady ČD, a.s., a členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Změny ve složení dozorčí rady

Dne 4. 1. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 4. 1. 2019 Mgr. Ing. Jana Kasala z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 4. 1. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 4. 1. 2019 doc. Ing. Lukáše Týfy, Ph.D., do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 11. 3. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 11. 3. 2019 Jiřího Švachuly z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 30. 4. 2019 společnost České dráhy, a.s. jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s. při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 30. 4. 2019 Ing. Michala Vereše, MBA, do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

S účinností ke dni 24. 7. 2019 odstoupil z dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Ing. Miroslav Kupec.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 25. 10. 2019 Ing. Michala Vereše, MBA, z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 26. 10. 2019 Ing. Pavla Kysilku, CSc., do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 26. 10. 2019 Bc. Václava Nebeského do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 30. 10. 2019 dozorčí rada ČD Cargo, a.s., zvolila na svém zasedání za předsedu dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Bc. Václava Nebeského.

Výbor pro audit**1. Mgr. Oldřich Vojíš, Ph.D.**

Předseda výboru pro audit (člen od 15. 12. 2009, předseda od 18. 2. 2010), věk: 58 let (Od 17. 12. 2019 znovu jmenován členem výboru pro audit na další funkční období)

Oldřich Vojíš je absolventem Pedagogické fakulty UJEP v Ústí nad Labem a doktorského studia na Dopravní fakultě Univerzity Pardubice. Byl poslance Parlamentu České republiky, řídil nebo dozoroval obchodní, energetické a dopravní společnosti. V současné době řídí společnost Enima pro, a.s., která je zaměřena na inženýring a provádění děl v oblasti stavebnictví, elektrotechniky a dopravně technologické oblasti v Praze s pracovišti v Ostravě a Mostě.

2. Ing. Libor Joukl

Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 53 let

(Od 17. 12. 2019 znovu jmenován na další funkční období)

Libor Joukl je absolventem Fakulty strojní VUT Brno. V roce 1989 nastoupil do podniku ŽĎAS ve Žďáru nad Sázavou, kde se zabýval konstrukcí a projekcí investiční výstavby. V letech 1991 – 1992 pracoval jako samostatný pracovník v reklamní agentuře PENTA Žďár nad Sázavou. Od roku 1992 je soukromým podnikatelem. V letech 1994 – 2000 působil jako manažer výroby JMZ-CATONEX, s. r. o. V roce 2000 se stal jednatelem a ředitelem společnosti APOLY, s.r.o., Příbyslav. Od roku 2002 byl členem Zastupitelstva města Příbyslav. V letech 2003 – 2006 byl členem dozorčí rady MERO, a.s., Kralupy nad Vltavou a od roku 2004 do roku 2006 jejím místopředsedou. Od roku 2004 byl členem Zastupitelstva kraje Vysočina a v listopadu roku 2008 se stal náměstkem hejtmana kraje Vysočina pro oblast dopravy a majetku. V současné době pracuje jako investiční náměstek na ředitelství Krajské správy a údržby silnic kraje Vysočina.

3. Ing. Miroslav Zámečník

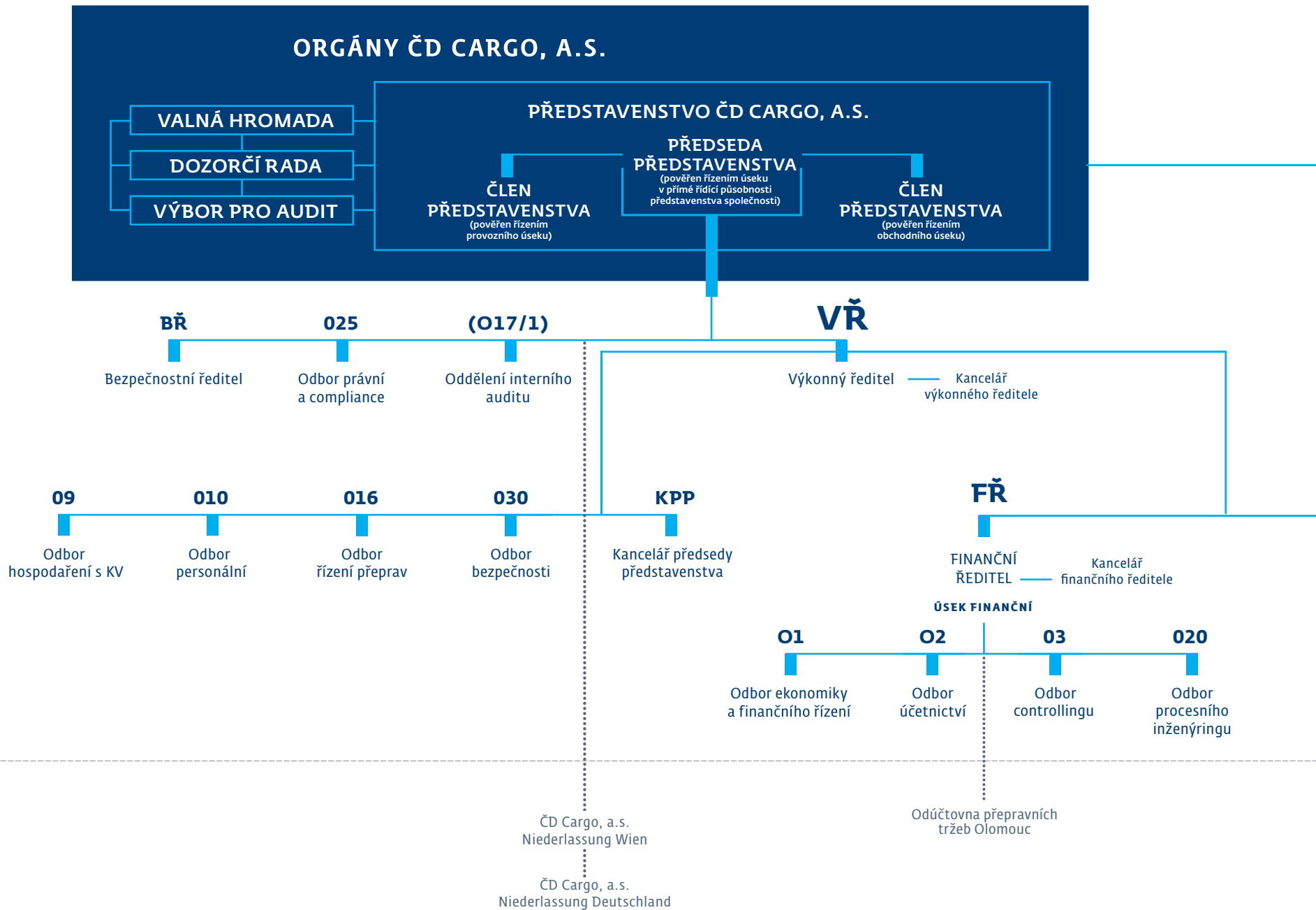
Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 57 let

(Od 17. 12. 2019 znovu jmenován na další funkční období)

Miroslav Zámečník je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a Pew Fellow na School of Foreign Service, Georgetown University ve Washingtonu. V letech 1990 – 1993 působil jako poradce federálního ministra financí a poté jako vedoucí Centra pro ekonomickou analýzu Kanceláře prezidenta republiky Václava Havla. V letech 1994 – 1998 byl zástupcem České republiky ve Světové bance ve Washingtonu. Od roku 2001 působí jako nezávislý ekonomický konzultant specializovaný na restrukturalizaci podniků. Byl členem Národní ekonomické rady vlády.

07

Organizační struktura ČD Cargo a.s., k 31. 12. 2019



Společné podniky, kapitálové účasti

RAILLEX, a.s. (se sídlem v Praze)

BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (se sídlem v Praze)

Ostravská dopravní společnost, a.s. (se sídlem v Ostravě)

Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s. (se sídlem v Ostravě)

BCC s.c.r.l. (se sídlem v Bruselu)

Dceřiné společnosti

CD Cargo Germany GmbH (se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem)

CD CARGO POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (se sídlem ve Varšavě)

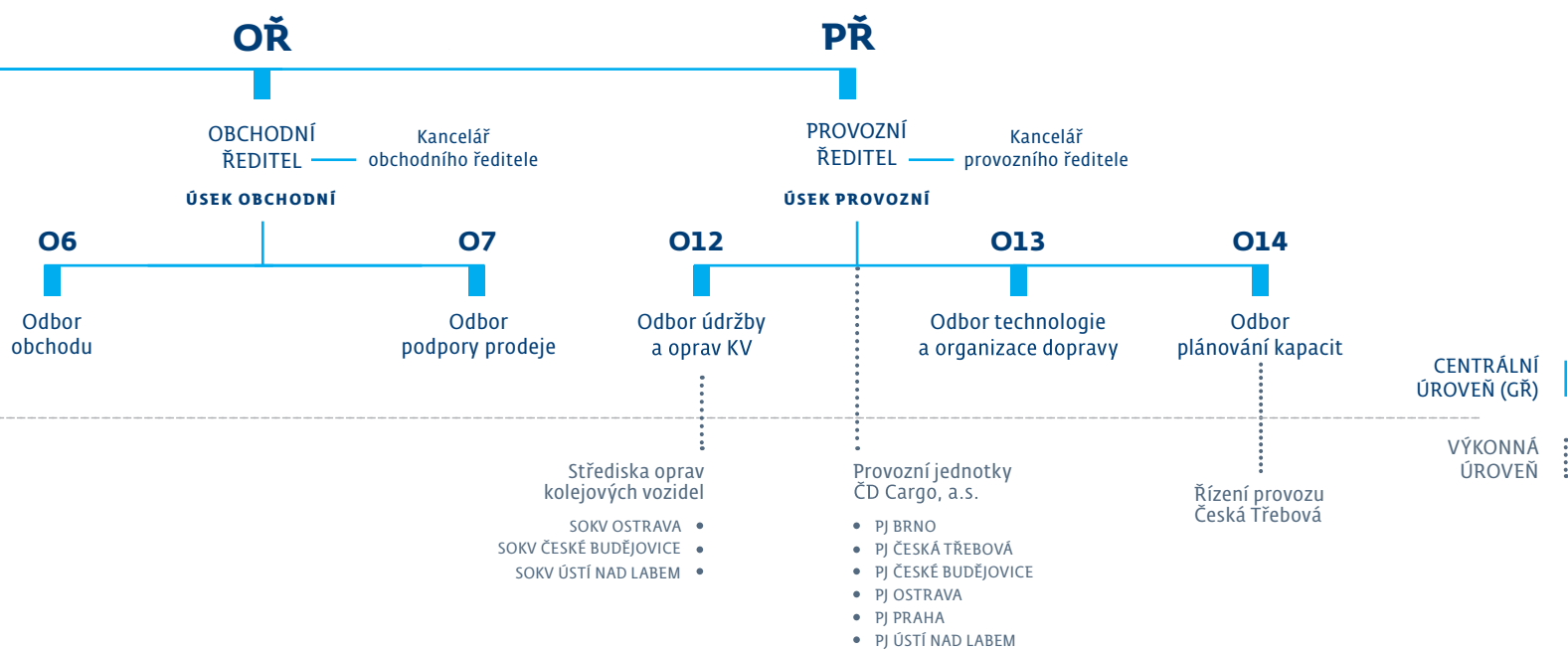
Terminal Brno, a.s. (se sídlem v Brně)

ČD Logistics, a.s. (se sídlem v Praze)

ČD-DUSS Terminál, a.s. (se sídlem v Lovosicích)

Auto Terminal Nymburk, s.r.o. (se sídlem v Praze)

CD Cargo Slovakia, s.r.o. (se sídlem v Bratislavě)





Jsme lídry v používání
moderních technologií

Záleží nám
i na tradici a historii



08

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku ČD Cargo, a.s.

Představenstvo ČD Cargo, a.s., vydává tuto Zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku.

Provozování nákladní dopravy

NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

Vlaky ČD Cargo, a.s., bylo v roce 2019 na území České republiky přepraveno celkem 64 mil. tun zboží, což je ve srovnání s předchozím rokem o 2,6 mil. tun méně. Nižší objem přeprav je plně v kontextu s celkovým snížením vozebního výkonu na české železnici, které v meziročním srovnání představuje přibližně 3,6% pokles. Dceřiná společnost CD Cargo Poland přepravila v roce 2019 3,1 mil. tun, přičemž cca 40 % představovaly přepravy pro mateřskou společnost.

Tržby z vlastní přepravy dosáhly v roce 2019 hodnoty 8,773 mld. Kč, což je o 361 mil. Kč méně, než v roce 2018. Největšího překročení tržeb bylo dosaženo v komoditě černé uhlí a koks a potraviny a zemědělské výrobky, naopak významné výpadky tržeb byly zaznamenány v komoditách železo a strojírenské výrobky, hnědé uhlí a dřevo.

Počátek roku v komoditě železo a strojírenské výrobky byl ovlivněn přetrvávající nepříznivou situací na Ukrajině, která měla dopad na objem dovážené železné rudy. Od poloviny roku se však začala naplno projevovat počínající recese v hutnictví. Poklesly přepravy nejen železné rudy, ale především hutnických výrobků. Kromě poklesu výroby se na výsledcích negativně projevila i konkurence silniční dopravy, a to i nepřímo – v silničních návěsích jsou přepravovány i hutní výrobky. Návozy železného šrotu měly také sestupnou tendenci, na podzim se však nabídkou akčních cen podařilo pokles snížit. Významnou zakázkou byla přeprava rour na výstavbu plynovodu Antilopa. Velký význam pro komoditu měla v závěru roku spolupráce s pobočkou ČD Cargo-Niederlassung Wien, kdy se podařilo získat nové přepravy hutních výrobků a železného šrotu.

Výsledky v komoditě stavebniny výrazně poznamenala ztráta přeprav odsířovacích vápenců do elektráren ve Chvaleticích a v Mělníce. V listopadu však byly nově získány přepravy odsířovacích vápenců z Lomů Mořina do severočeských elektráren s využitím systému RockTainer. Nové byly také přepravy odsířovacích vápenců do německé elektrárny Böhlen a polské elektrárny Turosszów. ČD Cargo, a.s., se i v roce 2019 aktivně účastnilo návozu stavebních materiálů, zejména šterku na výlukové akce, například na modernizaci brněnského hlavního nádraží nebo na výstavbu nové tratě v Praze-Vršovicích. Z této akce jsme odváželi i vlaky s vytěženou zeminou na ukládku do Nového Strašecí.

Oproti roku 2018 byly výsledky v komoditě hnědé uhlí horší téměř po celý rok. Globálně se na nich odrážela jak situace v energetice, tak v teplárnách (rostoucí ceny emisních povolenek). Nepříznivě se projevilo také přeplnění skládek v elektrárnách a teplárnách, zejména ve Chvaleticích. Podzim i prosinec byly poměrně teplé měsíce, tzn., že ani teplárny nepotřebovaly pro svůj provoz tolik paliva. Některé energetické zdroje přešly na spalování plynu, což se také negativně projevilo na výkonech ČD Cargo, a.s. Komodita černé uhlí a koks je jednou z těch, kde se meziročně podařilo navýšit přepravní objemy. Velký podíl na této skutečnosti měla spolupráce s dceřinou společností CD Cargo Poland a s pobočkou ČD Cargo-Niederlassung Wien. V případě prvně jmenované se podařilo získat velký podíl na přepravách černého uhlí z baltických přístavů a z polských šachet do tuzemských hutí, s vídeňskou pobočkou byly realizovány přepravy paliva do elektrárny ve Werndorfu. Ty však byly v závěru roku definitivně zastaveny. S mírnými výkyvy se dařilo i v tranzitních přepravách koksu. Zde se ovšem také projevily poklesy hutní výroby a s ním spojená poptávka po koksu. Klíčovými pro dobré výsledky v této komoditě bylo zajištění dostatku vozů pro polský trh.

V komoditě chemické výrobky a kapalná paliva byly přepravy realizovány s velkými výkyvy. Klíčovými pro ČD Cargo, a.s., bylo nasazení nových cisternových vozů na přepravy nafty z Německa pro firmu ČEPRO. Ty si po celý rok udržovaly stabilní úroveň, resp. rostly. Oproti tomu část přeprav pohonných hmot jsme ztratili ve prospěch jiných dopravců. Obecně také meziročně poklesly přepravy chemických výrobků a hnojiv.

Vývoj v komoditě dřevo a papírenské výrobky byl v roce 2019 poměrně bouřlivý. Došlo k výraznému meziročnímu propadu výkonů o téměř 1 mil. tun. Kůrovcová kalamita se v průběhu roku přesunula z Jeseníků do dalších oblastí, zejména na Českomoravskou vysočinu. V důsledku přesunu těžebních lokalit do blízkosti zpracovatelských závodů přešla část přeprav na levnější kamionovou dopravu. Do přeprav dřeva se zapojilo dalších více než 10 dopravců, kterým bylo možné čelit pouze nabídkou akčních cen. V průběhu roku situaci komplikovalo i přeplnění pohraničních přechodových stanic při přepravách do Rumunska. Z pozitivních faktorů je nutné zmínit například nasazení technologie GigaWood na přepravy pro firmu Wood & Paper nebo získání nových vývozních přeprav do Polska.

V komoditě potraviny a zemědělské výrobky byly v průběhu roku ve spolupráci s dceřinou společností ČD Cargo Logistics, a.s., výrazně navýšeny tranzitní přepravy obilí do německých přístavů. Na tyto je nyní i v Německu nasazována lokomotiva Vectron. Další významné přepravní objemy realizuje pobočka ve Vídni – tranzity obilí, sóji apod. do Německa. Úspěšně byla realizována i řepná kampaň, řepa do Hrušovan nad

Jevišovkou byla opět dovážena i ze Slovenska. Na jaře byla zahájena přeprava minerálních vod na nové lince z Prahy do Kecskemétu.

V komoditě ostatní byla zrealizována celá řada vojenských přeprav. V průběhu roku jsme úspěšně zrealizovali přepravy několika transformátorů a také tzv. castorů, nádob na uskladnění jaderného odpadu.

Meziroční pokles objemů v kombinované dopravě byl zapříčiněn několika důvody. Tím nejdůležitějším bylo ukončení přeprav silničních návěsů pro firmu RailRunner z Bratislavy do Braunschweigu z důvodu insolvence zákazníka. Nenaplněná zůstala očekávání z nárůstu přeprav z Číny do Lovosic a dalších destinací ve spolupráci s ČD Cargo Logistics, a.s. Oproti tomu přepravy produktovým vlakem MalaTrain měly vzestupný trend. Zahájen byl provoz na nové lince pro zákazníka LKW Walter, a to v relaci Rostock – Lovosice, bohužel však částečně na úkor linky z Rostocku do Brna. V roce 2019 se začaly projevovat problémy způsobené vyčerpanou kapacitou terminálů v Mělníce, Lovosicích i v Brně.

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

PROVOZNÍ ŘÍZENÍ (STRUKTURA PROVOZU)

Provozní řízení v ČD Cargo má tři základní složky – plánovací, řídicí a výkonnou. Plánovací složkou je Odbor řízení kapacit, tvořící dlouhodobé a střednědobé plány kapacit v reakci na požadavky úseku Obchodu, se kterým kontinuálně úzce spolupracuje již od fáze přípravy nabídky. Výsledkem je dlouhodobý a střednědobý provozní plán, který se průběžně aktualizuje a předává řídicí složce do fáze realizace. Řídicí složkou je Řízení provozu Česká Třebová (dispečerský aparát ČD Cargo), který střednědobé provozní plány ve spolupráci se Zákaznickým centrem a v reakci na aktuální vývoj zákaznických objednávek dále zpřesňuje a tvoří „krátkodobé - směnové plány“. Výkonnou složkou jsou potom „Provozní jednotky ČD Cargo“, které provozně podléhají Řízení provozu Česká Třebová. Odbor plánování kapacit ve spolupráci s Řízením provozu Česká Třebová průběžně po celý rok 2019 plnil standardní úkoly související s organizací a operativním řízením provozu nákladních vlaků ČD Cargo, a.s., a organizací přistavby vozů k nakládce. Změnou organizační struktury ČD Cargo, a.s., od 1. 4. 2019 byla k Odboru plánování kapacit přiřazena skupina produktového plánování za účelem sestavení ještě přesnějšího plánu pro dispečerské řízení tak, aby byla realizace přeprav zajištěna ještě efektivněji. Nedílnou součástí této

činnosti je tvorba Přehledu produktových přeprav a plánování a realizace průvozu „ad hoc“ vlaků.

Výslednou sestavou a realizací Směnových plánů tak byla v plném rozsahu a beze zbytku splněna úloha dispečerského aparátu dopravce ČD Cargo, a.s., a to v rozsahu stanoveném Organizačním řádem.

Na řízení provozu ČD Cargo, a.s., se podílí 12 dispečerských pracovišť pro organizaci jízd vlaků a 7 pracovišť vozových dispečerů pro organizaci přistavby prázdných vozů. Velký důraz je nadále kladen na přípravu kvalitnějších plánů pro realizaci přeprav.

Odbor plánování kapacit i Řízení provozu Česká Třebová se významnou měrou podílely v roce 2019 na pokračujícím rozvoji projektů Řízení zákaznických přeprav (ŘZP). V rámci těchto projektů měly velký podíl na úspěšné realizaci významné změny v přepravě vlaků do Rakouska, které jsou na rakouském území realizovány vlastním jménem ČD Cargo, a.s., v režii pobočky ČD Cargo Niederlassung Wien. Dále úspěšně pokračuje organizace přeprav do Polska s ČD Cargo Poland. Na základě pozitivních dopadů na kvalitu přeprav řízených v rámci projektu ŘZP (ve spolupráci se Zákaznickým centrem ČDC) se do tohoto režimu zařazují další přepravy v komoditě hnědé uhlí a dřevo.

Na zpřesňování tvorby provozních plánů (realizačních technologií) bude kladen i v budoucnu velký důraz v rámci dalších interních projektů a procesních změn v ČD Cargo, a.s. Cílem je jednak zvýšení využití kapacit a jednak dosažení vyšší kvality realizovaných přeprav dle požadavků zákazníka.

Zaměstnanci z úseku provozního řízení se proto průběžně účastní, v roli konzultantů a metodiků, na vývoji a pilotním ověřování úprav informačních systémů pro podporu plánování a řízení provozu. V této oblasti razantně pokračovaly práce na rozvoji IS TMS (řízení objednávek) a E-PROV (krátkodobý plán).

Ve druhé polovině roku 2019 došlo k poklesu přeprav, proto bylo nutné průběžně realizovat optimalizační kroky na úseku provozu s cílem úspory provozních nákladů. Tato opatření jsou však vždy konzultována s obchodním úsekem, aby nedocházelo k narušení přeprav a nebyl poškozen zákazník, protože orientace na cílového zákazníka s cílem uspokojovat jeho nároky na včasnost a informovanost o pohybu jeho zásilek je nutností.

BEZPEČNOST PROVOZU

Mít zaveden systém zajišťování bezpečnosti provozování dráhy a provozování drážní dopravy je jedna ze základních povinností provozovatele dráhy a provozovatele drážní dopravy (dále jen dopravce), která je stanovena platnou legislativou. Je to základní prvek pro získání Osvědčení o bezpečnosti, který ČD Cargo, a.s., naplňuje.

Doprovce musí mít ke dni zahájení drážní dopravy na dráze celostátní nebo na dráze regionální osvědčení dopravce, které se vztahuje na dráhy celostátní a regionální nebo na jejich část. Osvědčení dopravce dokládá, že dopravce má vnitřní organizační strukturu a systém řízení pro zajištění drážní dopravy a má vytvořen systém zajišťování bezpečnosti provozování drážní dopravy, kterým se rozumí soubor organizačních a technologických opatření pro bezpečné provozování drážní dopravy.

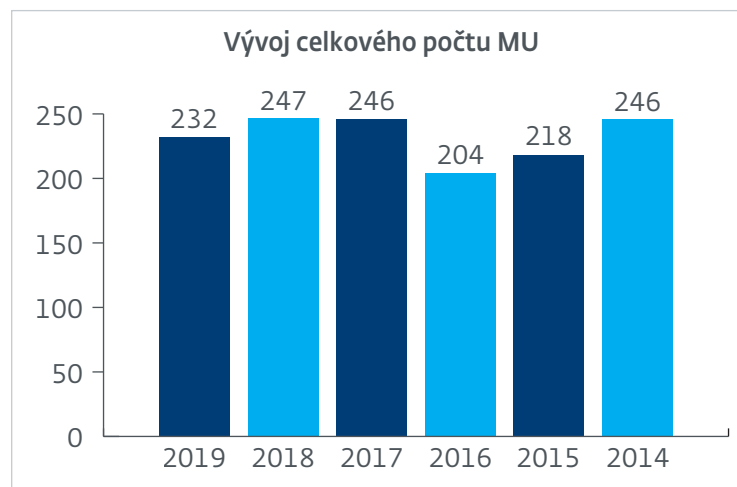
Vyhláškou č. 376/2006 Sb. („vyhláška o systému bezpečnosti provozování dráhy a drážní dopravy a postupech při vzniku mimořádných událostí na drahách“, v platném znění), jsou stanoveny jednotlivé prvky a především pak požadavky na systém zajišťování bezpečnosti. Jedná se o celou škálu činností souvisejících se zajištěním provozování drážní dopravy. Patří sem například stanovení bezpečnostních zásad a způsob jejich sdělování všem zaměstnancům, postupy a metody posuzování rizika a zavádění opatření pro usměrňování rizika v případě, že změna provozních podmínek nebo materiály představují nová rizika pro dopravní cestu dráhy nebo provozování drážní dopravy, programy školení zaměstnanců a systémy, které zajišťují udržování kvalifikace zaměstnanců a odpovídající úroveň plnění úkolů a také ustanovení o provádění periodických vnitřních kontrol systému zajišťování bezpečnosti.

Jedním z nejdůležitějších prvků uvedeného systému je i stanovení postupů, na jejichž základě jsou vážné nehody, nehody, incidenty a jiné události ovlivňující bezpečné provozování dráhy a drážní dopravy oznamovány, zjišťovány jejich příčiny, analyzovány a jsou přijímána nezbytná preventivní opatření.

V roce 2019 mělo ČD Cargo, a.s., zajištěno plnění zákonem stanovených povinností v oblasti šetření mimořádných událostí (dále jen MU) prostřednictvím „Smlouvy o spolupráci v případech mimořádných událostí v drážní dopravě a v případech smrtelných a závažných pracovních úrazů“ (dále jen smlouva). Zjišťování příčin a okolností vzniku MU v drážní dopravě pro ČD Cargo, a.s., na základě smlouvy zajišťovala Správa železnic, státní organizace, (dále jen SŽ) svými pověřenými osobami.

Pro hlášení a šetření MU provozovatele dráhy a drážní dopravy ČD Cargo, a.s., platí Opatření č. 38/2016 Provozního ředitele ČD Cargo, a.s., a vnitřní předpis SŽ D17 „Předpis pro hlášení a šetření mimořádných událostí“, včetně Prováděcího opatření k předpisu pro hlášení a šetření mimořádných událostí SŽ D17 – 1.

V rámci ČD Cargo, a.s., za rok 2019 evidujeme celkem 232 MU, z toho 4 vážné nehody, 39 nehod a 189 incidentů.



Celková škoda vzniklá ze všech MU je prozatím odhadována ve výši 87 885 443 Kč. V porovnání s rokem 2018 se jedná téměř o dvojnásobnou částku, kterou ovlivnily 4 vážné nehody, kdy odhadovaná částka z těchto 4 MU činí 55 039 130 Kč. Výše uvedené částky nejsou konečné a v průběhu roku 2020 se budou postupně upřesňovat, jednak podle ukončených šetření MU a jednak dle ukončených oprav a celkových likvidací následků MU.

Ke dni 28. 1. 2020 je ukončeno šetření u 213 MU. Z toho u 116 případů má odpovědnost nebo spoluodpovědnost za vznik ČD Cargo, a.s. Z uzavřených MU mají zaměstnanci ČD Cargo, a.s., odpovědnost nebo spoluodpovědnost za vznik 99 MU.

Z celkového počtu 232 MU evidujeme např. 20 srážek drážních vozidel, 58 vykolejení, 4 požáry, 39 MU, jejichž prvotní příčinou byla nedovolená jízda drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu, a 37 MU způsobených na rozhraní sběrače hnacího drážního vozidla a trakčního vedení.

Při provozování drážní dopravy naší společností došlo v průběhu roku 2019 celkem k 17 střetnutím drážních vozidel na železničním přejezdu se silničním vozidlem, resp. s osobou pohybuující se na přejezdu.

Společnost ČD Cargo, a.s., v rámci zvýšení bezpečnosti přijímá řadu opatření s cílem eliminovat vznik MU. Pověření zaměstnanci analyzují příčiny jejich vzniku a reagují zaváděním adekvátních preventivních opatření.

Informace o stavu majetku

NEMOVITOSTI ČD CARGO, A.S.

Společnost ČD Cargo, a.s., má ve svém vlastnictví vedle běžných základních výrobních prostředků, jako jsou např. železniční kolejová vozidla, i nemovitý majetek. Bez tohoto by podnikatelská činnost společnosti byla omezená, a proto jej lze považovat za strategicky významný. Na Katastrálním úřadu České republiky je zapsáno v majetku ČD Cargo, a.s., celkem 227 budov a 250 pozemků. Meziroční změny jsou dány buď slučováním jednotlivých budov či pozemků v jeden logický celek, demolicemi nepotřebných a nevyužívaných staveb, případně narovnáváním dosud nevyořádaných vlastnických vztahů. Zastavěná plocha budov činí bezmála 118 tis. m². Celková výměra pozemků pak 690 tis. m² (včetně zastavěných ploch budov). Běžná údržba nemovitostí je prováděna vlastními silami SOKV v souladu s finančním plánem, investiční činnost pak probíhá ve spolupráci s Generálním ředitelstvím ČD Cargo, a.s.

V návaznosti na změnu licence pro provozování drážní dopravy jsou od roku 2015 podávána příznání k dani z nemovitosti pro veškeré pozemky a budovy v majetku společnosti ČD Cargo, a.s. Příznání k dani z nemovitosti byla dříve podávána pouze na nemovitý majetek, který nesouvisel přímo s činností ve veřejném zájmu nebo byl dále být částečně předmětem pronájmu. ČD Cargo, a.s., zaplatilo na dani z nemovitosti u 10 příslušných finančních úřadů částku ve výši 3,806 mil. Kč.

PRONÁJEM ŽELEZNIČNÍCH KOLEJOVÝCH VOZIDEL

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

V oblasti pronájmu železničních nákladních vozů nabízíme našim zákazníkům jak dlouhodobý pronájem, tak i krátkodobé nebo opakované pronájmy vozů pro zajištění spotových i jednorázových obchodů. Pro tyto potřeby jsou využívány vozy uvolněné z celkové nevázané kapacity. Nabízíme pronájem většiny řad vozů, včetně cisterno-

vých, a snažíme se spolupracovat i na projektech v rámci využití neprovozních vozů. Jde o různé formy zajištění zprovoznění odstavených vozů a jejich následné provozování.

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

VOZIDLOVÝ PARK, HOSPODAŘENÍ S VOZIDLY

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

Během roku 2019 bylo z titulu fyzické opotřebovanosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotováno 810 vozů a 200 vozů řady Eas. U 100 vozů řady Falls a 29 vozů řady Faccs byla započata přestavba a celková modernizace. Pro další zvyšování operability vozů bude stejnou formou modernizováno dalších 147 Faccs a 150 Eas vozů. Pro rok 2020 je vytipováno 650 zastaralých a technicky opotřebovaných nákladních vozů určených ke zrušení, respektive ke šrotaci. Během roku 2019 došlo dále k fyzické šrotaci 30 neprovozních lokomotiv a 14 strojů si z nostalgických důvodů odkoupila zájmová sdružení. Vhodné díly z likvidovaných vozidel byly vyzískány za účelem jejich použití při opravách jiných vozidel.

Údržba a opravy železničních kolejových vozidel byly prováděny především ve vlastních opravných kolejových vozidel, dále u Českých drah, a.s., DPOVa.s. Přerova v externích smluvních kapacitách. Za rok 2019 prošlo periodickou opravou 4 128 vozů.

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

Na začátku roku 2019 byly dodány 3 kusy interoperabilních lokomotiv Vectron od Siemens (383 010 až 383 012). Tím se celkový stav této řady navýšil na 12 kusů. V roce 2019 byla dodána 1 modernizovaná lokomotiva 742.711 (modernizace lokomotivy

řady 742), dále pořízeny 4 ks motorových lokomotiv pro lehkou traťovou službu a posun řady 744 a 1 lokomotiva řady 753.6 pro traťovou službu.

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

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

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

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

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

Průřezové činnosti

MARKETINGOVÉ A KOMUNIKAČNÍ AKTIVITY

Marketingové a komunikační aktivity ČD Cargo, a.s., vycházejí především z potřeby podpory prodeje vlastních produktů a služeb, z potřeby utváření firemního image (Corporate Identity) a zvýšení celkového povědomí o značce. Veškeré tyto aktivity se zaměřují především na stávající i potenciální zákazníky, komunikační aktivity nicméně výrazně zasáhly i ostatní obchodní partnery a také odbornou a širokou veřejnost.

K nejvýznamnějším nástrojům se opět řadila pokračující digitální kampaň www.lvagon.cz, která kromě rozšíření povědomí o službách společnosti na specializované mikrostránce (obchodní část) představovala i rozsáhlou brandovou kampaň s cílem upevnit povědomí o společnosti a její značce.

Mezi další klíčové nástroje použité k naplnění vytyčených cílů v oblasti marketingových a komunikačních aktivit lze zařadit například například webovou prezentaci, vydávání vlastních tiskovin, účast na mezinárodních odborně zaměřených veletrzích a konferencích, realizaci vlastních akcí či zákaznické konference, podporu vybraných kulturních a sportovních projektů a v neposlední řadě PR prezentaci v odborně zaměřených tištěných i elektronických médiích.

Nelze opomenout ani důležitost interních komunikačních aktivit, kde již řadu let je stěžejním nástrojem interní magazín pro zaměstnance ČD Cargo – Cargovák.

WEBOVÁ PREZENTACE

Návštěvnost internetových stránek ČD Cargo, a.s., v roce 2019 stále rostla. Na stránky bylo „vyvěšeno“ 67 aktualit a průběžně byly aktualizovány informace týkající se nabídky ČD Cargo. Již několik let umožňuje našim zákazníkům přístup k aplikacím portál EROZA (Elektronické rozhraní se zákazníkem). K 1. listopadu 2019 byla spuštěna nová verze tohoto zákaznického rozhraní. Ta je rozčleněna do několika sekcí, z nichž nejzajímavější pro naše zákazníky je sekce Aplikace, ve které jsou soustředěny portlety pro práci a využití dat z interních systémů ČD Cargo, a.s.

Pro propagaci nabídky přepravy jednotlivých vozových zásilek byla využívána platforma www.lvagon.cz, která upozorňovala na výhody této služby i pro malé a střední podniky a zákazníkům umožnila i jednoduchou kalkulaci ceny za přepravu.

V průběhu roku 2019 byl ke komunikaci používán rovněž profil společnosti na Facebooku. Využíván byl nejen k prezentaci činnosti ČD Cargo, a.s., ale i pro personální práci a propagaci železniční nákladní dopravy jako celku. Zajímavou aktivitou byla

fotosoutěž „ČD Cargo od jara do zimy“. Zasláné fotografie byly následně využity při tvorbě nástěnného a stolního kalendáře ČD Cargo.

PRINTOVÁ A MEDIÁLNÍ KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKY

Komunikace s novináři se uskutečňovala prostřednictvím tiskového oddělení Českých drah. Komunikována byla všechna důležitá témata, jako například investiční činnost ČD Cargo, a.s., dluhopisový program, rozvoj aktivit v Rakousku a samozřejmě i úspěšně zvládnuté obchodní případy.

Printová komunikace se zaměřila na inzerci služeb ČD Cargo, a.s., v odborných periodikách. Cílená inzerce a PR články byly uveřejňovány mimo jiné v Dopravních novinách, Železničním magazínu a Railvolutionu. Nabídka našich speciálních služeb (přepravy pro energetiku systémem Inno freight, přepravy na výluky) jsme prezentovali v tematicky zaměřených odborných časopisech, jako například Sílnice-Železnice nebo All for Power. Prostřednictvím holdingových novin Železničář ČD Cargo oslovovalo široký okruh zájemců o železniční dopravu.

Zákazníky na veletrzích jsme v roce 2019 oslovovali „Profilem ČD Cargo“ a také specializovaným materiálem „Otevíráme brány na východ“. U příležitosti konání obchodní konference v Harrachově bylo vydáno zvláštní číslo Bulletinu ČD Cargo s prezentací služeb a také s důležitými kontakty.

Základem interní printové prezentace byl, podobně jako v předešlých letech, magazín Cargovák obohacený o dvě zvláštní přílohy.

VELETRHY A KONFERENCE

Veletržní prezentace jsou důležitým článkem podpory aktivní obchodní politiky, zejména pak v naplňování jednoho z hlavních strategických cílů – expanze na zahraniční dopravní trhy. V posledních letech se tak pravidelně objevuje veletržní expozice ČD Cargo na většině nejvýznamnějších mezinárodních dopravních a logistických veletrzích.

Veletržní prezentace v roce 2019 se nesly v duchu sloganu „Napříč Evropou“. Tou nejvýznamnější prezentací byla pak bezpochyby účast na prestižním a největším evropském dopravním veletrhu Transport Logistic, který se konal začátkem června v Mnichově. V tradičně poutavé designové expozici jsme se představili společně s dceřinými společnostmi působícími na zahraničních trzích, konkrétně CD Cargo Germany a CD Cargo Poland spolu s ČD Cargo Logistics. Již v polovině dubna jsme se po tříleté pauze vrátili opět do Moskvy na další z významných mezinárodních veletrhů – TransRussia. Ve společné česko-slovenské expozici jsme se v české části opět prezentovali společně s dceřinými společnostmi CD Cargo Poland a ČD Cargo Logistics.

Z domácích veletržních prezentací jednoznačně dominovala tradiční účast na mezinárodním veletrhu drážní techniky, výrobků a služeb pro potřeby železniční a městské kolejové dopravy Czech Raildays Ostrava. Kromě prostorné venkovní expozice zaujal i prezentační vůz Habbilnns, opět tematicky zaměřený „Napříč Evropou“. Kromě prezentace všech zahraničních dceřiných společností ČD Cargo interiér vagonu skýtal i mnoho příležitostí k pobavení, zejména těch nejmenších návštěvníků veletrhu.

Mezi domácí prezentace veletržního typu můžeme dále zařadit i účast a partnerství na „Dni železnice 2019“, který se konal koncem září v areálu železničního muzea v Lužné u Rakovníka.

Neméně bohatý byl i konferenční rok. Stěžejním bodem byla opět obchodní konference ČD Cargo, a.s., pořádaná vždy na počátku nového obchodního roku. Jejím hlavním tématem je obchodní a cenová politika na nadcházející období.

Z ostatních významnějších účastí či partnerství na odborných konferenčních akcích nutno připomenout zejména Železniční konferenci Pardubice, s podtitulem „Česká a evropská železnice pro 21. století – Jeden společný trh“ a aktivní účast v rámci 3. konference Sdružení železničních nákladních dopravců České republiky, ŽESNAD.CZ, která se uskutečnila koncem května ve Špindlerově Mlýně.

VÝZKUM, VÝVOJ A SPOLUPRÁCE S VYSOKÝMI ŠKOLAMI

V roce 2019 nadále probíhala spolupráce s vysokými školami, především dopravního a ekonomického zaměření, např. s Univerzitou Pardubice – Dopravní fakultou Jana Pernera, ČVUT v Praze – Fakultou dopravní, VŠB – Technickou univerzitou Ostrava a ze zahraničí především s Žilinskou univerzitou – Fakultou prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov na Slovensku. Studentům těchto vysokých škol nabízíme témata bakalářských a diplomových prací, ve kterých mohou propojit teoretické znalosti s praxí. Témata těchto prací jsou koncipována tak, aby výsledky mohly být využity či aplikovány v praxi. Současně umožňujeme těmto studentům poznat prostředí nákladního dopravce v rámci odborné stáže ve společnosti.

Spolupráce s vysokými školami má pro ČD Cargo, a.s., nemalý význam. Výhodou této spolupráce je přínos pro obě strany. Společnost může využít výsledky či poznatky odborných prací pro zkvalitnění své další činnosti a vysoké školy, potažmo studenti, si ověří své teoretické znalosti na řešení zadaných témat z prostředí nákladního dopravce. Zároveň se ČD Cargo, a.s., snaží o spolupráci se studenty již v průběhu jejich studia, kdy zájemcům s vyšší úrovní znalostí železniční dopravy nabízí možnosti – brigád a zpracování odborných prací.

INFORMATIKA

Základní architektura cílového uspořádání informačních systémů ve společnosti ČD Cargo, a.s., je postavena na informačním obraze organizačního uspořádání firmy a je rozdělena do tří základních oblastí:

- Provozně obchodní činnosti pokryté informačním systémem PROBIS,
- Ekonomické řízení firmy pokryté informačním systémem SAP,
- ICT pro podporu hlavní činnosti a ICT bezpečnost.

V průběhu roku 2019 postupně docházelo k úpravám plánovacích a provozních systémů tak, aby je bylo možné využít pro plánování a řízení vlaků nejen na území České republiky. V roce 2020 bude vývoj pokračovat směrem k řešení předávek/ převzetí vozů v zahraničí a prodej/dodej zásilek.

Rovněž se podařilo spustit IT podporu pro řízení a sledování klíčových přeprav ucelených vlaků. Díky tomu je umožněno plánovat a řídit obchodní případ jako celek, tedy od jízdy prázdného vozu na nakládku, jeho naložení až po přepravu vozu k cílovému zákazníkovi. V případě plánování se jedná o krátkodobé plánování jednotlivých realizací včetně možnosti plánování místních technologií na úrovni stanice (PPS). Součástí plánování je nově IT podpora sestavení plánu oběhu NV pro vybrané obchodní případy.

Dále také začal vývoj mobilní aplikace pro provozní zaměstnance (tzv. mobilní PRIS), která v polovině roku 2020 umožní nahradit stávající a dožívající PDA novými tablety.

Bylo zahájeno řešení dlouhodobých projektů:

- Upgrade ZEVO-O – nově se jedná o IT podporu práce fleetmanagera, která zahrnuje kromě nákladních vozů i hnací vozidla. Součástí řešení bude i podpora pro kapacitní plánování.
- Dynamické plánování vlakotvorby – změna plánovacího procesu vlakotvorby tak, aby bylo možné vytvářet a modifikovat krátkodobý plán vlakotvorby. Cílem je v informačních systémech vytvořit vlakotvorné informace pro konkrétní den, včetně zapracování výluk do dat. Následně tyto informace předávat do informačních systémů jako podklad - náhrada výlukových opatření, data pro PRIS a DISCM nebo vlakotvorné spojení.
- Řízení práce stanice – jedná se o úpravu a rozvoj IS v oblasti plánování a řízení práce stanice, se zaměřením na oblasti, které dnes nejsou podchyceny vůbec nebo jen částečně podporou IS, tedy krátkodobé plánování a řízení vlastní realizace.

V roce 2019 také pokračoval rozvoj speciální aplikace strojvedoucích, která je součástí významného technologického prvku, kterým bylo zavedení tabletů jako pracovních pomůcek strojvedoucích. Ke konci roku byl projekt ukončen. V návaznosti

na elektronizaci strojvedoucích začal vývoj aplikace ETD, která slouží k elektronické distribuci Tabelárních jízdních řádů. První etapa vývoje byla plně funkční předána 11/2019 do produkce.

V roce 2019 byla aplikace ÚDIV rozšířena o samostatný modul Prognóza, který slouží pro předpověď využití vozů ČD Cargo, a.s., zadané obchodní řady vozu ve střednědobém výhledu (30 dní). Uživatelé zde mají ucelenou informaci o předpokládaném využití vozů. Lze tak analyzovat, u kterých obchodních řad vozů bude nedostatek, a naopak u kterých řad budou vozy nevyužity.

Z pohledu zákazníků byla spuštěna nová webová aplikace EROZA, která byla oddělena ze stránek www.cdcargo.cz. EROZA nově obsahuje rozšířené informace pro zákazníky, kromě původních aplikací Data a dotazy, ZAN a Výjimky ze ZAN byly doplněny nové aplikace jako přehled smluv a přehled faktur. Z ergonomického hlediska došlo k vylepšení, a tím i odstranění četných připomínek zákazníků k původnímu řešení. Nově je správa uživatelů přenesena na administrátora zákazníka. Webové stránky www.cdcargo.cz byly přetvořeny ve veřejný web poskytující základní informace zákazníkům bez nutnosti registrace a přístupu.

V oblasti informačních systémů pro obchodní činnost byl zahájen generační upgrade aplikace OSCAR (Obchodní systém Carga).

V oblasti SAP byl v roce 2019 ukončen projekt „Realizace účetních úprav a dalších vnitropodnikových procesů v souladu s IFRS standardy“ pro přímé paralelní účtování v tomto standardu. V rámci projektu byl spuštěn projekt „Implementace SAP Treasury“. Dále bylo zahájeno budování plně responsivního uživatelského prostředí SAP FIORI, které bude v první fázi využito pro oblast předávek a přejímek vozů mezi ČD Cargo, a.s., a externími opravny.

V oblasti ICT v roce 2019 probíhaly práce na přípravě modernizace infrastruktury služeb a generační obměně zastaralých verzí produktů Microsoft s důrazem na funkčnost a bezpečnost nového řešení. Docházelo k upřesňování cílové architektury navrhovaného řešení, posuzování různých licenčních modelů, dopadů a vazeb do stávající infrastruktury.

Bylo uskutečněno několik faktických kroků ke zlepšení provozních a bezpečnostních parametrů ICT infrastruktury. Konkrétně bylo zahájeno nasazování bezpečnostního standardu 802.1X s využitím technologie Cisco ISE pro řízení přístupu do interní sítě pomocí Wi-Fi. Pilotní lokalitou pro nasazení technologie bylo generační ředitelství ČD Cargo, a.s.

V průběhu roku 2019 docházelo k postupné migraci systémů provozovaných vlastními silami na dožívající technice v datovém centru Olomouc na nově pořízenou infrastrukturu ve stejné lokalitě, poskytující vyšší výkon a spolehlivost a umožňující provoz aplikací v režimu vysoké dostupnosti. Dále byly rozvíjeny existující bezpečnostní technologie pro centralizovaný sběr logů LOGmanager, kam bylo připojeno několik dalších aplikací, z nových technologií byl úspěšně implementován dohledový systém Zabbix. Jedná se o ucelený enterprise-level software určený pro sledování dostupnosti a výkonnosti komponent IT infrastruktury a automatické upozornění na nestandardní události a chování. Administrátorům tak poskytuje komplexní přehled o stavu spravovaných systémů a umožňuje jim rychlejší reakce na případné provozní a bezpečnostní události.

INVESTICE

Investice ČD Cargo, a.s., byly v roce 2019 realizovány v celkové hodnotě 4,16 mld. Kč a dalších 335 mil. Kč bylo zapláceno na zálohách na pořízení lokomotiv v dalších letech. To znamená meziroční nárůst o cca 1,77 mld. Kč. Nad rámec výše uvedeného byla také zaplácena záloha na implementaci ETCS (evropský zabezpečovací systém) na lokomotivy řady 163 a 363, projekt je kofinancován z dotačního programu CEF.

Investiční činnost společnosti je primárně zaměřena na obnovu a modernizaci parku železničních kolejových vozidel, kam směřovaly investice ve výši 3,86 mld. Kč. (včetně komponentních oprav nákladních vozů a lokomotiv), což znamená 93 % z celkové hodnoty pořízeného investičního majetku.

Investice do nákladních vozů

V oblasti investic do nákladních vozů patří mezi nejvýznamnější položky nákup 180 nových plošinových nákladních vozů řady Sgg(m)rrs pro kombinovanou dopravu a přepravy s využitím výměnných nástaveb Innofreight, nákup 145 nových vysokostěnných nákladních vozů řady Eanos a nákup 80 nových velkoobjemových cisteren řady Zacns. Dále byl realizován odkup 1 141 vozů různých řad z leasingové smlouvy. Pokračovala také rekonstrukce kombinovaných podlah u nákladních vozů řady Eas na celokovovou. Významný finanční objem pak směřoval do revizních oprav téměř 3 000 nákladních vozů.

Investice do hnacích vozidel

V oblasti investic do hnacích vozidel byl v roce 2019 nejvýznamnější investiční akcí nákup tří lokomotiv Vectron, které dále rozšířily flotilu interoperabilních lokomotiv, nákup čtyř lokomotiv Effshunter pro posun a traťovou službu, nákup jedné lokomotivy Effliner pro středně těžkou traťovou službu a zaplacení záloh na dodávku dalších interoperabilních lokomotiv v letech 2020 a lokomotiv pro středně těžkou traťovou službu. Zároveň pokračoval projekt modernizace dieselových lokomotiv řady 742.

V roce 2019 pokračovala navýšená investiční činnost do komponentních oprav lokomotiv včetně jejich trakčních motorů dle nového údržbového schématu, což by mělo významně přispět ke zvýšení spolehlivosti a zajištění provozuschopnosti hnacích vozidel.

Dále bylo realizováno také technické zhodnocení hnacích vozidel různých trakcí a řad, a to včetně montáže měřáku spotřeby trakční energie a paliva. Zároveň pokračoval projekt implementace zabezpečovacího zařízení ETCS na lokomotivy řady 742 a nově i řady 163 a 363.

V rámci centrálních akcí BOZP postupně dochází k úpravám pracovišť strojvedoucího (dosazení bezpečnostních skel, klimatizací či přídavného topení apod.).

Stavební a strojní investice

Další významnou součástí investiční činnosti ČD Cargo, a.s., jsou akce stavebního a strojního charakteru. Tyto investice byly zaměřeny na obnovu strojního zařízení pro potřeby jednotek organizační struktury a rekonstrukce administrativních a opravárenských objektů v těchto jednotkách, a to včetně zlepšení pracovního prostředí a rekonstrukce kolejíšť v rámci opraven. V roce 2019 byla mimo jiné dokončena výstavba nové ocelové haly na čištění a opravy nákladních vozů v Ústí nad Labem a byl dokončen projekt podúrovňového soustruhu v Ústí nad Labem.

Ostatní investice

Do této kategorie patří IT investice, pořízení manipulační techniky apod. V oblasti IT pokračoval v roce 2019 rozvoj interních informačních systémů, ale zahájeny byly také nové projekty v souladu se střednědobou IT strategií s cílem vybudovat komplexní IT architekturu pro dílčí procesy včetně reportingu a podporu obchodní aktivity ČD Cargo, a.s. Dále se v rámci ostatních investic jednalo např. o rekonstrukce patkových zvedáků, pořízení vysokozdvíhových vozíků a další techniky pro logistiku, rekonstrukce montážních lávek a obnovu další techniky v rámci středisek oprav kolejových vozidel a provozních jednotek.

ETICKÝ KODEX A ZAMĚŠTNANECKÁ POLITIKA

Společnost ČD Cargo, a.s., důsledně dodržuje všechny zákonné normy a předpisy a je si vědoma rizik a negativních společenských dopadů, které souvisí s jejich nerespektováním. ČD Cargo, a.s., dbá i na důsledné dodržování a ochranu lidských práv a uvědomuje si, že se jedná o oblast, která nabývá stále většího významu pro její zaměstnance a zákazníky. Existuje proto obchodní i morální povinnost zajistit dodržování lidských práv napříč jednotlivými organizačními strukturami a v celém řetězci hodnot.

Současně je velký význam při práci se zaměstnanci věnován etice jejich chování a firemní kultuře, zaměřené mimo jiné na protikorupční chování, zamezení případů trestní odpovědnosti a též ochraně osobních údajů. Ve společnosti ČD Cargo, a.s., není dovolena jakákoli přímá či nepřímá diskriminace. Při náborech je určující vzdělání, odborné znalosti, kvalifikace a schopnosti každého uchazeče. ČD Cargo, a.s., při náborech a jiných aktivitách nevyklučuje žádné adepty, vždy řádně dbá na dodržování principů diversity.

Etický kodex pomáhá zajišťovat, aby každodenní aktivity společnosti a jednání všech zaměstnanců odpovídalo stanoveným zásadám společnosti. V případě neetického jednání, porušování nebo důvodného podezření na porušování Etického kodexu a dobrých mravů, má každý zaměstnanec možnost toto oznámit. Zároveň každé takovéto oznámení bude posouzeno a vyřízeno podle platné směrnice „Vyřizování podání“. Etický kodex je provázán s interní normou „Program předcházení vzniku trestní odpovědnosti a protikorupční pravidla ČD Cargo, a.s.“ jako posílení boje proti korupci, úplatkářství a střetu zájmů. Stejně by společnost postupovala v případě porušování lidských práv.

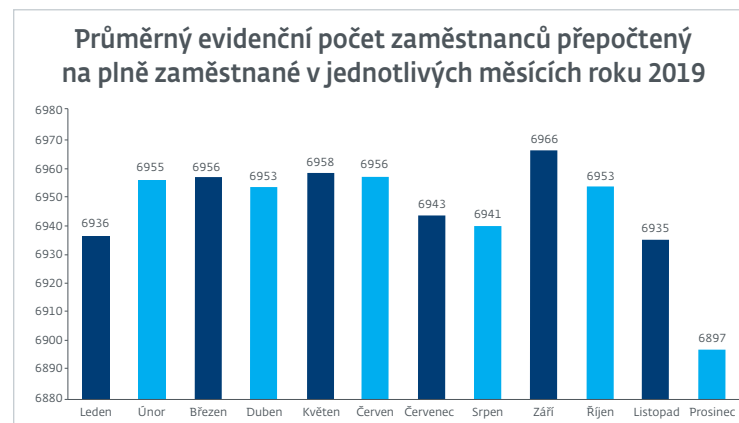
V roce 2019 nebyly řešeny žádné případy nebo zaznamenáno podezření na porušování Etického kodexu ani lidských práv.

Oblast firemní kultury a dodržování etických zásad je pravidelně jedním ze zkoumaných bodů při auditech v ČD Cargo, a.s.

ZAMĚŠTNANECKÁ POLITIKA

Za rok 2019 je průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané 6 945,65. Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2019 byl 6 900 zaměstnanců, z toho bylo 1 410 žen a 5 490 mužů.

V roce vzniku společnosti jsme k 31. prosinci 2007 evidovali fyzický počet zaměstnanců v počtu 11 805, z toho bylo 2 992 žen a 8 813 mužů. Za období dvanácti let působení společnosti ČD Cargo, a.s., na trhu došlo k revizi a optimalizaci technologických procesů a tím i ke snížení počtu zaměstnanců o 4 856, což znamená o více než 41 %.



Další údaje týkající se věkové struktury a složení počtu zaměstnanců ve stěžejních zaměstnáních jsou uvedeny v následující tabulce.

Věková struktura ve stěžejních zaměstnáních k 31. 12. 2019			
Název zaměstnání	Celkový počet zaměstnanců	Počet zaměstnanců ve věku do 55 let	Počet zaměstnanců starších 55 let
Opravář kolejových vozidel	498	339	159
Vozmistr	562	355	207
Posunovač	577	429	148
Vedoucí posunu	652	443	209
Strojvedoucí	1705	1071	634

Podobně jako u jiných zaměstnavatelů v České republice vznikl i v naší společnosti nedostatek provozních zaměstnanců zařazených převážně do zaměstnání strojevedoucích, posunovač, vedoucí posunu, svářeč, elektromechanik nebo opravář kolejových vozidel. Z tohoto důvodu využíváme řadu nástrojů k náboru nových zaměstnanců. Informace o volných místech naleznou zájemci nejen na našich internetových stránkách, ale automaticky jsou nabízeny i na různých pracovních webech.

Uchazeče o zaměstnání oslovujeme i prostřednictvím facebookového profilu a dále i prezentací našich personálních nabídek v rámci burz práce, a pracovních veletrhů. Hlavním stimulem náboru je náborová odměna, přiznaná např. pro zaměstnání strojevedoucích v přípravě, zaměstnanec posunu a opravárenství, která je poskytována až do výše 80 tis. Kč a jejíž výplata je rozložena po dobu celého výcviku a zácvičení zaměstnance. Potenciální zájemce o práci v naší společnosti musíme oslovovat i s ohledem na věkovou strukturu stávajících zaměstnanců.

Zaměstnanecské výhody/benefity v rámci zaměstnanecské politiky ČD Cargo, a.s., poskytované zaměstnancům, např. týden dovolené navíc, příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění a doplňkové penzijní spoření a životní pojištění, jsou ve společnosti garantovány Podnikovou kolektivní smlouvou a slouží především k posílení stabilizace zaměstnanecské základny.

V rámci pracovních-lékařských služeb se staráme o dobrý zdravotní stav našich zaměstnanců a podporujeme je i v jejich dalším odborném růstu a vzdělávání.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., probíhá nejen aktivní nábor zaměstnanců do vybraných provozních zaměstnání, společnost se prezentuje i na různých pracovních veletržích, pracovních burzách a ke své prezentaci využívá mimo jiné i prezentace na některých středních a vysokých školách.

V této oblasti se úspěšně rozvíjí spolupráce společnosti ČD Cargo, a.s., se středními a vysokými školami. Současně smluvně spolupracujeme se 13 středními školami, mimo jiné i na přípravě studentů. Pro studenty těchto škol to představuje výhodu zajištění praxe v různých provozních pracovištích. V případě vysokých škol je spolupráce postavena na výchovně-vzdělávací a vědecko-výzkumné činnosti, přičemž jejím pilířem ze strany naší společnosti je vedení, příp. konzultace bakalářských, diplomových nebo i doktorských prací. Studenti těchto škol mají u nás možnost získat praktické zkušenosti, stejně jako se podílet na řešení některých zajímavých problémů. Nezaměřujeme se jen na vysoké školy s dopravním, resp. technickým zaměřením. S ohledem na rozsah činností, které realizujeme, nabízíme možnost získání zkušeností i studentům oborů ekonomických, marketingových nebo personálních.

MZDOVÁ A SOCIÁLNÍ OBLAST, SPOLUPRÁCE S ODBOROVÝMI ORGANIZACEMI

V roce 2019 dosáhla průměrná mzda ze mzdových nákladů bez ostatních osobních nákladů na ČD Cargo, a.s., výše 37 600 Kč.

Principy odměňování a poskytování zaměstnanecských výhod byly zakotveny v „Podnikové kolektivní smlouvě ČD Cargo, a.s., na rok 2019 - 2020“, platné na období od 1. 1. 2019 do 31. 3. 2020. Plnění Podnikové kolektivní smlouvy ČD Cargo, a.s., bylo vyhodnocováno na pravidelných setkáních zaměstnavatele a odborových organizací. Všechny přijaté závazky vůči zaměstnancům v oblasti odměňování a poskytování zaměstnanecských výhod společnost v roce 2019 řádně plnila.

Podle stanovených pravidel rovněž zaměstnavatel přispíval ze Sociálního fondu společnosti svým zaměstnancům především na rekreace, tábory dětí a mládeže či sportovní nebo kulturní akce, sociální výpomoci apod.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působilo v roce 2019 osm odborových organizací.

VZDĚLÁVÁNÍ

Společnost ČD Cargo, a.s., má interními normami stanovené požadavky na kvalifikace, znalosti, dovednosti a zkušenosti zaměstnanců. Pro jejich průběžný rozvoj se vzdělávání zaměstnanců zaměřuje na zabezpečení školení k naplnění kvalifikačních požadavků v souladu s požadavky legislativy, nabídky specifického školení k získání potřebných znalostí a dovedností i nad rámec kvalifikační včetně realizace nejen prezenčních, ale i e-learningových a kombinovaných školení a podpory sdílení znalostí a zkušeností.

BOZP

Oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci byla naplňována podle platných právních předpisů a ve spolupráci s odborovými organizacemi. Řízení cílů a politiky systému řízení BOZP probíhalo v souladu s normou OHSAS. V roce 2019 došlo, bez podílu na zavinění ze strany zaměstnavatele, ke dvěma smrtelným pracovním úrazům. Na základě šetření ČD Cargo, a.s., přijala opatření k zamezení opakování úrazů formou mimořádného upozornění provozních zaměstnanců na zásady pohybu v kolejišti. V průběhu roku 2019 společnost i nadále aktivně přistupovala ke zlepšování pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců.

ČD Cargo, a.s., je největším železničním nákladním dopravcem v České republice, a tak věříme, že i díky našemu novému pojetí v oblasti personální práce, zaměstnanecské politiky i sociálnímu programu zůstaneme vyhledávaným, perspektivním a stabilním zaměstnavatelem.

PROTIKORUPČNÍ PRAVIDLA

Poskytování služeb a výkon činnosti ČD Cargo, a.s., spočívá na zásadě rovného přístupu ke svým zákazníkům a dalším obchodním partnerům. Veškerá činnost ČD Cargo, a.s., spočívá na zásadě nulové tolerance ke korupčnímu jednání ve všech jeho formách, stejně jako k jiným formám protiprávního, zejména pak trestněprávního jednání.

ČD Cargo, a.s., přijalo interní normu s názvem „Program předcházení vzniku trestní odpovědnosti a protikorupční pravidla ČD Cargo, a.s.“, která komplexně upravuje problematiku trestní odpovědnosti právnických osob, včetně protikorupčního postojů ČD Cargo, a.s. Předmětná interní norma je podstatná nejen z hlediska svého obsahu, ale rovněž z hlediska svého typu, jelikož byla v rámci ČD Cargo, a.s., přijata jako základní řídicí akt (tj. dokument nejvyšší síly, resp. mimořádné důležitosti).

Shora jmenovanou interní normou je nastaveno periodické e-learningové školení, kterého se musí účastnit členové představenstva ČD Cargo, a.s., a řídicí a administrativní zaměstnanci. Poslední periodické školení proběhlo v listopadu 2019.

V rámci boje proti korupci, jakožto i dalším protiprávním jednáním zřídilo ČD Cargo, a.s., tzv. Compliance tým, který řeší oznámení o protiprávním jednání, jež by mohlo zapříčinit vznik trestní odpovědnosti ČD Cargo, a.s., (např. právě korupční jednání), nebo oznámení o důvodném podezření na vznik protiprávního jednání. Kontaktní adresy pro přijímání uvedených oznámení jsou zveřejněny na internetových stránkách ČD Cargo, a.s., www.cdcargo.cz.

V roce 2019 nebyly řešeny žádné případy korupce, a to ani ve formě podezření.

ŘÍZENÍ KVALITY – ISO

Řízení kvality napomáhá společnosti ČD Cargo, a.s., v plnění hlavního cíle - být spolehlivým a vyhledávaným dopravcem se stabilním podílem na trhu nákladní železniční přepravy. Řízením manažerského systému ISO je pověřeno oddělení interního auditu.

Systém managementu kvality, environmentu, BOZP a energie společnosti ČD Cargo, a.s., je certifikován podle norem:

- ISO 9001 (certifikát kvality) pro obchodní činnosti v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, realizaci služeb v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, provozování dráhy a drážní dopravy na vlečce, údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů, nájem a pronájem železničních kolejových vozidel,
- ISO 14001 (certifikát environmentu) pro údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů,

- OHSAS 18001 (certifikát systému managementu BOZP) pro obchodní činnosti v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, realizaci služeb v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, provozování dráhy a drážní dopravy na vlečce, údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů, nájem a pronájem železničních kolejových vozidel,
- ISO 50001 (certifikát energetického managementu) pro obchodní činnosti v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, realizaci služeb v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, provozování dráhy a drážní dopravy na vlečce, údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů, nájem a pronájem železničních kolejových vozidel.

Při dohledových nebo re-certifikačních auditech nezávislý hodnotitel každoročně:

- ověřuje, že ČD Cargo, a.s., plní požadavky norem na zajištění managementu kvality, environmentu, BOZP a energie a
- potvrzuje, že systém řízení společnosti je dobře zaveden a je funkční.

Kromě výše uvedených certifikací má ČD Cargo, a.s., od roku 2015 atestaci SQAS (Rail) podle metodiky CEFIC (SQAS je evropský systém hodnocení používaný v silniční, železniční, říční, námořní nebo kombinované dopravě volně loženého i baleného zboží, v režimu čisticích stanic, v distribuci, ve skladovacích terminálech a při spolupráci společností, který zohledňuje problematiku nebezpečných chemických látek).

Při atestaci podle SQAS (Rail), prováděné každé tři roky nezávislým akreditovaným hodnotitelem, je posuzována kvalita, bezpečnost, vliv na životní prostředí a soulad s požadavky chemického průmyslu při realizaci poskytovaných dopravních služeb.

Osvědčení AEO

Společnost ČD Cargo, a.s., je držitelem povolení Oprávněný hospodářský subjekt CZAEOF0801B7 zjednodušené celní postupy/bezpečnost a zabezpečení (AEOF). Naše společnost získala toto osvědčení již v roce 2009 a v souladu s platnou celní legislativou jeho držení obhájila při opětovném posouzení v roce 2017. Institut pro oprávněné hospodářské subjekty (AEO) je uznáván a zohledňován ve všech členských zemích Evropské unie a na základě dohod i v některých „třetích zemích“, především při posuzování rizik týkajících se bezpečnostních hledisek. Bez povolení AEO není v dnešní době možný přístup k celním zjednodušením.

Celní služby

Společnost ČD Cargo, a.s., poskytuje zákazníkům v rámci doplňkových služeb i zastupování v celním řízení a vedení statistiky Intrastat. Činnosti celních zástupců tvoří nedílnou součást komplexní nabídky služeb v rámci přeprav. Na pracovištích celních zástupců nabízíme zákazníkům projednání ve vývozu, dovozu a ve stanicích Český Těšín a Valašském Meziříčí také nácestné celní řízení. Výhody celního řízení v nácestných stanicích spočívají v tom, že zboží je do stanic určeni dopraveno již celně projednané. Těchto služeb využívají zejména dovozci a vývozci hromadných substrátů.

K našim zákazníkům patří i řada menších firem, které své zboží přepravují jinými druhy dopravy než po železnici, a to především na vnitrostátních pracovištích, která nemají výhodu nácestných stanic. I tuto službu považujeme za významnou, neboť kromě zisku s sebou nese i zvyšování prestiže a povědomí o společnosti ČD Cargo, a.s., jako o všestranném obchodním partnerovi.

Jako další službu nabízí ČD Cargo zákazníkům dočasný sklad v Lovosicích o výměře 4 068 m². Tyto prostory mohou zákazníci využít k uskladnění zboží dovezeného z „třetích zemí“ až do jeho vyclení nebo další přepravy pod celním dohledem. Zájemcům můžeme nabídnout kompletní služby související s umístěním do dočasného skladu i případnou další přepravou do konečného místa určení na T1 v režimu NCTS. Logistická hala v Lovosicích je svou polohou výhodná pro překládku zboží z železničních vozů k dalšímu rozvozu po silnici.

ZJEDNODUŠENÝ POSTUP REŽIMU TRANZITU NA PODKLADĚ NL CIM

Od 1. května 2019 nastaly dlouho očekávané změny v pravidlech pro použití zjednodušeného postupu režimu tranzitu na podkladě NL CIM. Tímto datem vešla v platnost povinnost, u železničních podniků využívajících zjednodušené postupy režimu tranzitu, zaručit celní dluh po dobu přepravy zásilky. ČD Cargo, a.s., je oprávněným železničním podnikem k použití zjednodušeného postupu režimu tranzitu a disponuje dostatečnou částkou k zajištění celního dluhu, proto byl možný plynulý přechod na nové podmínky u přeprav, kde byl před změnou pravidel využíván zjednodušený postup režimu tranzitu na podkladě NL CIM. V souvislosti se vznikem povinnosti zajištění celního dluhu nově došlo ke změnám i v přepravách zboží v rámci Evropské unie. Pokud zásilka mezi zeměmi Evropské unie projíždí přes „třetí zemi“, je nezbytné přepravovat zásilku v tranzitním režimu a zaručit celní dluh pro průjezd. Právě u těchto přeprav je zjednodušený postup režimu tranzitu nejlepším řešením, které zákazníka nejméně zatěžuje.

Společnost a okolí

MEZINÁRODNÍ AKTIVITY A VZTAHY

Mezinárodní aktivity společnosti ČD Cargo, a.s., jsou koordinovány ve spolupráci s mateřskou společností ČD, a.s. Děje se tak mimo jiné v rámci pravidel nastavených Smlouvou o zajištění mezinárodní činnosti uzavřenou mezi ČD Cargo, a.s., a ČD a.s. ČD Cargo, a.s., je samostatným členem pouze v Ústředním clearingovém centru (BCC) a Koordinacním výboru pro transsibiřské přepravy (KSTP). V rámci Mezinárodní železniční unie (UIC) jsme členy Fóra nákladní dopravy a jeho studijních skupin. V současné době zástupce ČD Cargo předsedá sněmu ISR v organizaci RAILDATA, která provozuje centrální evropské systémy pro výměnu dat. V rámci Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností (CER) se soustředujeme na legislativu týkající se hluku z nákladních vozů, kombinovanou dopravu, ERTMS, nákladní koridory a přidělování kapacity. Hlavní zaměření v rámci Organizace pro spolupráci železnic (OSŽD) a KSTP je vedle navazování a upevňování obchodních kontaktů především v oblasti rozvoje unifikovaného nákladního listu CIM/SMGS a kontejnerových přeprav. Jsme zapojeni do mezinárodního projektu implementace specifikací pro interoperabilitu telematických aplikací pro nákladní dopravu (TSI TAF). Přitom využíváme naše zkušenosti z již u nás nasazených předepsaných vazeb se správcem infrastruktury.

V roce 2019 se ČD Cargo, a.s., aktivně prezentovalo na veletrhu Transport Logistics v Mnichově a TransRussia v Moskvě, kde bylo podepsáno memorandum o spolupráci s RŽD Logistics. Došlo též k rozvoji spolupráce s čínskými partnery podepsáním memoranda o strategické spolupráci s dceřinou společností Čínských drah CRCT a propagací na veletrhu China Chengdu International Supply Chain and Smart Logistics Expo 2019. Na 2. dopravně obchodní konferenci RŽD v Kaliningradě se představila rozvojová opatření ČD Cargo, a.s., a technologie INNOFREIGHT. V průběhu roku se též rozvíjely společné aktivity dopravců skupiny států V4.

Na konci září byl úspěšně završen projekt OPTIYARD, řešený s finanční podporou Evropské unie v rámci programu na podporu železnic Shift2Rail. Jeho výsledkem je pilotní software pro optimalizaci procesů v seřaďovacích stanicích a termínálech na základě informací získávaných a zpracovávaných v reálném čase.

V roce 2019 se iniciativa Rail Freight Forward (RFF), již je ČD Cargo, a.s., členem, prezentovala velkou informační kampaní jízdy tzv. Noemova vlaku. Cílem je zdvojnásobení současného podílu železniční nákladní dopravy do roku 2030 až na 30 %. Do realizace této dělbí přepravní práce se iniciativa snaží zapojit železniční podniky, provozovatele infrastruktury a politiky po celé Evropě.

OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Péče o životní prostředí ve společnosti ČD Cargo, a.s., je centrálně řízena odborem údržby a oprav kolejových vozidel Generálního ředitelství. Vlastní vykonávání činností souvisejících s ochranou životního prostředí zajišťují výkonné jednotky ČD Cargo a.s. (SOKV, PJ).

Metodickou podporu v oblasti ekologie poskytuje pro ČD Cargo, a.s., společnost České dráhy, a.s., na základě Mandátní smlouvy uzavřené dne 27. 5. 2008 a Dodatku č. 1 uzavřeném dne 22. 4. 2016. Jedná se zejména o komplexní servis při odstraňování následků při mimořádných událostech, metodickou podporu při realizaci stávajících ekologických sanací, supervize a postsanačního monitoringu a školení v oblasti ochrany životního prostředí.

V červnu 2019 obhájila společnost ČD Cargo, a.s., certifikaci ISO 14001:2015. Příslušný certifikát s platností do 2. 6. 2021 je k dispozici na webových stránkách ČD Cargo, a.s. Externí audit neidentifikoval žádnou neshodu, ale pouze několik důležitých doporučení, jejichž řešení bylo započato bezprostředně po externím auditu.

Přijetím Environmentální politiky jsou všichni zaměstnanci ČD Cargo, a.s., zavázáni k environmentálnímu managementu, jehož základním účelem v zavedeném systému je popis, přezkoumání, vyhodnocování a zlepšování systému řízení EMS v oblasti odpadů a negativních vlivů činností a technologií na životní prostředí (např. při dodržování zásad prevence znečištění, havarijní připravenosti, nákupem ekologicky šetrnějších výrobků, ochrany životního prostředí a zejména snahou minimalizovat vznik odpadů).

Riziky souvisejícími s otázkami životního prostředí jsou především havarijní úniky ropných látek při opravárenských činnostech, tankování paliva a mimořádných událostech v provozu. Tato rizika jsou zařazena jako významné environmentální aspekty a jsou řešena v příslušné interní legislativě a havarijních plánech.

Hlavním ukazatelem funkčnosti EMS je produkce odpadů, která je dlouhodobě udržována v přiměřené míře. Dále je sledována kvalita odpadních vod a jsou měřeny emise znečišťujících látek u stacionárních zdrojů.

V roce 2019 byla realizována řada činností majících pozitivní vliv na životní prostředí. Např. ekologická likvidace nepotřebných nákladních vozů. Zateplení haly montovny v SOKV České Budějovice a zateplení administrativní budovy v PJ České Budějovice (úspora energie na vytápění a omezení vypouštění skleníkových plynů). V SOKV Ústí nad Labem byla např. realizována výstavba nové ocelové haly na čištění NV (snížení emisí tuhých znečišťujících látek při demontáži nákladních vozů na pracovišti vybaveném filtračními vzduchy). VOKV Nymburk bylo provedeno zateplení přístavků haly a truhlárny (snížení výdajů za tepelnou energii). V SOKV Ostrava byla realizována instalace odsávacího zařízení ve staré elektrické hale OHV (snížení emisí vznikajících při soustružení dvojkolí HDV, pomocí odsávacích jednotek vybavených filtračními vzduchy).

Požární ochrana v roce 2019

Dle „Organizačního řádu ČD Cargo, a.s.“ je garantem prevence požární ochrany odbor údržby a oprav kolejových vozidel. Dokumentace je průběžně aktualizována a případné kontroly, prováděné HZS ČR, probíhají bez zjištěných závad.

Ke dni 31. 12. 2018 došlo k Dohodě o ukončení Smlouvy o vzájemné pomoci při mimořádných událostech, požárech a ostatních smlouvou specifikovaných činnostech č. 04066-2015-O12. Od 1. 1. 2019 jsou ČD Cargo, a.s., účtovány pouze náklady za skutečně zásahy JPO HZS SŽ.

Za rok 2019 byl celkový počet zásahů pro ČD Cargo, a.s., 125 – z toho 8 požárů HKV způsobených technickou závadou, 2 požáry vozů při vznícení nákladu většinou s cizím zaviněním a 2 případy zahoření přehřátého ložiska. Ve 2 případech se jednalo o zakouření strojovny HKV vlivem zhnutí izolace kabeláže. V dalších případech výjezdů JPO se jednalo o odstranění úkapů z cisteren nebo JPO zasahovaly u MU při nakolejování vozidel. Ostatní výjezdy lze označit jako tzv. doplňkové služby prováděné na objednávku, např. upevnění uvolněného nákladu na vozech, přeložení nákladu, ořez stromů, oplach vozů, upevnění poškozené střešní krytiny vlivem povětrnostních podmínek či likvidaci obtížného hmyzu v prostorách ČDC.

Celkové náklady ČD Cargo, a.s., v kapitole požární ochrany za rok 2019 činí 958 146 Kč (viz tabulka).

Prevenci v oblasti požární ochrany je věnována trvalá pozornost na všech stupních řízení.

Celkové náklady ČD Cargo, a.s., za zásahy v roce 2019	Celkový počet zásahů pro ČD Cargo, a.s., za rok 2019	Z toho			
		Požáry a zahoření	Úkapy a přetěsnění	Asistence při odstraňování následků MU	Ostatní úkony
958 146 Kč	125	17	19	33	56

Společenská odpovědnost firmy

ČD Cargo, a.s., se podílí na celé řadě projektů, které lze zařadit do této kategorie. Je tradičním partnerem akcí pořádaných ve spolupráci s mateřskou společností ČD, a.s. Jedná se např. o Kinematovlak, který při zastávkách ve vybraných místech České republiky navštěvují děti z mateřských a základních škol. Ve vlaku jsou jim promítány pohádky, k dispozici je i herní vůz. I v roce 2019 pokračoval v jízdě po České republice tzv. Legiovlak, který veřejnosti a především mládeži pomáhá obnovovat povědomí o čs. legiích a jejich zásluhách na vzniku samostatného československého státu. První zastávkou Legiovlaku byl v roce 2019 Frýdlant nad Ostravicí, poslední Zbiroh. Samostatným a tradičním projektem je Preventivní vlak bezpečné železnice, jehož další ročník ČD Cargo, a.s., rovněž podpořilo.

Podporovali jsme sportovní aktivity mládeže, například florbal nebo mladé atlety a atletky. V roce 2019 jsme byli aktivními účastníky projektu Kolo pro život. Svě místo v našem portfoliu společenské odpovědnosti má i podpora železničního modelářství.

V rámci své společenské odpovědnosti se firma ČD Cargo, a.s., rozhodla podpořit skautský festival OBROK. Jednalo se o akci, která si podporu skutečně zasloužila, neboť v roce 2019 probíhaly oslavy 30. výročí svobodného skautingu, který byl po sametové revoluci potřetí obnoven.

V roce 2019 jsme pokračovali v udílení certifikátu společensky odpovědné firmy, kterým ČD Cargo, a.s., oceňuje spolupráci s firmami, které se rozhodly převést alespoň část svých přeprav ze silnice na železnici. Tradiční je spolupráce ČD Cargo, a.s., s Diakonií Broumov. Pro toto sociální družstvo dlouhá léta zajišťujeme přepravy vybraného textilu a dalšího humanitárního materiálu. Z přibližně padesátky stanic v České republice je zboží po železnici dopravováno do třídícího centra v Broumově. Celkem jsme v roce 2019 pro Diakonii Broumov přepravili téměř 350 vozů.

V rámci propagace železniční dopravy se ČD Cargo, a.s., podílelo na Dni železnice, který se konal v září v Lužné u Rakovníka. Podpořili jsme i různé oslavy výročí zahájení provozu na železničních tratích apod.

Společnosti s kapitálovou účastí

CD CARGO GERMANY GMBH

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: SRN 11. 10. 2004
 Základní kapitál: 50 000 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství.

CD CARGO AUSTRIA GMBH

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 30. 3. 2007
 Základní kapitál: 275 000 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100% vnučka (100 % CD Cargo Germany GmbH)
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě, zasilatelství.

CD CARGO SLOVAKIA, S.R.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Slovensko 24. 9. 2008
 Základní kapitál: 5 397 475 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel.

CD CARGO POLAND SP. Z O.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Polsko 18. 12. 2006
 Základní kapitál: 41 966 000 PLN (polských zlotých)
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel, provozování drážní dopravy.

ČD LOGISTICS, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 16. 6. 2007
 Základní kapitál: 10 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zasilatelství.

AUTO TERMINAL NYMBURK, S.R.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 24. 10. 2012
 Základní kapitál: 200 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zasilatelství a technické činnosti v dopravě. Společnost zatím podnikatelskou činnost nevykonává.

TERMINAL BRNO, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 25. 7. 2008
 Základní kapitál: 71 550 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 66,93 % (47,89 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.

ČD-DUSS TERMINÁL, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 1. 3. 2007
 Základní kapitál: 4 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 51 % (2,04 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování kontejnerového terminálu v Lovosicích.

RAILLEX, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 17. 6. 2006
 Základní kapitál: 2 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 50 % (1 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: manipulace s nákladem, technické služby v dopravě.

BOHEMIAKOMBI, SPOL. S R.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 17. 4. 1992
Základní kapitál: 6 000 000 Kč
Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 30 % (1,8 mil. Kč)
Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 30. 5. 1995
Základní kapitál: 15 000 000 Kč
Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 50 % (7,5 mil. Kč)
Hlavní předmět činnosti: provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv.

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST - CARGO, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 1. 1. 2017
Základní kapitál: 2 100 000 Kč
Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 20 % (420 tis. Kč)
Hlavní předmět činnosti: provozování drážní dopravy.

BUREAU CENTRAL DE CLEARING SOCIÉTÉ COOPÉRATIVE À RESPONSABILITÉ LIMITÉE (BCC S.C.R.L.)

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Belgie 17. 12. 1996
Základní kapitál (fixní část): 18 750 EUR
Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 3,36 % (3 750 EUR)
Hlavní předmět činnosti: bezhotovostní vypořádávání vzájemných plateb v rámci železniční dopravy.

V roce 2019 nedošlo ve skladbě společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, a.s., v konsolidačním celku Skupiny ČD k žádným změnám.

- 19. 1. 2019 byl zaregistrován v Rakousku odštěpný závod, resp. pobočka ČD Cargo, a.s., pod obchodním názvem ČD Cargo, a.s. Niederlassung Wien s hlavním předmětem podnikání provozování železniční nákladní dopravy

09

Finanční situace ČD Cargo, a.s.

Statutární účetní závěrka je individuální účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Investiční činnost*

Investiční činnost ČD Cargo, a.s. (v mil. Kč) dle IFRS	2019	2018	2017	2016
Pořízení nákladních vozů	1 190	267	313	0
Rekonstrukce a modernizace nákladních vozů	51	17	23	20
Pořízení hnacích vozidel	548	295	104	621
Rekonstrukce a modernizace hnacích vozidel	107	47	83	35
Strojní investice	37	4	8	26
Stavební investice	59	78	51	23
Ostatní investice	198	194	224	174
Komponentní účtování revizních oprav ŽKV	1 969	1 609	628	621
Investice celkem	4 159	2 511	1 434	1 520
Poskytnuté zálohy na investice	335	213	30	0
Poskytnuté zálohy na investice pořízené z dotací	141	19	0	0

* Ve Výroční zprávě ČD Cargo, a.s., za rok 2019 jsou investice z pohledu mezinárodních účetních standardů.

Financování

Financování investičních a provozních potřeb akciové společnosti ČD Cargo, a.s., bylo v roce 2019 zajištěno kombinací vlastního cash-flow a cizích zdrojů, a to ve formě krátkodobých bankovních a vnitropodnikových úvěrů, dodavatelských úvěrů, leasingů a dluhopisů.

PROVOZNÍ BANKOVNÍ A VNITROPODNIKOVÉ ÚVĚRY

V oblasti financování provozních potřeb disponuje společnost ČD Cargo, a.s., limity kontokorentních úvěrů v objemu 1,5 mld. Kč, které poskytují 4 banky. Dále je společnost ČD Cargo, a.s., zařazena do skupinového cash-poolingu ČD, a.s. V rámci tohoto cash-poolingu má společnost ČD Cargo, a.s., k dispozici limit čerpání až do výše 0,3 mld. Kč a dále smluvní limit nad rámec čerpání limitu cash-poolu ve výši 0,7 mld. Kč. K 31. 12. 2019 byla čerpána částka 0,25 mld. Kč nad rámec čerpání limitu cash-poolingu. Ostatní limity a rámce nebyly k 31. 12. 2019 čerpány.

SMĚNEČNÝ PROGRAM

Směnečný program je schválen v objemu 1,5 mld. Kč, přičemž čerpání nad 1 mld. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat Dozorčí radu ČD Cargo, a.s. U jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy, v celkové výši 2 mld. Kč. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2019 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán, jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

LEASINGY

V roce 2019 byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Siemens Vectron (HVř. 383). Ve stejném roce byly uzavřeny leasingové smlouvy se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Effishunter (HVř. 744).

DLUHOPISY

Tento zdroj financování v důsledku své dlouhodobosti výrazně posiluje finanční stabilitu cash-flow společnosti. V roce 2019 byla nejprve realizována osmá emise dluhopisů společnosti v celkové nominální hodnotě 1 mld. Kč a následně i devátá emise dluhopisů společnosti v celkové nominální hodnotě 0,77 mld. Kč. Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2019 emitovány dluhopisy v objemu 4,77 mld. Kč.

Systém řízení rizik

Společnost ČD Cargo, a.s., monitoruje, vyhodnocuje a řídí všechna významná podnikatelská rizika v rámci integrovaného systému řízení rizik ČD Cargo, a.s. Sledována jsou rizika obchodní, provozní, finanční a compliance.

Základními dokumenty systému řízení rizik jsou:

- Politika řízení rizik – vymezuje cíle, základní principy a strategie řízení rizik ve společnosti, dále rámcově vymezuje role, odpovědnosti a pravomoci při řízení rizik.
- Statut Výboru pro řízení rizik – vymezuje roli, kompetence, odpovědnost a způsob jednání a rozhodování Výboru pro řízení rizik.
- Manuál řízení rizik – je interní normou stanovující konkrétní postupy (identifikace, analýza, měření, strategii řízení, procesy a postupy zvládání, monitorování, vykazování a konsolidaci rizik) při řízení jednotlivých rizik. Manuál řízení rizik je platný pro celou skupinu ČD, a.s.
- Strategie řízení rizik – stanovuje identifikaci rizik, jejich pravidelné monitorování, kvantifikaci a omezení dopadu rizik na hospodářský výsledek společnosti. V rámci Strategie řízení rizik je jedenkrát ročně schvalován Risk apetit společnosti.
- Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s. – specifikuje postupy a metody pro oblast finančních rizik, s cílem výrazně snížit riziko, které společnosti plyne z provozních a obchodních činností a obchodů na finančním trhu.

Ke standardizaci postupů výrazně přispívá rovněž jednotná softwarová podpora řízení rizik "eRisk". Zavedený jednotný způsob risk managementu vytvořil předpoklady pro další rozvoj a zkvalitňování procesů sledování, vyhodnocování a reportování všech významných rizik.

Hlavním cílem implementovaného systému aktivního řízení rizik je průběžně dosahovat maximálního omezení negativního vlivu jednotlivých rizik na hospodářský výsledek, tzn. minimalizovat dopady nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů. V rámci aktivního řízení rizik probíhalo v roce 2019 průběžné sledování a vyhodnocování dodržování schválených limitů jednotlivých rizik a celkového schváleného risk apetitu společnosti.

Výstupy ze systému sledování rizik jsou pravidelně projednávány Výborem pro řízení rizik a předávány dalším orgánům společnosti ČD Cargo, a.s.

OBCHODNÍ RIZIKO

V souvislosti s vývojem na přepravním trhu čelilo ČD Cargo, a.s., i v roce 2019 tlaku na snižování cen, a to zejména ze strany soukromých železničních dopravců v seg-

mentu ucelených vlaků. Konkurenceschopnost ČD Cargo, a.s., však výrazně posílila díky nabídce přeprav v zahraničí, zejména v Polsku a v Rakousku. Obchodní jednání byla vedena s cílem stabilizovat přepravní objemy a tržby a s tím nabízet zákazníkům moderní přepravní technologie.

PROVOZNÍ RIZIKA

Provozní rizika jsou definována zejména riziky souvisejícími s mimořádnými událostmi, škodami na majetku či trestnou činností na majetku a přepravovaném zboží.

Řadu provozních rizik společnost ČD Cargo, a.s. ošetřuje formou sjednání odpovědnostního či majetkového pojištění. Mezi nejvýznamnější takto zajištěná rizika patří zejména odpovědnost dopravce za škodu vzniklou jinému v souvislosti s provozem drážní dopravy na celostátních a regionálních drahách, odpovědnost držitele železničních nákladních vozů či pojištění vybraných hnacích vozidel.

FINANČNÍ RIZIKA

Finanční rizika jsou řízena dle „Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s.“ V tomto dokumentu jsou stanoveny cíle a metody pro jednotlivá rizika a také povolené derivátové operace sloužící k jejich zajištění.

RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je ve společnosti ČD Cargo, a.s., řízeno tak, aby byl zajištěn dostatečný objem a diverzifikace finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků a také plánovaných investic na rozvoj společnosti. Na denní bázi je prováděno hodnocení vývoje likvidity, stavu disponibilních zdrojů a toku finančních zdrojů. Společnost se aktivně věnuje zajištění plánovaných externích finančních zdrojů, a tím zajišťuje dostatek finančních prostředků na krátkodobé i dlouhodobé financování při zachování finančního zdraví společnosti

KREDITNÍ RIZIKO

K zajištění potenciálně rizikových pohledávek jsou využívány standardní nástroje, a to v různých kombinacích. V ČD Cargo, a.s., je současně uplatňován systém průběžného sledování pohledávek podle jednotlivých firem, délky prodlení splatnosti a dalších skutečností. K tomu se využívá nastavené metodiky a reportů. Vývojem pohledávek se aktivně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a Komise pohledávek.

MĚNOVÉ RIZIKO

Řízení měnového rizika věnuje ČD Cargo, a.s., stálou a systematickou pozornost, neboť významná součást příjmů je sjednána v měně EUR. Pro snížení možných ne-

gativních dopadů do hospodaření společnosti je využita široká škála dostupných nástrojů, které jsou dle povahy používány jak na krátkodobé, tak střednědobé bázi.

Cílem řízení tohoto rizika je realizovat měnové zajištění tak, aby negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení měnového rizika vyplývající ze Strategie řízení finančních rizik.

V průběhu roku 2019 společnost ČD Cargo, a.s., redukovala riziko možného posilování měny pokračujícím zajištěním kurzu měny CZK vůči měně EUR. S ohledem na předpokládané příjmy v EUR za realizované výkony a jejich vnitřní kalkulaci cen, snížené o výdaje ve stejné měně, bude i následně průběžně sjednáváno zajištění kurzu měny CZK vůči měně EUR s ohledem na aktuální tržní situaci a v souladu se Strategií řízení finančních rizik schválenou představenstvem společnosti.

KOMODITNÍ RIZIKO – CENA TRAKČNÍ NAFTY

Významnou nákladovou položku představuje trakční nafta, kterou společnost ČD Cargo, a.s., spotřebovává při svých výkonech. Pro rok 2019 bylo v souladu se Strategií řízení finančních rizik realizováno zajištění ceny trakční nafty, které snižuje potenciální komoditní riziko společnosti.

Cílem řízení komoditního rizika je realizovat zajištění tak, aby negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení komoditního rizika vyplývající ze Strategie řízení finančních rizik.

ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko mohou představovat změny plovoucích úrokových sazeb u zdrojů financování, které jsou na těchto sazbách sjednány. Cílem řízení úrokového rizika je realizovat zajištění, tak aby negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. Maximální podíl financování na plovoucí úrokové sazbě je dle Strategie řízení finančních rizik stanoven na 50 % celkového objemu. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení úrokového rizika vyplývající ze Strategie řízení finančních rizik.

Použitím různých zajišťovacích instrumentů je dosaženo zajištění úrokových sazeb, čímž je eliminováno případné riziko nárůstu plovoucích sazeb, a to v souladu se Strategií řízení finančních rizik.

10

Očekávaný vývoj, cíle a záměry

ČD Cargo, a.s., očekává v blízké budoucnosti stabilizaci přepravních výkonů, a to i přes trvalou konkurenci dalších železničních dopravců a očekávané ochlazení celosvětové ekonomiky. Poklesy způsobené případnými ztrátami přeprav ve vnitrostátní přepravě, například v důsledku dekarbonizace elektroenergetiky a teplárenství, budou vyrovnány výkony v mezinárodní přepravě v souvislosti s rozšiřováním vozidlového parku o další intermodální lokomotivy a se získáním potřebných osvědčení k provozování drážní dopravy v Německu.

Společnost bude pokračovat v realizaci opatření na zvýšení efektivity interních procesů a využití svých kapacit a majetku. V oblasti investic bude ČD Cargo, a.s., postupovat v modernizaci a obnově lokomotivního a vozového parku. V druhém případě

se společnost bude zaměřovat zejména na vozy pro přepravu komodit, kde není očekávána recese (intermodální přepravy, pohonné hmoty). Pokračovat bude i výměna brzdových špalků a implementace mobilních částí ETCS. Projektově se společnost bude soustřeďovat na snížení provozních nákladů a zlepšení pracovního prostředí zaměstnanců.

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

Při přepravě s ČD Cargo
denně společně ušetříme
2 mil. kg CO₂



11

Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2019 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Společnost ČD Cargo, a.s., v průběhu účetního období 2019 nenabyla vlastní akcie ani žádné jiné vlastní podíly.

Složení akcionářů

JEDINÝ AKCIONÁŘ:

České dráhy, a.s.
Praha 1, nábřeží L. Svobody 1222, 110 15
Identifikační číslo: 709 94 226

12

Zprávy dozorčí rady a výboru pro audit společnosti

Zpráva dozorčí rady

Zpráva Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., o výkonu její působnosti za rok 2019 a výsledcích kontrolní činnosti

Dozorčí rada společnosti ČD Cargo, a.s., se sešla v průběhu roku 2019 na deseti zasedáních a na všech byla usnášeníschopná.

Dozorčí rada vykonávala svoji působnost a plnila své úkoly v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Dohlížela na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Představenstvo ČD Cargo, a.s., poskytovalo dozorčí radě pro výkon kontrolní činnosti předepsané či požadované informace a podklady. Předseda představenstva spolu s dalšími členy představenstva se pravidelně zúčastňovali všech zasedání a průběžně dozorčí radu informovali zejména o podnikatelských aktivitách a výsledcích hospodaření společnosti a výsledcích hospodaření dceřiných společností.

Dozorčí rada také projednávala a posuzovala žádosti představenstva ČD Cargo, a.s., o udělení předchozího souhlasu k určeným právním úkonům.

Dozorčí rada konstatuje, že měla vytvořeny potřebné podmínky pro řádný výkon své činnosti. Při výkonu své kontrolní činnosti neshledala dozorčí rada ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., či jednotlivých členů představenstva společnosti porušení či nesplnění povinností uložených právními předpisy, Stanovami ČD Cargo, a.s., a interními předpisy společnosti či rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, popřípadě vlastních podnětů dozorčí rady adresovaných představenstvu společnosti.

V Praze dne 4. 3. 2020



Bc. Václav Nebeský
předseda dozorčí rady

Zpráva výboru pro audit

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., do Výroční zprávy ČD Cargo, a.s., za rok 2019

Výbor pro audit ČD Cargo, a.s., vykonával svoji působnost a plnil veškeré své povinnosti v souladu s právními předpisy, Stanovami akciové společnosti ČD Cargo, a.s., a platnými smluvními ujednáními. Soustavně monitoroval postup sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., a konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., proces jejich auditu, respektive předauditu a souvisejících dokumentů za období 1. 1. 2019 – 30. 9. 2019 a 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., a konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS ve znění přijatém EU, Zprávy o vztazích za rok 2018 i přípravy Výroční zprávy ČD Cargo, a.s., za rok 2019.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky společnosti – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., projednával a komunikoval s ní vybrané účetní informace, vydaná prohlášení a sdělení dle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit při sestavování a povinném auditu individuální účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a zprávy o vztazích a souvisejících činnostech neshledal nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a po projednání návrhu výroku auditora k individuální účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce a k obsahu zprávy o vztazích, doporučil výbor pro audit orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., individuální účetní závěrku s výrokem auditora a zprávu o vztazích za rok 2019 k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení. K projednání dalším orgánům společnosti a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení doporučil také konsolidovanou účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS ve znění přijatém EU za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019.

Výbor pro audit sledoval také integritu finančních informací poskytovaných společností a systémy interní kontroly a řízení rizik ve společnosti. Projednal také zprávu o stavu interního auditu za rok 2019.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo, a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. 3. 2009 a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění.

V Praze dne 8. 4. 2020



Mgr. Oldřich Vojří, Ph.D.
předseda výboru pro audit

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Zprávě o vztazích za rok 2019

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup zpracování Zprávy o vztazích za rok 2019 již od přípravné fáze.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a. s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky zpracování Zprávy o vztazích za rok 2019.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora zprávy o vztazích společnosti – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a projednával a komunikoval s ním vybrané informace, vydaná prohlášení a sdělení podle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit neshledal při zpracování

Zprávy o vztazích za rok 2019 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k návrhu výroku auditora, doporučuje výbor pro audit orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., zprávu o vztazích k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze Zákona o auditorech č. 93/2009, ze dne 26. března 2009, v platném znění, Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se ke Zprávě o vztazích za rok 2019.



Mgr. Oldřich Vojříř, Ph.D.
předseda výboru pro audit

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené v souladu s IFRS, za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019, s výrokem auditora

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS, proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 již od přípravné fáze celého procesu.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování Individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s. – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. projednával a komunikoval s ním vybrané účetní informace, vydaná prohlášení a sdělení podle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit neshledal při sestavování a povinném auditu individuální účetní závěrky sestavené dle IFRS za ob-

dobí 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k výroku auditora k individuální účetní závěrce sestavené dle IFRS, doporučuje výbor pro audit Individuální účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., sestavenou v souladu s IFRS za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019, s výrokem auditora orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. března 2009, v platném znění, ze Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019, s výrokem auditora.



Mgr. Oldřich Vojtíš, Ph.D.
předseda výboru pro audit

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Konsolidované účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené v souladu s IFRS za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 s výrokem auditora

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup sestavování Konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 již od přípravné fáze celého procesu.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování Konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s. – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. projednával a komunikoval s ním vybrané účetní informace, vydaná prohlášení a sdělení podle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit neshledal při sestavování a povinném auditu Konsolidované účetní závěrky sestavené dle IFRS za

období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k výroku auditora ke Konsolidované účetní závěrce sestavené dle IFRS, doporučuje výbor pro audit Konsolidovanou účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., sestavenou v souladu s IFRS za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019, s výrokem auditora orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. března 2009, v platném znění, ze Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se ke Konsolidované účetní závěrce společnosti ČD Cargo a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019, s výrokem auditora.



Mgr. Oldřich Vojří, Ph.D.
předseda výboru pro audit

13

Zprávy nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČD Cargo, 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 ČD Cargo, a.s., se sídlem Jankovcova 1569/2c, Praha 7 - Holešovice („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2019, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2019, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2019,
- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2019,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

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

Základ pro výrok

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

Nezávislost

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

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1 % z celkových výnosů a 5 % z průměrného zisku před zdaněním za roky 2017–2019, přičemž poměr hladiny významnosti je nastaven následovně: celkové výnosy (80 %) a průměrný zisk před zdaněním za roky 2017–2019 (20 %), což představuje: pro Skupinu - 117 mil. Kč
pro Společnost - 110 mil. Kč

Identifikovali jsme čtyři účetní jednotky, u kterých jsme na základě jejich velikosti nebo na základě rizikovitosti provedli audit. Dále jsme u jedné účetní jednotky provedli specifické auditní procedury nad významnými zůstatky a transakcemi. V rámci výše popsaných auditních procedur jsme spolupracovali s komponentními auditory v Polsku, Německu a Slovensku. Všichni komponentní auditoři patří do sítě PwC. Účetní jednotky, u kterých jsme provedli výše zmíněné práce, představují v součtu 99 % skupinového zisku před zdaněním a 99 % skupinových tržeb.

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

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

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

Hladina významnosti

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

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz 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	117 mil. Kč (113 mil. Kč v předchozím období)
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	110 mil. Kč (108 mil. Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na základě kombinace celkových výnosů a průměrného zisku před zdaněním.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Jako primární způsob stanovení významnosti jsme uvažovali zisk před zdaněním, nicméně vzhledem k jeho meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro kombinaci tohoto ukazatele s celkovými výnosy jako meziročně stabilnější ukazatelem. Hladina významnosti byla na základě výše uvedených ukazatelů stanovena kombinací celkových výnosů a zisku před zdaněním, na úrovni 1 % z celkových výnosů v roce 2019 a 5 % z průměrného zisku před zdaněním za roky 2017–2019. Abychom zohlednili váhu těchto ukazatelů, byl poměr hladiny významnosti nastaven následovně: celkové výnosy za rok 2019 (80 %) a průměrný zisk před zdaněním za roky 2017–2019 (20 %).

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 za-

bývali v kontextu auditu každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu

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

V roce 2019 Společnost a Skupina implementovala standard IFRS 16 – Leasingy. Pro účely jeho první aplikace zvolila Společnost i Skupina retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů. K 31.12.2019 právo z užívání dosáhlo částky 2 553 mil. Kč pro Skupinu a 2 350 mil. Kč pro Společnost. Přijetí nového standardu má významný dopad na účetní závěrky. Příslušná účetní pravidla jsou uvedena v poznámkách 2.4 a v poznámkách 3 jsou uvedeny dopady implementace nového standardu na individuální a konsolidovanou účetní závěrku.

Další informace k implementaci IFRS 16 jsou uvedeny v bodech 10.1 a 19.3 konsolidované účetní závěrky a v bodech 10.3 a 19.3 individuální účetní závěrky.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

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

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

Posoudili jsme zveřejnění v účetní závěrce týkající se leasingů, abychom zjistili, zda splňují požadavky na zveřejnění podle IFRS 16. Posouzení se týká bodů 2.4 vztahujících se k účetním pravidlům, bodů 3 týkajících se dopadu přijetí standardu a bodů 19.3 zobrazujících Společnost a Skupinu jako nájemce.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Skupina podniká zejména v oblasti poskytování železniční přepravy zboží a souvisejících služeb v rámci České republiky a ve středoevropském regionu. Konsolidovaná účetní závěrka v sobě zahrnuje devět účetních jednotek, z nichž je Společnost sama jednoznačně největším subjektem. V rámci stanovení rozsahu auditu jsme určili rozsah prací, které byly považovány za nutné pro jednotlivé účetní jednotky. Jako vhodný rozsah prací jsme určili audit tří účetních jednotek a specifické auditní postupy na jedné účetní jednotce. Kritérii pro určení rozsahu práce na jednotlivých účetních jednotkách byly zejména jejich velikost, komplexnost a rizikovitost z pohledu auditních procedur. Práce na účetních jednotkách se sídlem v České republice byly provedeny skupinovým auditorským týmem, práce na účetních jednotkách se sídlem v zahraničí byly provedeny komponentními auditory ze sítě PwC na základě instrukcí poskytnutých skupinovým auditním týmem. 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 a 99 % skupinového zisku před zdaněním. Pro zbývající účetní jednotky jsme provedli analytické postupy se zaměřením na významné meziroční změny. Popsaný rozsah auditu považujeme za dostatečný pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

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

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

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

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

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

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

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

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

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společnosti nebo podnikatelských činnostech v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro rok 2019 nás dne 25. června 2019 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.

Poskytnuté neauditorské služby

Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v bodě 24 přílohy konsolidované účetní závěrky.

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

14. dubna 2020


zastoupená


Ing. Václav Prýmek


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

14 Individuální účetní uzávěrka (IFRS)¹

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019, ČD CARGO, a.s.

Individuální účetní závěrka za rok 2019

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Individuální účetní závěrka za rok 2019

Sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název společnosti: ČD Cargo, a.s.
 Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, 170 00
 Právní forma: akciová společnost
 IČ: 281 96 678

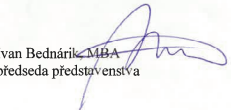
Součástí dokumentu jsou:

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

V Praze dne 14. dubna 2020


 Ing. Robert Heděnc
 pověřený řízením finančního úseku

Statutární orgán účetní jednotky:


 Ivan Bednárik, MBA
 předseda představenstva


 Ing. Radek Dvořák
 člen představenstva

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2019

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018	1. 1. 2018	
Pozemky, budovy a zařízení	5	18 272	15 525	14 197
Nehmotná aktiva	6	588	490	441
Právo k užívání	19	2 350	0	0
Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	7	538	545	442
Ostatní finanční aktiva	10	110	1	298
Ostatní aktiva	11	0	0	1
Dlouhodobá aktiva celkem	21 858	16 561	15 379	
Zásoby	8	244	193	188
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 465	1 618	1 578
Ostatní finanční aktiva	10	194	475	89
Ostatní aktiva	11	259	188	107
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	337	595	465
Krátkodobá aktiva celkem	2 499	3 069	2 427	
AKTIVA CELKEM	24 357	19 630	17 806	
Základní kapitál	13	8 494	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	435	349	423
Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta		734	290	-436
Vlastní kapitál celkem	9 663	9 133	8 481	
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	7 297	4 274	3 624
Odložený daňový závazek	29	1 701	1 642	1 519
Rezervy	16	101	451	489
Ostatní finanční závazky	17	1	57	132
Ostatní závazky	18	197	109	387
Dlouhodobé závazky celkem	9 297	6 533	6 151	
Závazky z obchodních vztahů	14	2 203	2 204	1 735
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	2 229	534	516
Závazky z daně z příjmu		64	4	2
Rezervy	16	110	205	226
Ostatní finanční závazky	17	192	175	264
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	599	842	431
Krátkodobé závazky celkem	5 397	3 964	3 174	
PASIVA CELKEM	24 357	19 630	17 806	

¹Kapitoly týkající se účetních závěrek jsou číslovány samostatně

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31. 12. 2019	Rok končící 31. 12. 2018
Výnosy	21	12 088	12 282
Ostatní provozní výnosy	22	558	478
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie	23	-5 394	-5 906
Náklady na zaměstnanecké požitky	24	-4 364	-4 235
Odpisy a amortizace	25	-1 721	-1 228
Ostatní provozní náklady	26	-306	-334
Zisk z provozní činnosti		861	1 057
Finanční náklady	27	-291	-196
Finanční výnosy	28	94	74
Zisk před zdaněním	29	664	935
Daň z příjmů	29	-134	-173
Zisk za období		530	762

■ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31. 12. 2019	Rok končící 31. 12. 2018
Zisk za období		530	762
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky		4	-12
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku nebo ztráty)	4	4	-12
Zajištění peněžních toků		54	-122
Související odložená daň z příjmů		-10	24
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně reklasifikují do zisku nebo ztráty)	44	44	-98
Úplný výsledek za období celkem		578	652

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(údaje v mil. Kč)	Základní kapitál	Emisní ažio ^{oo}	Rezervní fond ^{oo}	Fond ze zajištěných peněžních toků ^{oo}	Pojistně matematické zisky/ztráty ^{oo}	Neuhrazená ztráta/zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2018	8 494	197	156	74	-4	-436	8 481
Zisk za období	0	0	0	0	0	762	762
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	-98	-12	0	-110
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	-98	-12	762	652
Přiděl do rezervního fondu	0	0	36	0	0	-36	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	36	0	0	-36	0
Stav k 31. prosinci 2018	8 494	197	192	-24	-16	290	9 133
Dopady implementace IFRS 16^o	0	0	0	0	0	-48	-48
Stav k 1. lednu 2019	8 494	197	192	-24	-16	242	9 085
Zisk za období	0	0	0	0	0	530	530
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	44	4	0	48
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	44	4	530	578
Přiděl do rezervního fondu	0	0	38	0	0	-38	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	38	0	0	-38	0
Stav k 31. prosinci 2019	8 494	197	230	20	-12	734	9 663

^o aplikace nových standardů IFRS viz kapitola 3.1.

^{oo} ve výkazu o finanční situaci jsou tyto položky zahrnuty v rámci položky „Kapitálové fondy“ viz kapitola 13.2.

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31. 12. 2019	Rok končící 31. 12. 2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	664	935
Výnosy z dividend a podílů na zisku	22	-160
Finanční náklady	187	124
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-51	-169
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	25	1 721
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv	-31	83
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obchodních vztahů	-1	9
Změna stavu rezerv	-33	-82
Kurzové zisky	2	-1
Změna stavu opravných položek investic do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	7	-2
Ostatní	15	10
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	2 320	1 978
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů	80	-149
Změna stavu zásob	-64	-10
Změna stavu ostatních aktiv	-3	-255
Změna stavu závazků z obchodních vztahů	83	297
Změna stavu ostatních závazků	-79	38
Změny pracovního kapitálu celkem	17	-79
Peněžní toky z provozních operací	2 337	1 899
Zaplacené úroky	-177	-112
Zaplacená daň ze zisku	-14	-23
Přijaté dividendy	249	5
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 395	1 769
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-3 854	-2 340
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	83	249
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-165	-118
Přijaté úroky	3	0
Přijaté dotace na pořízení majetku	0	18
Výdaje za nabytí dceřiných a přidružených společ. a společných podniků	0	-69
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-3 933	-2 260
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Příjmy z emise dluhopisů	1 770	998
Čerpání úvěrů a půjček	777	171
Splátky úvěrů a půjček	-561	-516
Splátky – leasing IFRS 16	-706	0
Výdaje na nabytí nekontrolního podílu	0	-32
Čisté peněžní toky z financování	1 280	621
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	-258	130
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	595
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	337

1. Všeobecné informace

1.1. ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI

ČD Cargo, a.s., (dále jen „společnost“) vznikla zápisem do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 12844, ke dni 1. 12. 2007 vložení částí podniku společnosti České dráhy, a.s.

Sídlem společnosti je Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c.

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2019 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti a konečnou mateřskou společností je společnost České dráhy, a.s. Konečným a kontrolujícím vlastníkem společnosti je Česká republika.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2019. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

1.2. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Společnost ČD Cargo, a.s., poskytuje železniční přepravu zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem společnosti je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Hlavní aktivita společnosti – železniční přeprava zboží – je strukturována do tří principiálních jednotek:

- provozování nákladní přepravy (přeprava ucelených vlaků, jednotlivých vozových zásilek),
- pronájem železničních kolejových vozidel,
- doplňkové služby související s přepravou poskytované zákazníkům.

Výše uvedené jednotky aktivit se pak podle druhu přepravy dělí na:

- vnitrostátní,
- vývozní,
- dovozní,
- tranzitní.

Na základě předchozího členění je vhodné s ohledem na kapacitní požadavky, nároky na dopravní prostředky, náročnost na provozní technologie či speciální péči se zásilkou, členit hlavní činnosti komoditně, tj. podle charakteru přepravovaného zboží:

- přeprava pevných paliv,
- přeprava rud, kovů a strojírenských výrobků,
- přeprava chemických výrobků a kapalných paliv,
- přeprava stavebnin,
- přeprava dřeva a papíru,
- přeprava potravin a zemědělských výrobků,
- kombinovaná přeprava,
- logistické řešení přepravy zásilek za využití intermodálních přepravních jednotek, zejména kontejnerů,
- automotive,
- přeprava ostatních nezařazených komodit.

Objemem dopravy se ČD Cargo, a.s., řadí mezi deset nejvýznamnějších železničních podniků v Evropě a v Evropské unii.

1.3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a zisk nebo ztráta jsou ovlivněny existencí spřízněných stran a transakcemi a nesplacenými zůstatky, včetně závazků s těmito stranami. Tyto vztahy jsou v souladu s obsahem tohoto standardu detailně popsány v kapitole 30.

1.4. SKUPINA ČESKÉ DRÁHY

Společnost ČD Cargo, a.s., je členem skupiny České dráhy, která je vedená mateřskou společností České dráhy, a.s.

Konsolidační celek skupiny České dráhy pro účetní období 2019 tvoří následující společnosti. V průběhu roku 2019 došlo ke změně názvu společnosti ČD Logistics, a.s., na ČD Cargo Logistics, a.s., a ke změně sídla společnosti CD Cargo Germany GmbH.

Název společnosti	Podíl ČD, a. s. 2019 (v %)	Podíl ČD, a. s. 2018 (v %)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a , 130 00 Praha 3	24829871
ČD-Telematika a. s.	70,96	70,96	Rozhodující	Pernerova 2819/2a , 130 00 Praha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698, 142 01 Praha 4	27257258
JLV, a. s.	38,79	38,79	Podstatný	Chodovská 3/228, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a. s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Píerov	27786331
ČD Cargo, a. s.	100,00	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město,110 00 Praha 1	27364976
ČD Relax s. r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město,110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol.s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Křižíkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a 186 00 Praha 8 – Karlín	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
CD Cargo Germany GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN*	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	RotenturmstraÙe 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 VarÙava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
ČD Cargo Logistics, a.s.**	100,00	100,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.*	66,94	66,94	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.*	51,00	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	Americká 525/23, Vínohrady, 120 00 Praha 2	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.*	30,00	30,00	Podstatný	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.*	20,00	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656
České dráhy, a.s.	-	-	-	Nábřeží L.Svobody 12/1222, 110 15 Praha 1	70994226

* vlastnický podíl je uplatňován prostřednictvím společnosti ČD Cargo, a.s.

** změna v roce 2019

1.5. KLÍČOVÝ MANAGEMENT

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů společnosti. Výčet jednotlivých orgánů je uveden v kapitole 1.8.

1.6. VZTAHY SE SKUPINOU ŽELEZNIC A SKUPINOU ČEZ

Jediný akcionář společnosti, společnost České dráhy, a.s., je stoprocentně vlastněna státem. Mateřská společnost a celá Skupina využívají výjimku o vykazování spřízněných stran uvedenou v odstavcích 25-27 standardu IAS 24. V této účetní závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností Správa železnic, s.o., a se skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému vlivu na činnost Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické trakční energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 30.6. a 30.7.

1.7. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli úseků:

- úsek obchodního ředitele,
- úsek provozního ředitele,
- úsek finančního ředitele.

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky, střediska oprav kolejových vozidel, Odúctovna přepravních tržeb Olomouc a Řízení provozu Česká Třebová.

Vnitřní uspořádání společnosti (principy organizačního členění, organizační struktura, základní systém řízení a působnost jednotek organizační struktury včetně odpovědnosti a kompetence vedoucích zaměstnanců) upravuje Organizační řád ČD Cargo, a.s., a Podpisový řád ČD Cargo, a.s.

1.8. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Stoprocentním vlastníkem společnosti jsou České dráhy, a.s., které vykonávají jako jediný akcionář působnost valné hromady, nejvyššího orgánu společnosti. Statutárním orgánem společnosti je tříčlenné představenstvo, kontrolním orgánem je šestičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2019 bylo následující:

Představenstvo

Předseda Ivan Bednárik, MBA

Člen Ing. Zdeněk Škvařil

Člen Bohumil Rampula

Dne 10. 9. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o znovuzvolení pana Ivana Bednárika, MBA, pana Bohumila Rampuly a Ing. Zdeňka Škvařila do funkce členů představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 2. 11. 2019.

Dne 4. 11. 2019 Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., zvolilo na svém zasedání za předsedu Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Ivana Bednárika, MBA.

Dozorčí rada

Předseda Bc. Václav Nebeský

Člen doc. Ing. Lukáš Týfa, Ph.D.

Člen Radek Nekola

Člen Bc. Marta Urbancová

Člen Bc. Roman Onderka, MBA

Člen Ing. Pavel Kysilka, CSc.

Dne 4. 1. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Mgr. Ing. Jana Kasala z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 4.1. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 4. 1. 2019 doc. Ing. Lukáše Týfy, Ph.D. do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 11. 3. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 11. 3. 2019 Jiřího Švachuly z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 30. 4. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 30. 4. 2019 Ing. Michala Vereše, MBA do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

S účinností ke dni 24. 7. 2019 odstoupil z dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Ing. Miroslav Kupec.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 25. 10. 2019 Ing. Michala Vereše, MBA z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 26. 10. 2019 Ing. Pavla Kysilky, CSc. do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 26. 10. 2019 Bc. Václava Nebeského do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 30. 10. 2019 Dozorčí rada ČD Cargo, a.s., zvolila na svém zasedání za předsedu Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Bc. Václava Nebeského.

Výbor pro audit

Předseda Mgr. Oldřich Vojtík, Ph.D.

Člen Ing. Miroslav Zámečník

Člen Ing. Libor Joukl

Dne 3. 12. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla znovu jmenovat Mgr. Oldřicha Vojtíka, Ing. Libora Joukla a Ing. Miroslava Zámečníka do funkce členů výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke dni 17. 12. 2019.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen IFRS). Tato individuální účetní závěrka patří ke konsolidované účetní závěrce Skupiny ČD Cargo.

2.2. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

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

2.3. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

2.3.1. Výnosy vycházející ze smluv se zákazníky

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

Výnosy jsou vykázány ve výši, která odráží plnění, kterou společnost očekává získat výměnou za služby, a vykazují se po odečtení daně z přidané hodnoty. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby převedeny na zákazníka v hodnotě transakční ceny. Služby a zboží jsou poskytovány jako celek spolu se službami železniční dopravy a jsou považovány za jeden závazek dodání.

Služby železniční dopravy

Prodej služeb železniční dopravy se vykazuje v účetním období, ve kterém jsou služby železniční dopravy poskytovány na základě míry dokončení jednotlivých transakcí. Míra dokončení se stanovuje jako poměr skutečných počtů dní uplynulých ve sledovaném období v poměru k celkovému počtu dnů přepravy.

Transakční cena má pevnou a variabilní složku. Pevnou složku představuje transakční cena bez uvážení pokut a penále. Pokud hodnota poskytované služby společností převyšuje obdrženou platbu za poskytnutou službu, účtuje se o smluvním aktivu. Pokud platba převyšuje hodnotu za poskytnutou službu, je vykázán smluvní závazek. Variabilní plnění existuje ve formě pokut a penále souvisejících s nevhodným plněním smluvního závazku ze strany společnosti vůči zákazníkovi, tj. zpoždění doby přepravy, škody na přepravovaném zboží atd. V případě variabilního plnění se výnosy vykazují v rozsahu, jen pokud je vysoce pravděpodobné, že příslušný výnos není vystaven významnému riziku reverze.

2.3.2. Ostatní výnosy

Dividendy a výnosové úroky

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

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

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

Společnost pronajímá kolejová vozidla třetím stranám na dobu od několika dní po dobu pěti let. Výnosy z operativního leasingu kolejových vozidel se vykazují lineárně po dobu trvání leasingu.

2.4. LEASING

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

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odpisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. Nemá-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.

2.4.1. Společnost jako nájemce

Zásady platné od 1. 1. 2019

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

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

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:

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

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

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

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

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

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

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

Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována na samostatném řádku.

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

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

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

Zásady platné před 1. 1. 2019

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

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

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

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

2.4.2. Společnost jako pronajímatel

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

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

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

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

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

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

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

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

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

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

2.5. CIZÍ MĚNY

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém společnost působí, byla jako funkční měna i měna vykazování použita česká koruna (Kč). Funkční měnou společností je Kč.

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. 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, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách, jsou vykázány s použitím kurzu platného k datu pořízení.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajištění určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do zisku a ztráty 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 přičítá 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 v 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 podmín-

kami 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 výkazu zisku nebo ztráty.

2.9. DANĚ

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. Splatná daň

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

2.9.2. Odložená daň

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

Účetní hodnota odložených daňových pohledávek se posuzuje vždy ke konci účetního období a snižuje se, pokud již není pravděpodobné, že budoucí zdanitelný zisk bude schopen odloženou daňovou 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 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 vyazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují mimo zisk nebo ztrátu (buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu). V tom případě se i daň vyazuje mimo zisk nebo ztrátu.

2.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společností a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou

dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odpisovány metodou výkonových odpisů).

Ve společnosti byly od roku 2018 nahrazeny původní komponenty (hlavní a vyvazovací opravy), kdy se nově se za komponenty považují opravy typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel, které souvisejí s prodloužením provozuschopnosti vozidel a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti hnacího drážního vozidla (HDV). Rozsah činností opravy typu R3 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „hlavní“, rozsah činností opravy typu R2 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a rozsah činností opravy typu R1 odpovídá z menší části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a některých úkonů prováděných v rámci běžných údržbových činností. Navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení dalších typů oprav D3, D2 a D1, které souvisejí s obnovením provozuschopnosti a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti diesellového spalovacího motoru HDV. Oprava typu D3 představuje nejvyšší stupeň oprav diesellového motoru a oprava typu D1 představuje nejnižší rozsah oprav. V roce 2019 byla u hnacích drážních vozidel nově zavedena komponenta lokomotivní baterie. Mezi další komponenty patří rovněž radiostanice. U nákladních a osobních vozů společnost eviduje jako komponenty revizní opravy, dvojkolí a v roce 2019 byly zavedeny nové komponenty vozová skříň a technická kontrola.

Společnost stanovila pro komponenty u železničních kolejových vozidel odpisový plán, který vychází z plánu oprav typu R3, R2 a R1 u drážních hnacích vozidel a revizních oprav a výměn dvojkolí u nákladních vozů. U hnacích drážních vozidel a nákladních vozů je výkonový odpis prováděn na základě skutečně ujetých km za daný měsíc (tj. na základě tzv. skutečných kilometrických proběhů). Samotná výše odpisů v daném účetním období je počítána jako počet ujetých km v účetním období x sazba za 1 ujetý km. Sazba za 1 ujetý km je stanovena jako podíl pořizovací ceny příslušné komponenty a maximálního kilometrického proběhu, který je stanoven pro daný typ oprav typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel a revizní opravy a dvojkolí u nákladních vozů. Po dosažení tohoto maximálního kilometrického proběhu je nutné jak u hnacího vozidla, tak nákladního vozu provést novou hlavní (R3) či vyvazovací opravu (R2), resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponent D3, D2 a D1 byl stanoven odpisový plán na základě provozovaných motorových hodin. U komponenty radiostanice, lokomotivní baterie, vozová skříň a technická kontrola je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci opravy R3 hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při opravě R2, a proto jsou tyto úkony odpovídající R2 opravě z hlavní opravy R3 vyčleňovány. Podobně je tomu i u opravy R1, která je vyčleněna z R2 a R3.

V případě provedení modernizace, respektive rekonstrukce u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vyčleňovány a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Podobně je tomu i v případě dvojkolí, technických kontrol a vozových skříní. Tyto komponenty jsou pak odpisovány v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Předpokládanou zbytkovou hodnotou se rozumí zdůvodnitelná kladná odhadovaná částka, kterou by společnost mohla získat v okamžiku předpokládaného vyřazení majetku, po odečtení předpokládaných nákladů souvisejících s jeho vyřazením. Předpokládaná zbytková hodnota u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel vychází z hodnoty šrotu, kterou lze při likvidaci získat. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytková hodnota a metoda odpisování se aktualizují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

2.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

2.11.1. Samostatně pořízená 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 a ztráty v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.12. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

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

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

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

2.13. INVESTICE DO DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Dceřinou společností je subjekt, který je společností ovládan, tzn. společnost ovládá jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat, a pokud má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. má-li stávající práva, na jejichž základě je aktuálně schopna řídit činnosti, které významně ovlivňují výnosy této jednotky).

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má společnost podstatný vliv a který není ani dceřinou společností, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo in-

vestováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik. Společnost v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50 % hlasovacích práv.

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

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.

2.14. ZÁSoby

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

2.15. 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.

2.16. 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 vykázáni 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 vykázáni přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany společnosti a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

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

2.16.1. Metoda efektivní úrokové míry

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

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.

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

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

2.16.3. Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě

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

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

2.16.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

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

- výhled do budoucna,
- znalost zákazníka,
- platební morálka.

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

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

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

2.16.5. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

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

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

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

2.16.7. Ostatní finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

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

2.16.8. 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.

2.16.9. Finanční deriváty

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

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

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

2.16.10. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.16.11. Zajištění peněžních toků

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

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

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

2.16.12. Finanční deriváty k obchodování

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

Deriváty, které nespĺňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou společností 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 2019

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

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

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

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

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

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

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

Přirázková výpůjční úroková míra, kterou společnost uplatnila na závazky z leasingu k 1. 1. 2019 je 3 %.

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

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018 / 1. 1. 2019
Celkové budoucí minimální leasingové splátky za nevypověditelné operativní leasingy k 31. 12. 2018	612
Očekávané budoucí minimální leasingové splátky z vypověditelných operativních leasingů	1 979
Diskontované závazky z leasingu pomocí přírůstkové úrokové sazby k 1. 1. 2019	2 386
- Závazky z finančního leasingu vykázané k 31. 12. 2018	33
- Minus krátkodobé leasingy nevykazané jako závazky	-8
- Minus leasingy aktiv s nízkou hodnotou nevykazané jako závazky	-13
Celkové závazky z leasingu vykázané k 1. 1. 2019	2 399
Z toho:	
- Krátkodobé závazky z leasingu	563
- Dlouhodobé závazky z leasingu	1 836

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

(údaje v mil. Kč)	Poznámka	Dopad přijetí IFRS 16
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	5	-99
Vykázání aktiv z práva k užívání	19	2 003
Zvýšení / (snížení) odložené daňové pohledávky	29.3	10
Snížení pohledávek z obchodních vztahů		0
Reklasifikace rezervy na ztrátový kontrakt na snížení hodnoty aktiva z práva k užívání	16	-409
Snížení úvěrů a půjček		0
Zvýšení závazků z leasingu	15.2	2 365
Snížení vlastního kapitálu – nerozdělený zisk, po odpočtu odložené daně	13	-48

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

3.3. STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ JSOU VYDÁNY, ALE DOSUD NEBYLY POUŽITY

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 – Úpravy IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020 ^o
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^o
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 ^o
IAS 1, IAS 8 – Úprava IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu významný	1. ledna 2020
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39 – Úprava IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 Reforma referenčních úrokových sazeb	1. ledna 2020

^o) standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad.

4. Důležité účetní úsudky, klíčové zdroje nejistoty při odhadech a změna metody

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

Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad upraven (pokud má úprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření úpravy a v budoucích obdobích (pokud má úprava 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 v roce 2019 posoudila dobu použitelnosti majetku a na základě této analýzy interních expertů došlo k prodloužení životnosti vybraných druhů majetků. U hnacích drážních vozidel došlo k prodloužení životnosti vybraných řad v průměru o 5 až 7 let, u nákladních vozů byla životnost vybraných řad prodloužena o 2 až 7 let a u ostatního majetku v rozmezí 2 až 5 let. Dopadem této změny odhadu životnosti majetku je pokles odpisů v roce 2019 o 91 mil. Kč. V dalších letech se tento efekt bude postupně snižovat.

Podobně společnost v rámci pravidelné aktualizace odpisového plánu přehodnotila životnost u některého nehmotného majetku, především softwaru. Přehodnocení odpisového plánu znamenalo prodloužení životnosti v rozmezí 2 až 4 let, což znamená roční snížení odpisů přibližně 30 mil. Kč. V dalších letech se tento dopad do zisku nebo ztráty postupně snižovat.

4.2. REZERVY NA SOUDNÍ SPORY

Společnost vede několik 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 kapitole 16.

4.3. SNÍŽENÍ HODNOTY MAJETKU

Společnost posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného majetku, u kterého je zpětně získatelná hodnota posuzována každoročně). Toto posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v kapitole 5.

4.4. LEASING – DISKONTNÍ SAZBA A DOBA NÁJMU

Společnost oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové míry. Vzhledem k tomu, že společnost u řady nájemních smluv nemá informace, jak tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Společnost dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Společnost stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let u smluv na nájem nebytových prostor a 3 roky na nájem železničních kolejových vozidel, a to z následujících důvodů:

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

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

4.5. ZMĚNA METODY

Společnost v rámci pravidelné revize odpisového plánu dlouhodobého hmotného majetku přehodnotila komponentní způsob odpisování u nákladních vozů.

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

V souladu s IAS 8 společnost retrospektivně začtovala dopad změny metody do finančních výkazů k 1. 1. 2018.

K 1. 1. 2018 došlo k navýšení hodnoty aktiv (dopravních prostředků) o částku 98 mil. Kč a současně k navýšení odloženého daňového závazku o částku 18 mil. Kč. V souvislosti s tím došlo k navýšení nerozděleného zisku o 80 mil. Kč.

Dopad za účetní období 2018 byl do zisku nebo ztráty nulový. Výkaz zisku nebo ztráty byl negativně ovlivněn navýšenými odpisy dopravních prostředků ve výši 33 mil. Kč a naopak pozitivně ovlivněny snížením nákladů na opravy ve stejné výši 33 mil. Kč, což byl objem provedených samostatných technických kontrol v roce 2018. Ve stejných částkách došlo ke snížení, resp. navýšení hodnoty aktiv, resp. dopravních prostředků.

5. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1. 1. 2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2019
Pozemky	116	1	0	0	117		117	0	0	0	117
Stavby	1 599	19	0	3	1 621		1 621	42	-1	41	1 703
Samostatné movité věci	37 549	2 090	-2 018	138	37 759	-140	37 619	3 564	-3 017	139	38 305
- Stroje, zařízení a inventář	474	23	-1	2	498		498	55	-30	-38	485
- Dopravní prostředky*	36 929	2 067	-2 017	136	37 115		37 115	3 509	-2 986	177	37 815
- Dopr. prostř. na fin. leasing**	140	0	0	0	140	-140	0	0	0	0	0
- Ostatní	6	0	0	0	6		6	0	-1	0	5
Nedokončený majetek	217	292	-7	-141	361		361	145	0	-142	364
Zálohy	30	183	0	0	213		213	152	-30	0	335
Celkem	39 511	2 585	-2 025	0	40 071	-140	39 931	3 903	-3 048	38	40 824

Oprávky a opravné položky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31.12.2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1. 1. 2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31. 12. 2019
Stavby	879	39	0	0	0	918		918	29	-1	0	0	946
Samostatné movité věci	24 430	1 103	-1 994	0	83	23 622	-41	23 581	1 109	-3 017	-42	-31	21 600
- Stroje, zařízení a inventář	327	25	-1	1	0	352		352	11	-30	-17	0	316
- Dopravní prostředky*	24 062	1 073	-1 993	-1	83	23 224		23 224	1 098	-2 986	-25	-31	21 280
- Dopr. prostř. na fin. leasing**	36	5	0	0	0	41	-41	0	0	0	0	0	0
- Ostatní	5	0	0	0	0	5		5	0	-1	0	0	4
Nedokončený majetek	5	0	0	0	1	6		6	0	0	0	0	6
Celkem	25 314	1 142	-1 994	0	84	24 546	-41	24 505	1 138	-3 018	-42	-31	22 552

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1. 1. 2019	Dopad IFRS 16	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 1. 1. 2018
Pozemky	117	117		117	116
Stavby	757	703		703	720
Samostatné movité věci	16 705	14 038	-99	14 137	13 119
- Stroje, zařízení a inventář	169	146		146	147
- Dopravní prostředky*	16 535	13 891	-99	13 891	12 867
- Dopravní prostředky na fin. leasing**	0	0		99	104
- Ostatní	1	1		1	1
Nedokončený majetek	358	355		355	212
Zálohy	335	213		213	30
Celkem	18 272	15 426	-99	15 525	14 197

*Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 185 mil. Kč k 31. 12. 2018 a 2 740 mil. Kč k 31. 12. 2019. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je součástí kapitoly 15.2. „Závazky z leasingu“. Závazky společnosti ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Tato aktiva se podle IFRS neklasifikují jako leasing, nicméně jejich právní podstatou je leasingové ujednání a tedy z právního hlediska se jedná o aktiva pořízená na leasing.

**Dopravní prostředky pořízené na finanční leasing byly dle IAS 17 vykazovány do 31.12.2018 na řádku „Dopravní prostředky na finanční leasing“. V rámci implementace IFRS 16 k 1.1.2019 byly reklasifikovány do Aktiv z práv k užívání (viz kapitola 19.).

Nemovitosti jsou představovány zejména stavbami a pozemky. Součástí pozemků a staveb není majetek tvořící železniční dopravní cestu, který je ve vlastnictví Správy železnic, s.o.

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou ve výši 247 mil. Kč k 31. 12. 2019 (k 31. 12. 2018 ve výši 278 mil. Kč).

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2019 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 938 mil. Kč, opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 619 mil. Kč.

Dále bylo během účetního období pořízeno:

- 195 ks nových nákladních vozů řady Sgg(m)rrs - innowagon (technologie Innofreight) ve výši 555 mil. Kč,
- 145 nových nákladních vozů řady Eanos ve výši 256 mil. Kč,
- 79 nových nákladních cisternových vozů řady Zacns ve výši 152 mil. Kč,
- 3 hnací vozidla řady 383 Vectron ve výši 277 mil. Kč,
- 4 hnací vozidla řady 744 a jedno hnací vozidlo modernizované řady 753 ve výši 271 mil. Kč,
- dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 174 mil. Kč.

Společnost v rámci pravidelné revize odpisového plánu dlouhodobého hmotného majetku přehodnotila komponentní způsob odpisování u nákladních vozů.

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

V souladu s IAS 8 společnost nasimulovala a retrospektivně začítvala dopad změny metody do finančních výkazů k 1.1.2018, respektive k 31.12.2018. Dopad těchto změn do předchozích účetních období je popsán v kapitole 4.5.

Dopad do zisku nebo ztráty před zdaněním za účetní období 2019 byl vyčíslen na hodnotu 10 mil. Kč. Výkaz zisku nebo ztráty byl negativně ovlivněn navýšenými odpisy dopravních prostředků ve výši 45 mil. Kč a naopak pozitivně ovlivněn snížením nákladů na opravu ve výši 55 mil. Kč, což byl objem provedených samostatných technických kontrol v roce 2019. Ve stejných částkách došlo ke snížení, resp. navýšení hodnoty aktiv, resp. dopravních prostředků.

U technických kontrol, které byly v průběhu roku 2019 pořízeny v rámci jiné komponenty (revizní opravy) či byly součástí pořizovací ceny nových nákladních vozů, došlo k jejímu vyčlenění a nastavení životnosti. Tato operace neměla charakter změny metody, ale pouze změny odhadu, a to v souladu s IAS 8. V důsledku této změny odhadu došlo ke snížení zisku nebo ztráty cca o 10 mil. Kč, v důsledku navýšených odpisů ve srovnání, kdy technická kontrola byla součástí pořizovací ceny nákladních vozů či se odpisovala jako součást komponenty – revizní oprava.

Společnost některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou dopravní prostředky, především nákladní vozy a několik hnacích vozidel. Účetní hodnota těchto pronajímaných prostředků je uvedena v níže uvedené tabulce. Žádný jiný významný majetek není pronajímán. Žádná ze smluv není nevyhovitelná.

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Pořizovací cena	2 188	1 914
Oprávkový	1 366	1 252
Zůstatková cena	822	662

Položka „Vázané peněžní prostředky“ v rámci „Ostatních finančních aktiv“ představuje dotaci poskytnutou mateřské společnosti v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč.

V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již v roce 2018 a 2019 vyplatila část dotace na pořízení prvních prototypů hnacích drážních vozidel. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2020, resp. 2021. Z tohoto důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 157 mil. Kč vykazována jako krátkodobá a částka 48 mil. Kč jako dlouhodobá.

Železniční kolejová vozidla se odpisují dle níže uvedené životnosti a odpisují se do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto železničních kolejových vozidel jsou odpisovány výkonově, dle kilometrických proběhů. Při výpočtu ostatních odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20 – 50
Hnací drážní vozidla (bez komponent)	20 – 35
Nákladní vozy (bez komponent)	30
Stroje a zařízení	8 – 20

5.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku společnosti není k 31. 12. 2019, ani nebylo k 31. 12. 2018 zřízeno zástavní právo. Závazky společnosti ze zpětného leasingu a finančního leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2019
Software	769	108	0	52	929	98	-15	29	1 041
Ocenitelná práva	101	5	0	16	122	0	0	5	127
Nedokončený majetek	79	28	-5	-68	34	66	0	-34	66
Celkem	949	141	-5	0	1 085	164	-15	0	1 234

Oprávký (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2019
Software	419	82	0	501	62	-15	548
Ocenitelná práva	89	5	0	94	4	0	98
Celkem	508	87	0	595	66	-15	646

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 1. 1. 2018
Software	493	428	350
Ocenitelná práva	29	28	12
Nedokončený majetek	66	34	79
Celkem	588	490	441

Náklady na amortizaci jsou vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztráty. Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjené ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

Nehmotná aktiva zahrnují k datu 31. 12. 2019 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 29 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 10 mil. Kč, licence Altworx ve výši 7 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange a Sharepoint ve výši 7 mil. Kč a licence Virusfree ve výši 3 mil. Kč. V roce 2019 byly aktivovány licence v celkové částce 5 mil. Kč.

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

Délka odpisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3 – 10
Ocenitelná práva	6 – 10

6.1. SOFTWARE

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 1. 1. 2018
Provozní a obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS	315	262	218
SAP	83	43	41
Program IT bezpečnosti	21	24	25
Ostatní	74	99	66
Celkem	493	428	350

Software zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS. Dále software tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

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

7. Investice do dceřiných a přidružených společností

Kategorie (údaje v mil. Kč)	Hodnota podílu [°] k 31. 12. 2019	Hodnota podílu k 31. 12. 2018
Dceřiné společnosti	499	499
Společné podniky a přidružené společnosti	39	46
Celkem	538	545

[°] hodnotu podílu představuje netto hodnota investice složená z pořizovací ceny ponižené o případnou hodnotu opravné položky

7.1. PŘEHLED ÚDAJŮ O DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (údaje v mil. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu [°] k 31. 12. 2019	Hodnota podílu k 31. 12. 2018
CCD Cargo Germany GmbH	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	1	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	260	260
CD Cargo Austria GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Seberínho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	138	138
Terminal Brno, a.s.	K Terminálu 614/11, 61900 Brno	49	49
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lukavecká 1189, 41002 Lovosice	2	2
ČD Cargo Logistics, a.s.**	Opletalova 1284/37, 11000 Praha 1	49	49
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	0	0
Celkem		499	499

[°] hodnotu podílu představuje netto hodnota investice složená z pořizovací ceny ponižené o případnou hodnotu opravné položky

** v roce 2018 byl dokoupen 22% podíl společnosti ČD Cargo Logistics, a.s., ČD Cargo, a.s., je tak 100% vlastníkem této společnosti

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2019	Vlastnický podíl k 31. 12. 2018
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100 %	100 %
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	100 %	100 %
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100 % [°]	100 % [°]
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100 %	100 %
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.	66,93 %	66,93 %
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích.	51 %	51 %
ČD Cargo Logistics, a.s.	Zasilatelství.	100 %	100 %
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě.	100 %	100 %

[°] společnost je plně vlastněna společností CD Cargo Germany GmbH

7.2. PŘEHLED ÚDAJŮ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (údaje v mil. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2019	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2018
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava – Přívoz	11	18
RAILLEX, a.s.	Americká 525/23, 120 00 Praha 2	1	1
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava – Přívoz	27	27
Celkem		39	46

^o hodnotu podílu představuje netto hodnota investice složená z pořizovací ceny ponížené o případnou hodnotu opravné položky

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2019	Vlastnický podíl k 31. 12. 2018
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.	30%	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50%	50%
RAILLEX a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství.	50%	50%
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	20%	20%

7.3. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	48	24	101	199
Krátkodobá aktiva	48	23	101	148
Dlouhodobá aktiva	0	1	0	51
Závazky celkem	27	15	78	38
Krátkodobé závazky	27	15	78	37
Dlouhodobé závazky	0	0	0	1
Čistá aktiva	21	9	23	161
Podíl na čistých aktivech	10	0	12	32

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	43	30	209	180
Krátkodobá aktiva	43	28	209	119
Dlouhodobá aktiva	0	2	0	61
Závazky celkem	24	22	163	42
Krátkodobé závazky	24	22	163	42
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0
Čistá aktiva	19	8	46	138
Podíl na čistých aktivech	9	0	23	28

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Výnosy celkem	1 109	1 383
Zisk za období	47	42
Podíl na zisku za období	14	12

8. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	228	103
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením	9	56
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3	4
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	2	2
Ostatní	8	28
Celkem pořizovací hodnota	250	193
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-6	0
Celkem zůstatková hodnota	244	193

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31. 12. 2019	Brutto	1 351	105	16	3	22	58	204	1 555
	Opr. položky	-5°	-1	-1	-3	-22	-58	-85	-90
	Netto	1 346	104	15	0	0	0	119	1 465
31. 12. 2018	Brutto	1 514	131	27	2	4	83	247	1 761
	Opr. položky	-28°	-13	-14	-1	-4	-83	-115	-143
	Netto	1 486	118	13	1	0	0	132	1 618
1.1.2018	Brutto	1 470	117	20	6	6	100	249	1 719
	Opr. položky	-27°	0	-4	-5	-5	-100	-114	-141
	Netto	1 443	117	16	1	1	0	135	1 578

* zahrnuje částku opravných položek do splatnosti v důsledku implementace IFRS 9

9.1. POHYBY OPRAVNÉ POLOŽKY K POCHYBNÝM POHLEDÁVKÁM Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	143	141
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	68	55
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-63	-40
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-58	-13
Opravné položky k 31. prosinci	90	143

10. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky z finančního leasingu	52	0
Zajišťovací deriváty	10	0
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	48	0
Ostatní finanční aktiva	0	1
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	110	1
Pohledávky z finančního leasingu	11	0
Zajišťovací deriváty	14	8
Skupinový cash pooling	1	2
Pohledávky za manka a škody	9	7
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-4
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	157	330
Ostatní finanční aktiva	19	150
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-13	-18
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	194	475
Celkem Ostatní finanční aktiva	304	476

Zajišťovací deriváty a finanční deriváty k obchodování jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

Na položce „Ostatní finanční aktiva“ byla v roce 2018 mimo jiné vykázána pohledávka za společností CD Cargo Poland sp. z o. o., ve výši 120 mil. Kč z dosud nevyplacených dividend. V roce 2019 byly v plné výši uhrazeny.

K jednotlivým ostatním finančním aktivům v souvislosti se standardem IFRS 9 nebyl důvod k tvorbě opravné položky z důvodu očekávané úvěrové ztráty.

10.1. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

Společnost ČD Cargo, a.s., pronajala formou finančního leasingu část objektu v logistickém centru Lovosice společnosti Mondi Štětí a.s.

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16:

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019
1. rok	13
2. rok	13
3. rok	13
4. rok	13
5. rok	13
Více než 5 let	3
Nediskontované leasingové platby	68
Minus: nerealizované finanční výnosy	-5
Současná hodnota pohledávky z leasingových plateb	63
Opravná položka ke snížení hodnoty	0
Čistá investice do leasingu	63
Ve výkazu o finanční situaci jako:	
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	11
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	52
Celkem	63

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	1

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

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

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

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

11. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté zálohy	0	0
Dlouhodobá Ostatní aktiva	0	0
Poskytnuté zálohy	68	29
Daňové pohledávky DPH	142	116
Předplacené náklady	45	39
Ostatní	4	4
Krátkodobá Ostatní aktiva	259	188
Celkem Ostatní aktiva	259	188

Položka „Poskytnuté zálohy“ představuje částky uhrazené tuzemským a zahraničním dodavatelům v souvislosti s obchodními vztahy.

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pokladní hotovost a peníze na cestě	2	2
Účty v bankách*	335	593
Celkem**	337	595

* smluvními partnery společnosti jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž společnost spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů

** z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů společností vyhodnoceny jako nevýznamné

V rámci výpočtu cashflow byl v účetním období končícím 31. 12. 2019 příjem dividend od dceřiné společnosti CD Cargo Germany GmbH v hodnotě 32 mil. Kč vykázán jako nepeňěžní příjem a započten vůči jejich závazkům. V účetním období končícím 31. 12. 2018 činil příjem dividend 32 mil. Kč. Dividendy od CD Cargo Poland sp. z o. o., byly za rok 2018 přiznány ve výši 120 mil. Kč, plně uhrazeny byly v roce 2019.

Tabulka konečných zůstatků účtů společnosti vedených u bankovních institucí:

(údaje v mil. Kč)	Rating krátkodobý*	Rating dlouhodobý*	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Citibank	P-1	A1	1	80
Česká spořitelna, a.s.	P-1	A1	1	1
Československá obchodní banka, a.s.	P-1	A1	272	306
ING Bank	P-1	Aa3	3	84
Komerční banka, a.s.	P-1	A1	20	19
Raiffeisenbank	P-2	A3	1	1
UniCredit Bank	P-2	Baa1	5	41
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	32	61
Celkem			335	593

* bankovní rating společnosti Moody's je uveden s platností ke konci roku 2019

13. Vlastní kapitál

13.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2019 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen ve 100 % výši.

13.2. KAPITÁLOVÉ FONDY

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	230	192
Fond ze zajištění peněžních toků	20	-24
Pojistně matematické ztráty	-12	-16
Celkem	435	349

K přidělení do rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly společnosti.

13.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav na začátku roku	-24	74
Zisk/Ztráta z přecenění	49	-50
Reklasifikace do zisku nebo ztráty při vypořádání	5	-71
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	54	-121
Související daň ze zisku	-10	23
Stav na konci roku	20	-24

14

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 zajišťující transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava účetní hodnoty do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Reklasifikace z fondu zajištění peněžních toků do zisku nebo ztráty

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav k 1. lednu	-19	65
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	45	-38
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-7	-66
Související daň z příjmů - změna	-7	20
Stav k 31. prosinci	12	-19

Úrokové swapy - zajištění úvěrů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav k 1. lednu	-28	-6
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	-12
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	1	-9
Související daň z příjmů - změna	0	-1
Stav k 31. prosinci	-27	-28

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav k 1. lednu	23	15
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	4	0
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	11	4
Související daň z příjmů - změna	-3	4
Stav k 31. prosinci	35	23

14. Závazky z obchodních vztahů

Rok (údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31.12.2019	Krátkodobé	2 069	25	51	8	50	0	134	2 203
31.12.2018	Krátkodobé	2 166	36	2	0	0	0	38	2 204

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 90 dnů. Společnost neeviduje žádné dlouhodobé závazky z obchodních vztahů.

15. Úvěry, půjčky a dluhopisy

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky ze zpětného leasingu	1 140	964
Závazky z leasingu ^o	2 187	0
Závazky z finančního leasingu ^{oo}	0	34
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	205	281
Vydané dluhopisy	3 765	2 995
Celkem dlouhodobé	7 297	4 274
Závazky ze zpětného leasingu	285	418
Závazky z leasingu ^o	595	0
Závazky z finančního leasingu ^{oo}	0	27
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	323	74
Vydané dluhopisy	1 026	15
Celkem krátkodobé	2 229	534
Celkem	9 526	4 808

^o implementace IFRS 16

^{oo} srovnatelné údaje dle IAS 17, před implementací IFRS 16

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

Společnost čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 Vectron. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2019 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 205 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 rovněž čerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Splátnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a. Tato půjčka je tak vykázána jako krátkodobá.

Části dlouhodobých úvěrů a půjček, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky, jsou vykázány jako krátkodobé úvěry a půjčky.

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

15.1. VYDANÉ DLUHOPISY

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky schválen dluhopisový program společnosti ČD Cargo, a.s. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu může činit maximálně 6 000 mil. Kč s dobou trvání dluhopisového programu 10 let. Výše uvedené rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 5. 5. 2011.

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2019 následující emise dluhopisů:

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	26. 11. 2015
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,40 %
Emisní kurz	99,617 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	26. 11. každého roku
Den konečné splatnosti	26. 11. 2020

Administrátor	Raiffeisenbank, a.s.
Datum emise	17. 6. 2016
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,28 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17. 6. každého roku
Den konečné splatnosti	17. 6. 2021

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	29. 12. 2016
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,26 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	29. 12. každého roku
Den konečné splatnosti	29. 12. 2023

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING, a.s.
Datum emise	20. 7. 2018
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,55 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20. 7. každého roku
Den konečné splatnosti	20. 7. 2025

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING, a.s.
Datum emise	17. 7. 2019
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,17 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17. 7. každého roku
Den konečné splatnosti	17. 7. 2026

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	18. 11. 2019
Celková jmenovitá hodnota	770 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,09 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	18. 11. každého roku
Den konečné splatnosti	18. 11. 2026

15.2. ZÁVAZKY Z LEASINGU

Společnost má uzavřeno několik zpětných leasingových smluv vztahujících se ke kolejovým vozidlům. Doba trvání leasingového nájmu činí maximálně 10 let. Společnost má možnost vozidla po skončení leasingu odkoupit, což předpokládá. Závazky společnosti z leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajátým aktivům.

Hodnota závazků z leasingu je následující:

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2019 [*]	31.12.2018 ^{**}	31.12.2019 [*]	31.12.2018 ^{**}
Do 1 roku	1 003	502	880	445
Od 1 do 5 let	2 753	944	2 499	857
5 let a více	882	144	828	141
Celkem	4 638	1 590	4 207	1 443
Mínus budoucí finanční náklady	-431	-147	-	-
Současná hodnota min. leasing. splátek	4 207	1 443	4 207	1 443
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- krátkodobé půjčky			880	445
- dlouhodobé půjčky			3 327	998
Celkem			4 207	1 443
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- závazky z leasingu			2 782	61
- závazky ze zpětného leasingu			1 425	1 382
Celkem			4 207	1 443

^{*}údaje k 31.12.2019 jsou upraveny v souvislosti s implementací IFRS 16

^{**}srovnatelné údaje k 31.12.2018 jsou upraveny dle IAS 17, před implementací IFRS 16

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

Závazky z finančního a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 31.2.

Reálná hodnota závazků z leasingových smluv je uvedena v kapitole 31.10.1.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2018	Úpravy dle IFRS 16	Zůstatek k 1. 1. 2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31. 12. 2019
Rezerva na soudní spory	53	0	53	0	0	-30	23
Rezerva na zaměstnanecké požitky	155	0	155	54	-54	0	155
- z toho dlouhodobá část	101		101				101
Rezerva na ztrátové smlouvy	409	-409*	0	0	0	0	0
- z toho dlouhodobá část	350	-350*	0				0
Ostatní rezervy	39	0	39	44	-42	-8	33
Rezervy celkem	656	-409	247	98	96	-38	211
- Dlouhodobé	451		101				101
- Krátkodobé	205		146				110

* rezerva na ztrátové smlouvy reklasována do majetku jako snížení hodnoty práva k užívání dle IFRS 16

Vedení společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potenciálních rizik, dosaďního vývoje sporů a v souladu s odpovídající mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory na částku 23 mil Kč k 31.12.2019 (k 31. 12. 2018 se jednalo o částku 53 mil. Kč).

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. K 31. 12. 2019 byla vypočtena ve výši 155 mil. Kč. Oproti roku 2018 nedošlo k žádným změnám v zůstatku rezervy. Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky 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 jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.

V průběhu roku 2014 byla vytvořena rezerva na ztrátové smlouvy. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajících. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. 12. 2018 činila 409 mil. Kč.

Jelikož se tato ztrátová smlouva vztahuje k nájemní smlouvě skladovacích prostor, tak v důsledku implementace IFRS 16 byla tato smlouva reklasifikována na Právo k užívání. Odhadovaná ztráta je v souladu s IFRS 16, resp. IAS 16 a IAS 36 vykazována jako snížení hodnoty tohoto práva k užívání. Viz kapitola 19.

Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2019 především rezervy společnosti na náhrady škod.

17. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zajišťovací deriváty	0	25
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	1	5
Ostatní	0	27
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	1	57
Zajišťovací deriváty	0	13
Deriváty k obchodování	0	0
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	3	40
Ostatní	189	122
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	192	175
Celkem Ostatní finanční závazky	193	232

Finanční deriváty k obchodování jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou oceněné v amortizované hodnotě.

Mezi společnostmi ČD Cargo, a.s., a společností Financial Found, a.s., byly uzavřeny tři Smlouvy o prodeji a následném leasingovém pronájmu celkem 1 141 vozů, od nichž ČD Cargo, a.s., v souladu s ujednáním smluv odstoupilo a současně doplatilo zbývajících leasingových splátek ve výši 146 mil. Kč. Jelikož Financial Found, a.s., s odstoupením ČD Cargo, a.s., nesohlasila, vrátila uvedenou částku zpět na účet. Aby se ČD Cargo, a.s., vyhnula nesmyslnému přeposílání peněžních prostředků, sdělila společnosti Financial Found, a.s., že má tyto prostředky připraveny a vyzvala ji k potvrzení, že je přijme. Do dnešního dne společnost Financial Found, a.s., nereagovala. Paralelně s tím podala Financial Found, a.s., k Obvodnímu soudu pro Prahu 7 žalobu na určení vlastnictví předmětných 1 141 vozů, o níž doposud ne-

bylo rozhodnuto. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsána ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným vedení společnosti rozhodlo o zaúčtování výše uvedených vozů do aktiv společnosti a o účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Závazek z tohoto vyplývající tvoří v roce 2019 nejvýznamnější část položky „Ostatní“.

Položky „Ostatní“ dále zahrnují závazky týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se Správou železnic, s.o., a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami Správou železnic, s.o. Detailnější přehled o vzájemných vztazích se společností Správa železnic, s.o., je uveden v kapitole 30.6.

18. Ostatní závazky a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Přijaté dotace	48	0
Ostatní závazky	149	109
Dlouhodobé Ostatní závazky	197	109
Závazky k zaměstnancům	260	292
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	126	144
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	38	44
Přijaté dotace	157	330
Krátkodobé Ostatní závazky	581	810
Smluvní závazky	0	1
Závazky z refundací	18	31
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	599	842
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	796	951

Společnost v roce 2016 obdržela dotaci v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již v roce 2018 a 2019 vyplatila část dotace na pořízení prvních prototypů hnacích drážních vozidel. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2020, resp. 2021. Z tohoto důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 157 mil. Kč vykázána jako krátkodobá a částka 48 mil. Kč jako dlouhodobá (dále viz kapitola 5.).

Ostatní dlouhodobé závazky dále zahrnují závazky vůči zaměstnancům vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

Krátkodobé závazky k zaměstnancům představují závazek z titulu nevyplacených prosincových mezd.

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

19. Smlouvy o operativním leasingu

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

19.1. SPOLEČNOST JAKO NÁJEMCE

Náklady společnosti z titulu pronájmu železničních kolejových vozů z individuálních smluv v roce 2018 činily 390 mil. Kč.

Náklady na nájemné vztahující se k technologii Innofreight v roce 2018 činily 61 mil. Kč.

Náklady společnosti z titulu pronájmu nemovitostí v roce 2018 dosáhly výše 97 mil. Kč. Z toho v uvedeném roce společnost jako nájemce vykázála za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice částku 84 mil. Kč.

K datu sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2018 měla společnost uzavřené smlouvy na pronájem vozů a nemovitostí ve výši 3 157 mil. Kč. Z toho 2 591 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek. Zbýlých 566 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2018 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 967 mil. Kč představovaly pronájmy železničních kolejových vozidel, nástaveb a pronájem nebytových prostor.

Smluvní závazky vztahující se k nájůmům (údaje v mil. Kč)	Mínimální leasingové splátky k 31. 12. 2018
do 1 roku	564
1-5 let	1 868
nad 5 let	159
Smluvní závazky celkem	2 591

19.2. SPOLEČNOST JAKO PRONAJÍMATEL

Operativní leasing se vztahuje na pronájem hnacích vozidel, nákladních vozů a cisteren ve vlastnictví společnosti s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které společnost vykázála v roce 2019 z krátkodobého operativního leasingu movitého majetku, představují 354 mil. Kč (339 mil. Kč v roce 2018).

Společnost jako pronajímatel nemá uzavřené žádné nevyověditelné smlouvy o operativním leasingu.

Požadavky na zveřejnění podle IFRS 16:

19.3. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ A ZÁVAZKY Z LEASINGU

Společnost si pronajímá pozemky, budovy (administrativní či v lokalitách blízko nádraží), zařízení (technologie innofreight) a vozidla (nákladní vozy, cisterny a osobní automobily). Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 10 let). Menší část smluv je uzavírána na dobu neurčitou.

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

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2019	Přírůstky	Změna doby nájmu	Úbytky	Převody*	Stav k 31. 12. 2019
Budovy	398	35	36	-114		355
- z toho logistické centrum Lovosice	149	0	0	-62		87
Zařízení	465	124	4	0		593
- z toho technologie Innofreight	463	123	4	0		590
Dopravní prostředky	1 181	1 395	242	-790	-140	1 888
- z toho nákladní vozy	1 146	1 378	242	-769	-140	1 857
Celkem	2 044	1 554	282	-904	-140	2 836

Oprávky a snížení hodnoty (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2019	Odpisy	Úbytky	Převody*	Stav k 31. 12. 2019
Budovy	0	72	-4		68
- z toho logistické centrum Lovosice	0	20	0		20
Zařízení	0	75	0		75
- z toho technologie Innofreight	0	75	0		75
Dopravní prostředky	41	422	-75	-45	343
- z toho nákladní vozy	41	415	-72	-45	339
Celkem	41	569	-79	-45	486

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1. 1. 2019
Budovy	287	398
- z toho logistické centrum Lovosice	67	149
Zařízení	518	465
- z toho technologie Innofreight	515	463
Dopravní prostředky	1 545	1 140
- z toho nákladní vozy	1 518	1 105
Celkem	2 350	2 003

* v rámci položky "Dopravních prostředky" došlo k ukončení nájemní smlouvy a odkupu nákladních vozů do majetku společnosti. Z tohoto důvodu došlo k reklasifikaci z „Aktiv z práva k užívání“ do „Dopravních prostředků“ v tabulce v kapitole č. 5.

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje společnosti ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, společnost v minulosti vytvořila na tuto nájemní smlouvu rezervu na ztrátové kontrakty (viz kapitola 16.). V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována jako snížení hodnoty aktiva z Práva

k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1.1.2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce „Pořizovací cena“. K 31. 12. 2019 je toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 67 mil. Kč.

V průběhu účetního období 2019 došlo k uzavření smlouvy na přepronájem části logistického centra v Lovosicích. Společnost k 31. 12. 2019 v souladu s IFRS 16 vykázala pohledávky z této smlouvy ve výši 63 mil. Kč jako pohledávky z finančního leasingu, viz kapitola 10.1. Zároveň došlo k odúčtování části aktiva z práva k užívání odpovídající části přepronajatých skladovacích prostor ve výši 58 mil. Kč. Rozdíl mezi hodnotou pohledávky z finančního leasingu a sníženou hodnotou aktiva z práva k užívání ve výši 5 mil. Kč byl zaúčtován jako výnos běžného účetního období.

Položka „Budovy“ mimo logistické centrum v Lovosicích zahrnuje nájemní smlouvy nebytových prostor v rámci železničních stanic, ve kterých pobývají naši provozní zaměstnanci, kteří zabezpečují provozování železniční dopravy naší společnosti.

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

14

Společnost vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1. 1. 2019
Krátkodobé závazky z leasingu	595	563
Dlouhodobé závazky z leasingu	2 187	1 836
Závazky z leasingu celkem	2 782	2 399

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-569
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-71
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-73
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-14
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	-20
Výnos ze subleasingu aktiv z práva k užívání	1

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

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2019 částku 884 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 706 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 71 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 73 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 14 mil. Kč a náklady vztahující se k variabilním leasingovým splátkám ve výši 20 mil. Kč).

19.4. SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřenou smlouvu na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 8 664 mil. Kč. Z toho 6 227 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 3 316 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2020 a 2 911 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 2 437 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2019 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 6 154 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

19.5. PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Společnost ČD Cargo, a.s., eviduje podmíněná aktiva z titulu penalizace Ostravské opravny a strojírny, s.r.o., ve výši 103 mil. Kč. Penalizace se vztahuje k opožděným dodávkám opravených nákladních vozů, které nebyly dokončeny dle smluvních podmínek. Jelikož dočtená společnost tuto penalizaci rozporuje, společnost ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS 15 eviduje tyto aktiva jako podmíněná a nejsou zachycena ve finančních výkazech k 31.12.2019.

20. Přijaté a vydané záruky

20.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2019 vystavené v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2019

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	20.9.2020	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., Škrétova 490/12, 120 00 Praha 2	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2020	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	500 000	CZK	Bez omezení	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3 500 000	CZK	Bez omezení	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.

20.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ**Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2019**

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31.7.2020	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 438 000	EUR	30.04.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Siemensova 1, 155 00 Praha 13	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	719 000	EUR	31.12.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., na instalaci ETCS ve verzi 3.6.0.
Wagony Swidnica SP. O.Z.O., Strzelinska 35, 50-100 Swidnica, Poland	Citibank Europe plc, organizační složka	2 408 000	EUR	31.05.2021	Zajištění dodávky 500 nových železničních nákladních vozů řady EANOS.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	51 348 000	CZK	15.06.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 753.6 pro zajištění traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	42 727 500	CZK	24.04.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	2 848 500	CZK	26.09.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.110 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	2 848 500	CZK	30.09.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.111 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	2 848 500	CZK	30.09.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.112 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	17 670 000	CZK	26.01.2020	Zajištění povinnosti po dobu fáze modernizace vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, PSČ 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	5 890 000	CZK	27.12.2020	Zajištění řádného plnění dle čl. 12.2. (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	592 500	EUR	20.11.2020	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
ČD - Telematika a.s., Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3 a AŽD Praha s.r.o., Žirovnická 3146/2, 106 00 Praha 10	Komerční banka, a.s.	4 867 314	EUR	17.03.2022	Zajištění realizace veřejné zakázky „Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 163 a 363 ČD Cargo, a.s.“ a fázi Switch-off a Switch-on v ČR a SR.
SMK, s.r.o., Dukelských hrdinů 10/143, 960 01 Zvolen, Slovenská republika	Raiffeisenbank a.s.	8 000 000	CZK	31.12.2019	Zajištění povinností týkajících se úplatného převodu částí vozového parku železničních nákladních vozů řady Eas.
SMK, s.r.o., Dukelských hrdinů 10/143, 960 01 Zvolen, Slovenská republika	Raiffeisenbank a.s.	8 000 000	CZK	31.07.2020	Zajištění povinností týkajících se úplatného převodu částí vozového parku železničních nákladních vozů řady faccs, falls, eas.
TATRAVAGÓNKA, a.s., Štefánikova 887/53; 05801 Poprad, Slovenská republika	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	148 200	EUR	31.10.2020	Zajištění dodávky 20 ks nových opčních cisternových nákladních vagonů typu Zacns dle uplatněné opce z 11.9.2019.
Trojek, a.s. Vjámě 1371/8, 110 00 Praha 1	Česká spořitelna, a.s.	13 600 000	CZK	31.07.2020	Zajištění týkající se likvidací zbytných a neprovozuschopných vozů v počtu 1 000 ks - třetí vlna.
Metrostav, a.s., Koželušská 2450/4, 180 00 Praha 8	Raiffeisenbank a.s.	2 966 678	CZK	14.06.2024	Zajištění týkající se výstavby nové ocelové haly na čištění NV v SOKV Ustí nad Labem.

21. Výnosy

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Tržby z nákladní přepravy:	10 942	11 170
Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	3 677	3 897
Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 265	7 273
- Tržby z nákladní přepravy - Německo	2 294	2 427
- Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	976	1 317
- Tržby z nákladní přepravy - Polsko	974	1 201
- Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	865	725
- Tržby z nákladní přepravy - Itálie	210	202
- Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	0	195
- Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	0	210
- Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	220	170
- Tržby z nákladní přepravy - Kazachstán	0	151
- Tržby z nákladní přepravy - Ukrajina	365	0
- Tržby z nákladní přepravy - Rusko	230	0
- Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	1 131	675
Ostatní tržby z nákladní přepravy:		
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	369	352
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	175	180
Ostatní tržby z nákladní přepravy rozeznané v průběhu času	544	532
Ostatní tržby související s přepravou	210	196
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	11 696	11 898
Výnosy z pronájmu	392	384
Výnosy celkem	12 088	12 282

Výnosy z pronájmu zahrnují především výnosy z krátkodobých a příležitostných pronájmů nákladních vozů a hnacích drážních vozidel viz kapitola 19.2.

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

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

- NH TRANS SE
- CARBOSPED, spol. s r.o.
- MORAVIA STEEL, a.s.
- ČD Logistics, a.s.
- Rail Cargo Logistics – Czech Republic, s.r.o.
- WOOD & PAPER a.s.

Zahraničními odběrateli jsou především železniční dopravní podniky (národní dopravci) a ostatní společnosti. Z pohledu objemu fakturovaných služeb jsou nejvýznamnější tito:

Železniční dopravní podniky (národní dopravci)

- DB Cargo AG
- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
- Rail Cargo Austria AG

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- STVA S.A.
- CD Cargo Germany GmbH
- DB Cargo Logistics GmbH
- LKW WALTER INTERNATIONAL
- BLG AutoRail GmbH

21.1. SMLUVNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z REFUNDACÍ

Společnost od 1. 1. 2019 dle IFRS 15 rozeznává následující smluvní závazky (viz také kapitola 18.) a závazky z refundací (viz také kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

Závazky z refundací (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky z refundací	18	31
Závazky z refundací celkem	18	31

21.2. ZBÝVAJÍCÍ ZÁVAZKY K PLNĚNÍ

Zbývajících závazky k plnění (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019
Tržby z nákladní přepravy	15
Ostatní tržby z nákladní přepravy	1
Ostatní tržby z hlavní činnosti	1
Ostatní provozní výnosy	1
Celkem	18

22. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	51	100
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	52	70
Náhrady za manka a škody	52	53
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	10	5
Kurzové zisky – provozní	116	80
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	58	3
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku a práva k užívání	30	0
Přijaté dividendy	160	157
Ostatní	29	10
Ostatní provozní výnosy celkem	558	478

23. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Trakční náklady	-1 194	-1 258
- Trakční palivo (nafta)	-406	-430
- Elektrická trakční energie	-788	-828
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-907	-978
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 293	-3 670
- Spotřeba materiálu	-272	-302
- Spotřeba ostatní energie	-91	-83
- Spotřeba PHM	-9	-9
- Opravy a udržování	-230	-320
- Cestovné	-45	-41
- Telekomunikační, datové a poštovní služby	-55	-56
- Nájemné ostatní	-64	-141
- Nájemné za železniční vozy	-265	-669
- Přepravné	-1 667	-1 494
- Služby spojené s užíváním budov	-45	-40
- Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-4	-6
- Pohraniční výkony	-189	-184
- Náklady na reklamu a propagaci	-15	-10
- Leasing	0	-11
- Přidělená kapacita dopravní cesty	-25	-28
- Informatika	-143	-129
- Výkony hasičské záchranné služby	-1	-10
- Služby v oblasti ekologie	-9	-8
- Ostatní služby	-164	-195
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-5 394	-5 906

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti Správa železnic, s.o., ve výši 788 mil. Kč (v roce 2018 ve výši 828 mil. Kč, dodavatelem byla společnost České dráhy, a.s.).

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti zdravotní péče, poradenství a náklady na provize za zastupování v zahraničí.

Následující tabulka vyjadřuje náklady na služby poskytované statutárním auditorem - společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., a dalšími společnostmi sítě PricewaterhouseCoopers.

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Povinný audit roční účetní závěrky	-1	-2
Ostatní služby*	-11	-3
Celkem	-12	-5

* projekty v optimalizaci skladového hospodářství

24. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Mzdové náklady	-3 076	-2 996
Odstupné	-28	0
Penzijní benefity	-845	-813
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-347	-365
Odměny členům klíčového managementu	-19	-24
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-49	-37
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-4 364	-4 235

Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky zahrnují především náklady na vzdělávání zaměstnanců.

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců:

	2019	2018
Zaměstnanci	6 960	6 958
Klíčový management	12	13
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	6 972	6 971

Klíčový management je tvořen představenstvem, dozorčí radou a výborem pro audit. Podrobnější informace jsou uvedeny v kapitole 1.8.

Odměny členům klíčového managementu:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Krátkodobé benefity	-14	-18
Penzijní benefity	-3	-4
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-2	-2
Celkové odměny klíčového managementu	-19	-24

25. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Odpisy budov a zařízení (kapitola 5)	-1 086*	-1 142
Odpis leasing – IFRS 16	-569**	0
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6)	-66	-86
Odpisy a amortizace celkem	-1 721	-1 228

* v kapitole 5. je v přírůstcích oprávek a opravných položek kromě odpisů vykázána také zůstatková cena vyřazeného majetku ve výši 52 mil. Kč

** odpisy finančního leasingu byly součástí položky Odpisy budov a zařízení

26. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Změna stavu opravných položek k pozemkům, budovám a zařízením	0	-83
Změna stavu opravných položek k zásobám	-6	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-14	-12
Daně a poplatky	-8	-5
Kurzové ztráty – provozní	-102	-76
Pojistné	-76	-75
Manka, škody	-24	-31
Ostatní	-76	-52
Ostatní provozní náklady celkem	-306	-334

27. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-12	-2
Úroky ze závazků z finančního a zpětného leasingu	-61	-80
Úroky ze závazků z leasingu - IFRS 16	-71	0
Nákladové úroky - dluhopisy	-39	-28
Ostatní nákladové úroky	-6	-11
Odvíjení diskontu rezerv	-2	-3
Kurzové ztráty - finanční	-90	-68
Bankovní výlohy	-2	-2
Ostatní finanční náklady	-8	-2
Finanční náklady celkem	-291	-196

28. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Kurzové zisky – finanční	93	71
Přijaté úroky	1	1
Ostatní finanční zisky	0	2
Finanční výnosy celkem	94	74

29. Daň ze zisku

29.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V ZISKU NEBO ZTRÁTĚ

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-75	-26
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-59	-147
Celkový daňový náklad	-134	-173

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Zisk před zdaněním	664	935
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-126	-178
Úpravy		
Výnosy z dividend	30	30
Ostatní daňově neuznatelné náklady	-39	-54
Daňově neuznatelné výnosy	8	54
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-7	-25
Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	-134	-173

29.2. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	-10	23
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	-10	23

29.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1. 1. 2018	1 158	-144	517	-18	6	1 519
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	70	6	68	-2	5	147
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	-1	-23	-24
Stav 31. 12. 2018	1 228	-138	585	-21	-12	1 642
Úprava dle IFRS 16*	0	0	-10	0	0	-10
Stav k 1.1.2019	1 228	-138	575	-21	-12	1 632
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-18	6	51	14	6	59
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	10	10
Stav 31.12.2019	1 210	-132	626	-7	4	1 701

* aplikace nových standardů IFRS viz kapitola 3.1.

30. Transakce se spřízněnými stranami

30.1. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ NA KONCI ÚČETNÍHO OBDOBÍ

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy a.s.	6	117
Mateřská společnost	6	117
CCD Cargo Germany GmbH	15	42
CD Cargo Austria GmbH	15	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	15	51
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	21	16
ČD Cargo Logistics, a.s.	85	19
ČD-DUSS Terminal, a.s.	1	2
Terminal Brno, a.s.	0	4
Dceřiné společnosti	152	135
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	15	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	3	11
Společné podniky a přidružené společnosti	22	11
ČD - Telematika a.s.	0	9
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	109
DPOV, a.s.	1	20
ČD Relax s.r.o.	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve skupině České dráhy	10	141
Celkem	190	404

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	5	230
Mateřská společnost	5	230
CD Cargo Germany GmbH	24	51
CD Cargo Austria GmbH	0	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	20	44
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	27	20
ČD Cargo Logistics, a.s.	89	0
ČD-DUSS Terminal, a.s.	1	0
Terminal Brno, a.s.	0	3
Dceřiné společnosti	161	119
RAILLEX, a.s.	2	1
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	17	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	4	12
Společné podniky a přidružené společnosti	23	13
ČD - Telematika a.s.	0	7
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	99
DPOV, a.s.	1	14
ČD travel, s.r.o.	0	1
ČD Relax s.r.o.	0	3
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti	10	125
Celkem	199	487

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny s ohledem na množství nakoupeného zboží a v souladu se vztahy mezi zúčastněnými stranami. Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bezhotovostním platebním stykem či formou zápočtu. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

30.2. VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2019 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy a.s.	1	21	1	0	23
DPOV, a.s.	0	4	0	0	4
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	44	0	0	44
CD Cargo Germany GmbH	0	286	0	1	287
CD Cargo Austria GmbH	0	49	1	0	50
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	97	1	3	101
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	206	1	1	208
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	537	0	0	537
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	9	0	0	9
Terminal Brno, a.s.	0	1	0	0	1
RAILLEX, a.s.	0	27	0	0	27
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	13	0	0	13
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	53	0	0	53
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	24	2	0	26
Celkem	1	1 371	6	5	1 383

2018 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy a.s.	0	19	2	0	21
DPOV, a.s.	0	3	0	0	3
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	40	0	0	40
CD Cargo Germany GmbH	0	311	0	1	312
CD Cargo Austria GmbH	0	6	0	0	6
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	122	-2	2	122
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	69	143	2	0	214
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	546	0	0	546
ČD-DUSS Terminal a.s.	0	3	0	0	3
Terminal Brno, a.s.	0	1	0	0	1
RAILLEX, a.s.	0	26	0	0	26
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	5	0	0	5
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	54	0	0	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	6	24	0	0	30
Celkem	75	1 303	2	3	1 383

30.3. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2019 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy a.s.	50	531	124	7	7	719
ČD - Telematika a.s.	2	2	18	0	0	22
ČD - Informační Systémy, a.s.	71	5	113	0	0	189
DPOV, a.s.	54	15	2	0	0	71
ČD Relax s.r.o.	0	0	18	0	0	18
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	21	0	0	21
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Germany GmbH	0	0	132	0	1	133
CD Cargo Austria GmbH	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	450	0	2	452
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	158	0	1	159
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	1	139	0	1	141
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	6	0	0	6
Terminal Brno, a.s.	0	0	25	0	0	25
RAILLEX, a.s.	0	0	4	0	0	4
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	55	0	0	55
Celkem	177	554	1 269	7	12	2 019

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2019 představuje především motorová nafta v hodnotě 406 mil. Kč a zakoupené náhradní díly či ostatní zásoby.

2018 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy a.s.	25	1 411	120	8	7	1 571
ČD - Telematika a.s.	0	3	19	0	0	22
ČD - Informační Systémy, a.s.	55	5	113	0	0	173
DPOV, a.s.	10	18	20	0	0	48
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	0	19
ČD Relax s.r.o.	0	0	20	0	0	20
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	1	0	0	1
JLV, a.s.	0	0	1	0	0	1
CD Cargo Germany GmbH	0	0	142	0	0	142
CD Cargo Austria GmbH	0	0	6	0	0	6
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	402	0	3	405
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	147	0	1	148
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	1	9	0	0	10
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	1	0	0	1
Terminal Brno, a.s.	0	0	25	0	0	25
RAILLEX, a.s.	0	0	9	0	0	9
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	65	0	0	65
Celkem	90	1 438	1 119	8	11	2 666

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2018 představují především nakoupená elektrická trakční energie ve výši 828 mil. Kč a motorová nafta v hodnotě 430 mil. Kč.

30.4. NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HDMOTNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

30.4.1. Prodeje

V roce 2019 žádné významné prodeje spřízněným stranám neproběhly. Mezi nejvýznamnější prodeje uskutečněné v roce 2018 patřil prodej 150 nákladních vozů řady Eas společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., v celkové výši 69 mil. Kč.

30.4.2. Nákupy

Nákup (údaje v mil. Kč)	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2019	2019	2018	2018
České dráhy, a.s.	0	50	0	25
ČD - Telematika a.s.	0	2	0	0
ČD - Informační Systémy, a.s.	60	11	53	2
DPOV, a.s.	0	54	0	10
Celkem	60	117	53	37

30.5. VÝPŮJČKY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

Společnost čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2018 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 281 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 74 mil. Kč. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2019 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 205 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. Půjčka je zachycena v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 načerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Splatnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a. Úvěr je zachycena v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

30.6. VZTAHY SE SPRÁVOU ŽELEZNIC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., představují v účetním období 2019 a 2018 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. V roce 2019 společnost rovněž od Správy železnic, s.o., nakupovala elektrickou trakční energii. Výše nákladů pro účetní období 2019 a 2018 je uvedena v kapitole 23.

Výnosy společnosti v roce 2019 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 16 mil. Kč. V roce 2018 to bylo 15 mil. Kč.

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., v roce 2018 a 2019 byly následující:

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	909	0
Nájemné nemovitostí	11	0
Elektrická trakční energie	778	0
Tržby z nákladní přepravy	0	16
Výkony Hasičské záchranné služby	1	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17	0
Náhrada škod	8	12
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	1	0
Ostatní	12	4
Celkem	1 782	32

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 002	0
Nájemné nemovitostí	11	0
Tržby z nákladní přepravy	0	15
Výkony Hasičské záchranné služby	10	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	18	0
Náhrada škod	22	5
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	10	4
Celkem	1 120	24

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky a závazky vůči společnosti Správa železnic, s.o.:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Tržby z nákladní přepravy	2	3
Dohadné položky aktivní	11	3
Ostatní	69	5
Celkem	82	11

Závazky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	182	212
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	0	0
Elektrická trakční energie	17	0
Soudní smír – trakční energie	26	89
Dohoda o narovnání - výluky	5	18
Soudní rozsudek - výluky	0	0
Rádiové komunikační technologie	9	12
Ostatní	4	20
Nevyřaditelné dodávky	85	33
<i>Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava</i>	1	0
<i>Náhrada škod mimořádných událostí</i>	4	2
<i>Neodebraná kapacita ŽDC*</i>	10	14
<i>Elektrická trakční energie</i>	60	0
<i>Výkony HZS**</i>	0	10
<i>Dodávka tepla</i>	6	6
<i>Nájem nebytových prostor</i>	0	0
<i>Ostatní dohadné položky pasivní</i>	4	1
Celkem	328	384

* neodebraná kapacita železniční dopravní cesty

** výkony hasičského záchranného sboru

Částka ve výši 5 mil. Kč je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami společností Správa železnic, s.o., na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. V roce 2018 byl tento závazek ve výši 18 mil. Kč.

Částka ve výši 26 mil. Kč je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. V roce 2018 byl tento závazek ve výši 89 mil. Kč.

30.7. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují zejména platby za odběr tepelné energie. Výnosy představují především tržby z nákladní přepravy.

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	256
Tepelná energie	9	0
Ostatní	1	2
Celkem	11	258

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	241
Tepelná energie	9	0
Ostatní	2	2
Celkem	12	243

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky vůči Skupině ČEZ:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Tržby z nákladní přepravy	18	40
Celkem	18	40

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje závazky vůči Skupině ČEZ:

Závazky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Ostatní	1	0
Dohadné položky pasivní	1	0
<i>Dodávka tepla</i>	1	0
Celkem	2	0

30.8. VZTAHY S OSTATNÍMI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V rámci dalších vztahů se státem, státními firmami a organizacemi dále společnost provedla transakce zejména v oblastech daní a poplatků (DPH, splatná daň, celní daně a poplatky, atd.).

31. Finanční nástroje

31.1. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Maximální cílovaný poměr mezi cizími a vlastními zdroji je dle bankovních požadavků 70 % (dle interních nastavených cílů dokonce 65 %).

14

Strukturu kapitálu společnosti tvoří čistý dluh (výpůjčky snižené o hotovost a účty v bankách) a vlastní kapitál společnosti (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk).

(údaje v mil. Kč)		31. 12. 2019	31. 12. 2018
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	9 526	4 808
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	-337	- 595
Čistý dluh celkem		9 189	4 213

(údaje v mil. Kč)		31. 12. 2019	31. 12. 2018
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	435	349
Nerozdělený zisk		734	290
Vlastní kapitál celkem		9 663	9 133

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 souhlasu Představenstva společnosti a Dozorčí rady.

31.2. TŘÍDY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních aktiv IAS 39	Třídy finančních aktiv	Kapitola	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	337	595
		Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 465	1 618
		Ostatní finanční aktiva	10	280	468
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	24	8
Celkem				2 106	2 689

Klasifikace finančních závazků IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních závazků IAS 39	Třídy finančních závazků	Kapitola	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	0	38
		Ostatní finanční závazky - deriváty ostatní	17	0	0
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	4 207	1 443
		Vydané dluhopisy	15	4 791	3 010
		Úvěry	15	528	355
		Závazky z obchodních vztahů	14	2 203	2 204
		Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	4	45
		Závazky z dohod o narovnání	17	31	102
		Ostatní finanční závazky	17	158	48
Celkem				11 922	7 245

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

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2. ocenění tak, jak je uvedeno v kapitole 31.11.3.

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Třída finančního aktiva (údaje v mil. Kč)	2019	2018	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1	1	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných fin. aktiv	160	157	Ostatní provozní výnosy
Celkem	161	158	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů (kapitola 9.) a v kapitole Ostatní finanční aktiva (kapitola 10.). U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

31.3. CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Oddělení finančního řízení a rizik poskytuje podniku služby, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi společnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

31.4. ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA

Společnost je v kontextu svého postavení na trhu a zvolené obchodní strategii v pozici, kdy vstupy nakupuje primárně v měně CZK, avšak služby (zejména příjmy z mezinárodní přepravy) jsou ve velké míře prodávány v cizí měně, primárně v měně EUR. Tím dochází k disproporcii mezi měnovými vstupy a výstupy (přebytek měny EUR). Společnost v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb (měnového salda) denominovaných v cizích měnách.

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

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 205	3	0	1 208
Finanční závazky	-905	0	-2	-907
Celkem	300	3	-2	301

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 799	3	0	1 802
Finanční závazky	-991	-11	-3	-1 005
Celkem	808	-8	-3	797

31.4.1. Citlivost na kurzové změny

Expozice vůči měnovým rizikům se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena měnovému riziku z důvodu:

- změny hodnoty nezajištěných 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 příslušným cizím měnám. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Přepočet položek v cizí měně na konci období	-12	-31
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	-6
Celkem dopad na zisk za období	-12	-37
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	71	94
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	71	94

V případě oslabení české měny o 1 Kč, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

31.4.2. Měnové forwardy a opce

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

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

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

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

- pro rok 2020 maximálně 80 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- pro rok 2021 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- pro rok 2022 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR).

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

14

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

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

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

Cizoměnové forwardy

Prodej (údaje v mil. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2019	26,162	EUR	1 884	21
31. 12. 2018	25,969	EUR	2 493	-18

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2018 uzavřeny. V roce 2019 byly uzavřeny tři cizoměnové par forwardy.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR mají následující strukturu:

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	102	203	915	610	0	1 830

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	129	257	1 158	926	0	2 470

31.5. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s variabilními úrokovými sazbami. Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami.

Současně společnost uzavírá smlouvy o úrokových swapech za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů a půjček s variabilními sazbami. Zajištění se pravidelně vyhodnocuje, aby se sladily názory na vývoj úrokových sazeb s definovanou mírou přijatelného rizika. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

31.5.1. 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 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-11	-19
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	-11	-19
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	0	0

V případě snížení úrokových sazeb o 200 bazických bodů, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

31.5.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směřovat rozdíly mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby společnost eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce IRS (interest rate swap).

Úrokové riziko představuje pro společnost fluktuace úrokových sazeb kontokorentních úvěrů a zdrojů financování na plovoucí úrokové sazbě. Společnost se rozhodla snížit tuto rizikovou pozici zajištěním úrokových sazeb u části svých zdrojů financování s plovoucí úrokovou sazbou.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o úrokovém swapu se splatností v roce 2020, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový swap. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu jednotlivých leasingů. Je zajištěna floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokové swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce). Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému vypovězení nebo splacení leasingových splátek. Samotná efektivita je pravidelně monitorována a měřena.

Na základě výše uvedených skutečností společnost předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání a změny peněžních toků z leasingových splátek budou kompenzovány změnou peněžních toků plynoucích z úrokových swapů. Výsledkem transakce (po zahrnutí úrokových swapů) je predikovatelná (pevná) výše úrokových nákladů z leasingů.

Vzhledem k tomu, že úvěrové riziko není součástí zajištěného rizika, úvěrové riziko ovlivňuje pouze změny hodnoty zajišťovacího nástroje. Kreditní riziko vzniká z úvěrového ratingu společnosti a banky jako protistrany úrokového swapu. Kreditní rizika spojená

s bankou i společností jsou považována za minimální a budou přehodnocena v případech, kdy se objeví významná změna okolností u jedné ze stran.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti vidí společnost ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti ČD Cargo, a.s., nebo protistrany, případně v předčasném vypovězení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených v smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s., nebo protistrany.

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

IRS

31. 12. 2019	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,250 %	13	0
Od 1 do 5 let	3,250 %	0	0
Celkem			0

31. 12. 2018	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265 %	82	-1
Od 1 do 5 let	3,265 %	13	0
Celkem			-1

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu hnacích vozidel řady 753.

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.

31.6. ŘÍZENÍ KOMODITNÍHO RIZIKA

Společnost je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku společnosti. Společnost řídí toto riziko kombinací několika nástrojů:

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,
- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za fixní zaslíbenou cenu.

31.6.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

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

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

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12	8
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12	8

V případě snížení ceny nafty o 10 %, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

31.6.2. Komoditní deriváty

Společnost v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá v zajištění fixní ceny trakční nafty.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o komoditním swapu, který vyrovnává nákup zajišťovaného objemu plánované spotřeby dle schválené Strategie řízení finančních rizik. Společnost si uvědomuje, že do výpočtu zajišťovacího poměru vstupují rizikové komponenty typu spotřební daň, marže obchodníka apod., ale jejich vliv na jeho výši je nevýznamný. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle níže uvedených parametrů.

Efektivita zajištění bude měřena porovnáním změn vnitřní hodnoty zajišťovacího nástroje a změn reálné hodnoty zajištěných peněžních toků. Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího nástroje plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a cena zajišťovacího nástroje.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané objemy nakoupené nafty, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného objemu nakoupené nafty. Je zajištěna komodita Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam. Zajištění je zároveň realizováno v měně CZK, čímž je eliminováno i riziko plynoucí z fluktuace kurzu CZK/USD. Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2020 maximálně 80% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2021 maximálně 65% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2022 maximálně 50% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

Komoditní zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností společnost předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná výše ceny nakoupaného objemu nafty.

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany. Společnost v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Společnost zajišťuje z celkové nákupní ceny nafty položku Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam a jelikož je zajištění prováděno v měně CZK, tak je eliminováno i měnové riziko plynoucí z měnového páru USD/CZK. Ostatní položky, které tvoří

14

cenu nafty, jsou fixní nebo mají velmi nízkou volatilitu. Výše uvedené body jako přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, pokles úvěruschopnosti protistrany apod., považuje společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní.

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty ke konci účetního období:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt ^o)	Objem kontraktů (mt ^o)	Reálná hodnota (v mil. Kč)
31. 12. 2019	12 912	9 600	4
31. 12. 2018	12 920	7 200	-11

^o mt = metrická tuna

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty:

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

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	63	50	0	134

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	61	0	0	82

31.7. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

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

Zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci:

- firemní odběratelé,
- finanční instituce,

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje společnost možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost společnosti je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je společnost vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů, přijímání směnek, oblast zádržného a finanční výpomoci podnikům mimo společnosti. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž společnost bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Zároveň je pomocí reportů sledován vývoj výše pohledávek, příjmů a přepravních výkonů dle jednotlivých společností. V přehledu je vidět platební morálka jednotlivých odběratelů dle zvoleného časového úseku.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, jsou krátkodobé pohledávky rozříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho společnost vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2019, resp. 31. prosince 2019 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Míry historických úvěrových ztrát jsou upraveny tak, aby zohledňovaly budoucí očekávaný vývoj makroekonomických veličin, které mají následně dopad na platební schopnost zákazníků. Společnost zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy, apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, společnost se soustředí na individuální posouzení kredibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochotu hradit své závazky vůči naší společnosti. Analýzy byly provedeny na základě podmínek a očekávání k 31. 12. 2019. Nejsou v nich zohledněny možné dopady očekávaného ekonomického útlumu v důsledku šíření nemoci COVID-19 od února 2020.

Přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky

31. prosince 2019 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti		Po splatnosti (dnů)				Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty *	0,4 %	1 %	6 %	100 %	100 %	100 %	6 %
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 351	105	16	3	22	58	1 555
Očekávaná úvěrová ztráta	-5	-1	-1	-3	-22	-58	-90
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	0	0	0	0	0	0	0
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-5	-1	-1	-3	-22	-58	-90

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

1. leden 2019 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti		Po splatnosti (dnů)				Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty *	0,3 %	10 %	52 %	50 %	100 %	100 %	7 %
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 514	131	27	2	4	83	1 761
Očekávaná úvěrová ztráta	-5	-13	-14	-1	-4	-83	-120
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-23	0	0	0	0	0	-23
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-28	-13	-14	-1	-4	-83	-143

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	143	141
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	68	55
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-63	-40
Odepsané položky - obchodní pohledávky	-58	-13
Opravné položky k 31. prosinci	90	143

Společnost se snaží obchodovat jen se stálými, důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů a interních dat. Expozice společnosti a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity využívá společnost ČD Cargo, a.s., aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je v ČD Cargo, a.s., uplatňováno průběžné sledování individuálních 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 vrcholové Komise pohledávek.

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě. V souvislosti s aplikací nového standardu IFRS 9 byly zhodnoceny dle kreditního rizika i pohledávky do splatnosti. Společnost je vyhodnocuje dle historických zkušeností, které byly očištěné o nahodilosti, a odrážely i makroekonomický dopad na vývoj platební morálky odběratelů. Pro pohledávky do splatnosti bylo stanoveno procento čisté tvorby opravných položek ve výši 0,3%.

Výše pohledávek (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Pohledávky brutto do LS	1 351	1 514
Opravná položka do LS 0,3 %	-5	-5

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň) viz kapitola 12.

Krátkodobá pasiva převyšují krátkodobá aktiva o cca 2 900 mil. Kč, ale společnost má smluvně zajištěny zdroje financování až do výše 3 500 mil. Kč (směnečný program a čerpání kontokorentů), a tudíž je fungování společnosti v dohledné době zajištěno.

31.8. ŘÍZENÍ LIKVIDNÍHO RIZIKA

Riziko likvidity je v akciové společnosti ČD Cargo, a.s., řízeno s ohledem na stálé zajištění dostatečného objemu disponibilních finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v kapitole 31.9.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability společnost průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Společnost měla k 31. 12. 2019 vydány dluhopisy v celkovém objemu 4 770 mil. Kč. V roce 2016 společnost ČD Cargo, a.s., čerpala úvěr od mateřské společnosti ČD, a.s., ve výši 19,975 mil. EUR se splatností 7 let, poskytnutý na financování nově pořízených interoperabilních hnacích vozidel. Společnost má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěno s mateřskou společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program nebyl po celý rok 2018 a 2019 využíván.

Dále byl dne 19. 12. 2019 načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Splatnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a.

31.8.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků 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.

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 459	838	98	1	0	2 396
Závazky ze zpětného leasingu	28	56	252	914	332	1 582
Závazky z leasingu*	0	0	661	2 257	73	2 991
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	2	264	59	208	0	533
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	0	1 093	1 273	2 850	5 216
Celkem	1 489	1 158	2 163	4 653	3 255	12 718

* implementace IFRS 16

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 313	793	260	32	0	2 398
Zajišťovací deriváty - netto	1	2	9	25	0	37
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	52	105	471	953	0	1 581
<i>Brutto přichodí peněžní toky</i>	-51	-103	-462	-928	0	-1 544
Závazky ze zpětného leasingu	153	61	259	909	144	1 526
Závazky z leasingu*	2	5	22	35	0	64
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou - úvěr	3	13	60	286	0	362
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	7	47	2 149	1 041	3 244
Celkem	1 472	881	657	3 436	1 185	7 631

* srovnatelné údaje dle IAS 17, před implementací IFRS 16

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost finančních aktiv společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků z finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulky zahrnují peněžní toky z úroků i jistiny.

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	1 478	346	206	0	0	2 030
Zajišťovací deriváty	2	4	8	10	0	24
Celkem	1 480	350	214	10	0	2 054

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	2 244	432	4	1	0	2 681
Zajišťovací deriváty	2	3	3	0	0	8
Celkem	2 246	435	7	1	0	2 689

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivatových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

31.8.2. Zdroje financování

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

(údaje v mil. Kč)	Úvěry - krátkodobé	Úvěry - dlouhodobé	Záv. z fin. leasingu - krátkodobé	Záv. z fin. leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy dlouhodobé	Celkem
Závazky z financování k 1.1.2018	73	352	439	1 275	4	1 997	4 140
Peněžní toky z financování	-73	0	-272	0	0	998	653
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	0	171	0	0	998	1 169
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-73	0	-443	0	0	0	-516
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	-3	6	0	0	0	0	3
Úvěry a půjčky klasifikované k 1.1.2018 jako dlouhodobé, které se v r. 2018 staly krátkodobými	77	-77	277	-277	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	1	0	11	0	12
Závazky z financování k 31.12.2018	74	281	445	998	15	2 995	4 808
Úpravy dle IFRS 16	0	0	545	1 820	0	0	2 365
Závazky z financování k 1.1.2019	74	281	990	2 818	15	2 995	7 173
Peněžní toky z financování	176	0	-1 193	527	0	1 770	1 280
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	250	0	0	527	0	1 770	2 547
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-74	0	-1 193	0	0	0	-1 267
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	0	-3	-27	0	0	0	-30
Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2018 jako dlouhodobé, které se v r. 2019 staly krátkodobými	73	-73	846	-846	1 000	-1 000	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	264 ^o	828 ^o	11	0	1 103
Závazky z financování k 31.12.2019	323	205	880	3 327	1 026	3 765	9 526

^o Ostatní nepeněžní pohyby ve sloupcích závazků z leasingu jsou způsobeny přepočtem hodnoty závazku nájemních smluv na dobu neurčitou k 31. 12. 2019, přírůstkem nových smluv a vyřazením smluv za období dle metodiky IFRS 16

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Cashpool:		
- rámec k	300	600
Kontokorentní úvěry:		
- rámec k	1 500	1 200
Směnečný program:		
- rámec k	1 500	1 500
Celkem	3 300	3 300

^o Interní směnečný program je schválen v maximální výši 1 500 mil. Kč, s tím že u jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy v celkové výši 2 000 mil. Kč

Ze žádného z uvedených úvěrových rámců nedošlo v roce 2019 ani v roce 2018 k čerpání.

31.9. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SPOLEČNOSTI V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

31.9.1. Finanční leasing

V únoru 2018 byl realizován nový finanční leasing dvou hnacích drážních vozidel značky Siemens Vectron (HV ř. 383). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců a fixní úroková sazba je ve výši 1,45 % p.a. Leasing byl realizován v měně EUR.

V roce 2019 byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Siemens Vectron (HV ř. 383). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců a fixní úroková sazba je ve výši 1,34 % p.a. Leasing byl realizován v měně EUR. Ve stejném roce byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Effishunter (HV ř. 744). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců. Fixní úroková sazba sjednána ve výši 1,91 % p.a. Leasing byl realizován v měně CZK.

V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude společnost v následujících letech využívat.

31.9.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje kontokorentními úvěry v objemu max. 1 500 mil. Kč, které poskytují 4 banky. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

31.9.3. Směnečný program

Společnost má v případě potřeby možnost využít Dozorčí radou schválený směnečný program, který byl schválen v maximálním objemu 1 500 mil. Kč. Směnečný program je možné pokrýt kombinací čerpání u dvou bank v celkovém rozsahu 2 000 mil. Kč (ČSOB 500 mil. Kč a Komerční banka 1 500 mil. Kč). Čerpání nad 1 000 mil. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat Dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2018 i 2019 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

31.9.4. Půjčky od mateřské společnosti České dráhy, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). Dne 19. 12. 2019 byl načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cashpoolingu. Splatnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a.

31.9.5. Dluhopisy

V souvislosti se zajištěním střednědobých a dlouhodobých zdrojů financování, z důvodu zvýšení stability peněžních toků společnosti, byl schválen příslušnými orgány společnosti ČD Cargo, a.s., dluhopisový program v celkovém objemu 6 mld. Kč na období 10 let, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě dílčí tranše v rámci druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 pak byla realizována nová, v pořadí čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 000 mil. Kč. V roce 2016 byla realizována v pořadí pátá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč a šestá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč. Šestá

emise dluhopisů byla realizována na základě samostatných emisních podmínek a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2016 byla splacena zbývající část dluhopisů z první emise ve výši 658,3 mil. Kč a také třetí emise v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2017 neproběhla žádná nová emise dluhopisů. V roce 2018 proběhla sedmá emise v nominální výši 1 000 mil. Kč, která byla realizována na základě samostatných emisních podmínek, a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2019 byly realizovány další dvě emise dluhopisů, v pořadí osmá a devátá. Osmá emise realizována v celkové nominální výši 1 000 mil. Kč a následně emise devět v nominální hodnotě dluhopisů 770 mil. Kč.

Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2019 aktuálně emitovány dluhopisy v objemu 4 770 mil. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu společnosti. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou dluhopisů bude i nadále společnost ČD Cargo, a.s., využívat.

31.9.6. Dodavatelské úvěry

Společnost plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

31.9.7. Investiční úvěry

Společnost uvažuje využití investičních úvěrů, v případě kdy bude tato forma financování efektivní.

31.9.8. Shrnutí

Výše uvedená aktuální a zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámec finanční stability ČD Cargo, a.s., s možností pružného využití jednotlivých forem dle momentální výhodnosti či potřeby.

Na základě plánované struktury financování společnost dosáhne dostatečného objemu disponibilních zdrojů pro financování provozní i investiční činnosti, s přiměřenou rezervou pro případný nepříznivý vývoj (výpadek tržeb, změna platební morálky, platebních podmínek, legislativní změny, atd.).

31.10. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

31.10.1. Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě závazků z leasingu a dluhopisů.

Reálná hodnota závazků z leasingu k 31. 12. 2019 je ve výši 3 964 mil. Kč. Reálná hodnota leasingů je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je stanovena na základě úrokové sazby posledně realizovaných leasingových obchodů, a tou je následně diskontován zbývající závazek z leasingů kalkulovaných na fixní sazbě. K 31. 12. 2018 byla ve výši 1 498 mil. Kč.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2019 ve výši 4 728 mil. Kč. K 31. 12. 2018 byla ve výši 2 986 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sdíleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva (v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	24	24	8	8
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	0	0	0	0
Celkem		24	24	8	8

Finanční závazky (v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	0	0	38	38
Finanční deriváty k obchodování	úroveň 2	0	0	0	0
Vydané dluhopisy	úroveň 2	4 728	4 791	2 986	3 010
Závazky z leasingu	úroveň 2	3 964	4 207	1 498	1 443
Celkem		8 692	8 998	4 522	4 491

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní finanční závazky, nejsou v tabulce výše uvedeny, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou zejména z důvodu jejich krátkodobé splatnosti. Dále není v tabulce výše uvedena půjčka od společnosti České dráhy, a.s., kde je rovněž reálná hodnota shodná s účetní hodnotou vzhledem ke krátkodobé splatnosti.

31.10.2. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen 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.

31.10.3. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených 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 zjištěných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společností k 31. 12. 2019, 31. 12. 2018 jsou zařazeny do úrovně 2.

32. Události po skončení účetního období

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Bohumila Rampuly z představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 31. 3. 2020. Zároveň rozhodla o volbě pana Ing. Radka Dvořáka jako člena představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 1. 4. 2020.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), který se rozšířil v Číně i mimo ni, včetně České republiky, a způsobil narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Společnost považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů k 31. 12. 2019.

Situace je nestabilní a rychle se vyvíjí, není tedy možné v této chvíli učinit kvalifikovaný odhad potenciálního dopadu na společnost. V oblasti nákladní dopravy došlo k poklesu přeprav primárně v souvislosti s omezenou produkcí automobilového průmyslu a výpadky kontejnerové dopravy z/do Číny. Další vývoj tržeb, respektive objemu přeprav bude záležet zejména na rozsahu a délce restrikcí, které jsou aktuálně v platnosti.

Vedení společnosti se snaží negativní dopady či rizika eliminovat primárně úsporou provozních výdajů a možným posunem investic.

Z výše uvedených důvodů vedení společnosti aktivně pracuje s několika scénáři možného vývoje a s jejich dopady na hospodaření společnosti. Konkrétní dopady na hospodářský výsledek společnosti však v této chvíli není možné spolehlivě odhadnout. Vzhledem k vyšší dostupnosti zdrojů a očekávanému postupnému uvolňování restrikcí a s tím spojeným rozběhem průmyslové produkce, nepředpokládá společnost omezení své likvidity v horizontu následujících 12 měsíců.

Vedení společnosti tak po vyhodnocení všech potenciálních dopadů COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

33. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 14. 4. 2020.

15 Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2019, ČD CARGO, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2019

Sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název skupiny: ČD Cargo
 Název mateřské společnosti: ČD Cargo, a.s.
 Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, 170 00
 Právní forma: akciová společnost
 IČ: 281 96 678


Součástí dokumentu jsou:

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)
 Výkaz zisku a ztráty
 Výkaz o úplném výsledku
 Výkaz změn vlastního kapitálu
 Výkaz o peněžních tocích
 Příloha

V Praze dne 14. dubna 2020


 Ing. Robert Heděnc
 pověřený řízením finančního úseku

Statutární orgán účetní jednotky:


 Ivan Bednárik, MBA
 předseda představenstva


 Ing. Radek Dvořák
 člen představenstva

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2019

(údaje v mil. Kč)		31. 12. 2019	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Pozemky, budovy a zařízení	5	18 882	16 130	14 780
Nehmotná aktiva	6	589	492	444
Právo k užívání	19	2 553	0	0
Investice do společných podniků a přidružených společností	7	55	60	58
Odložená daňová pohledávka	30	0	15	20
Ostatní finanční aktiva	10	110	0	422
Ostatní aktiva	11	1	1	1
Dlouhodobá aktiva celkem		22 190	16 698	15 725
Zásoby	8	243	192	187
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 602	1 756	1 694
Předplacená daň z příjmů		5	0	0
Ostatní finanční aktiva	10	194	505	100
Ostatní aktiva	11	311	216	169
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	471	725	690
Krátkodobá aktiva celkem		2 826	3 394	2 840
AKTIVA CELKEM		25 016	20 092	18 565
Základní kapitál	13	8 494	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	445	360	450
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta		751	240	-384
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		9 690	9 094	8 560
Nekontrolní podíly		36	32	46
Vlastní kapitál celkem		9 726	9 126	8 606
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	7 674	4 439	3 985
Odložený daňový závazek	30	1 692	1 642	1 519
Rezervy	16	101	451	489
Ostatní finanční závazky	17	1	57	132
Ostatní závazky	18	204	116	395
Dlouhodobé závazky celkem		9 672	6 705	6 520
Závazky z obchodních vztahů	14	2 230	2 209	1 806
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	2 378	784	657
Závazky z daně z příjmu		71	9	19
Rezervy	16	125	213	235
Ostatní finanční závazky	17	194	175	266
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	620	871	456
Krátkodobé závazky celkem		5 618	4 261	3 439
PASIVA CELKEM		25 016	20 092	18 565

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31. 12. 2019	Rok končící 31. 12. 2018
Výnosy	22	13 037	13 076
Ostatní provozní výnosy	23	421	287
Služby nájem, spotřeba materiálu a energie	24	-5 711	-6 289
Náklady na zaměstnanecké požitky	25	-4 563	-4 407
Odpisy a amortizace	26	-1 855	-1 279
Ostatní provozní náklady	27	-341	-368
Zisk z provozní činnosti		988	1 020
Finanční náklady	28	-315	-243
Finanční výnosy	29	104	89
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	7	14	12
Zisk před zdaněním	30	791	878
Daň z příjmů	30	-183	-215
Zisk za období		608	663
Případající vlastníkům mateřské společnosti		604	661
Případající nekontrolním podílům		4	2

■ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31. 12. 2019	Rok končící 31. 12. 2018
Zisk za období	608	663
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	4	-12
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku nebo ztráty)	4	-12
Fond z kurzových rozdílů	-1	1
Zajištění peněžních toků	54	-121
Související odložená daň z příjmů	-10	23
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do zisku nebo ztráty)	43	-99
Úplný výsledek za období celkem	655	552
Případající vlastníkům mateřské společnosti	651	550
Případající nekontrolním podílům	4	2

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

údaje v mil. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio**	Rezervní fond**	Fond ze zajištění peněž. toků**	Pojistně matematické zisky a ztráty**	Ostatní fondy**	Neuhrazená ztráta (zisk)	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2018	8 494	197	183	74	-4	0	-384	8 560	46	8 606
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	661	661	2	663
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	-98	-12	0	0	-111	0	-111
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	-98	-12	-1	661	551	2	553
Příděl do rezervního fondu	0	0	37	0	0	-1	-37	1	0	0
Odkoupení nekontrolního podílu ***	0	0	0	0	0	-16	0	-16	-16	-32
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	37	0	0	-16	-37	-16	-16	-32
Stav k 31. prosinci 2018	8 494	197	220	-24	-16	-17	240	9 094	32	9 126
Dopady implementace IFRS 16*	0	0	0	0	0	0	-55	-55	0	-55
Stav k 1. lednu 2019	8 494	197	220	-24	-16	-17	185	9 039	32	9 071
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	604	604	4	608
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	44	4	-1	0	47	0	47
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	44	4	-1	604	651	4	655
Příděl do rezervního fondu	0	0	38	0	0	0	-38	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	38	0	0	0	-38	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2019	8 494	197	258	20	-12	-18	751	9 690	36	9 726

* aplikace nových standardů IFRS viz kapitola 3.1.

** ve výkazu o finanční situaci jsou tyto položky zahrnuty v rámci položky „Kapitálové fondy“ viz kapitola 13.2.

*** nákup nekontrolního podílu ve společnosti ČD Cargo Logistics, a.s.

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31. 12. 2019	Rok končící 31. 12. 2018
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	791	878
Výnosy z dividend a podílů na zisku	-18	0
Finanční náklady	209	133
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-51	-105
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	26	1 279
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv	-31	83
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obch. vztahů	7	12
Změna stavu rezerv	-26	-83
Kurzové zisky	2	-1
Ostatní	21	9
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	2 759	2 205
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů	74	-180
Změna stavu zásob	-64	-10
Změna stavu ostatních aktiv	130	-118
Změna stavu závazků z obchodních vztahů	73	85
Změna stavu ostatních závazků	-106	35
Změny pracovního kapitálu celkem	107	-188
Peněžní toky z provozních operací	2 866	2 017
Zaplacené úroky	-199	-121
Zaplacená daň z příjmů	-43	-67
Přijaté dividendy	18	0
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 642	1 829
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-3 907	-2 408
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	83	181
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-169	-118
Přijaté dotace na pořízení majetku	0	18
Přijaté úroky	4	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-3 989	-2 327
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Příjmy z emise dluhopisů	1 770	998
Čerpání úvěrů a půjček	933	237
Splátky úvěrů a půjček	-810	-670
Splátky - leasing dle IFRS 16	-800	0
Výdaje na nabytí nekontrolního podílu	0	-32
Čisté peněžní toky z financování	1 093	533
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	-254	35
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	725
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	471

1. Všeobecné informace

1.1. OBECNÉ INFORMACE

ČD Cargo, a.s., (dále jen „mateřská společnost“ nebo „ČDC“) vznikla zápisem do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 12844, ke dni 1. 12. 2007 vložení části podniku společnosti České dráhy, a.s.

Sídlem mateřské společnosti je Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c.

Mateřská společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2019 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti a konečnou mateřskou společností je společnost Česká dráha, a.s. Konečným a kontrolujícím vlastníkem společnosti je Česká republika.

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

1.2. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je poskytování železniční přepravy zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem Skupiny je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Hlavní aktivita Skupiny – železniční přeprava zboží – je strukturována do tří principiálních jednotek:

- provozování nákladní přepravy (přeprava ucelených vlaků, jednotlivých vozových zásllek),
- pronájem železničních kolejových vozidel,
- doplňkové služby související s přepravou poskytované zákazníkům.

Výše uvedené jednotky aktivit se pak podle druhu přepravy dělí na:

- vnitrostátní,
- vývozní,
- dovozní,
- tranzitní.

Na základě předchozího členění je vhodné s ohledem na kapacitní požadavky, nároky na dopravní prostředky, náročnost na provozní technologie či speciální péči se zásilkou, členit hlavní činnosti komoditně, tj. podle charakteru přepravovaného zboží:

- přeprava pevných paliv,
- přeprava rud, kovů a strojírenských výrobků,
- přeprava chemických výrobků a kapalných paliv,
- přeprava stavebnin,
- přeprava dřeva a papíru,
- přeprava potravin a zemědělských výrobků,
- kombinovaná přeprava,
- logistické řešení přepravy zásilek za využití intermodálních přepravních jednotek, zejména kontejnerů,
- automotive,
- přeprava ostatních nezařazených komodit.

Objemem dopravy se ČD Cargo, a.s., řadí mezi deset nejvýznamnějších železničních podniků v Evropě a v Evropské unii.

1.3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a zisk nebo ztráta je ovlivněn existencí spřízněných stran a transakcemi a nesplacenými zůstatky, včetně závazků, s těmito stranami. Tyto vztahy jsou v souladu s obsahem tohoto standardu detailně popsány v kapitole 31.

1.3.1. Skupina České dráhy

Společnost ČD Cargo, a.s., je členem skupiny České dráhy, která je vedená společností České dráhy, a.s.

Konsolidační celek skupiny České dráhy pro účetní období 2019 tvoří následující společnosti. V průběhu roku 2019 došlo ke změně názvu společnosti ČD Logistics, a.s. na ČD Cargo Logistics, a.s., a ke změně sídla společnosti CD Cargo Germany GmbH.

Název společnosti	Podíl ČD, a. s. 2019 (%)	Podíl ČD, a. s. 2018 (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	24829871
ČD-Telematika a.s.	70,96	70,96	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698, 142 01 Praha 4	27257258
JLV, a.s.	38,79	38,79	Podstatný	Chodovská 3/228, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Píseň	27786331
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Janšovská 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28. října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	27364976
ČD Relax, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28. října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Křížkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia, s.r.o.	80,00	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
CD Cargo Germany GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN*	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
ČD Cargo Logistics, a.s.**	100,00	100,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.*	66,94	66,94	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.*	51,00	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	Americká 525/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.*	30,00	30,00	Podstatný	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.*	20,00	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Janšovská 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656
České dráhy, a.s.	-	-	-	Nábřeží L.Svobody 12/1222, 110 15 Praha 1	70994226

* vlastnický podíl je uplatňován prostřednictvím společnosti ČD Cargo, a.s.

** změna v roce 2019

Skupina ČD Cargo je definovaná v kapitole 1.6. Vztahy v rámci konsolidované účetní závěrky jsou eliminovány.

1.3.2. Klíčový management

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů mateřské společnosti a statutárních orgánů jednotlivých dceřiných společností ve Skupině. Výčet jednotlivých orgánů je uveden v kapitole 1.5.

1.3.3. Vztahy se Správou železnic a skupinou ČEZ

Jediný akcionář mateřské společnosti, společnost České dráhy, a.s., je sto procentně vlastněna státem. Společnost ČD Cargo, a.s., a celá Skupina ČD Cargo využívají výjimku o vykazování spřízněných stran uvedenou v odstavcích 25-27 standardu IAS 24. V této účetní závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností Správa železnic, s.o., a se skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému vlivu na činnost Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické trakční energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 31.6. a 31.7.

1.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S.

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli úseků:

- úsek obchodního ředitele,
- úsek provozního ředitele,
- úsek finančního ředitele.

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky, střediska oprav kolejových vozidel, Odúctovna přepravních tržeb Olomouc a Řízení provozu Česká Třebová.

Vnitřní uspořádání mateřské společnosti (principy organizačního členění, organizační struktura, základní systém řízení a působnost jednotek organizační struktury včetně odpovědnosti a kompetence vedoucích zaměstnanců) upravuje Organizační řád ČD Cargo, a.s., a Podpisový řád ČD Cargo, a.s.

1.5. ORGÁNY MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S.

Tato kapitola pojednává o orgánech mateřské společnosti Skupiny.

Sto procentním vlastníkem této společnosti jsou České dráhy, a.s., které vykonávají jako jediný akcionář působnost valné hromady, nejvyššího orgánu společnosti. Statutárním orgánem společnosti je tříčlenné představenstvo, kontrolním orgánem je šestičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2019 bylo následující:

Představenstvo

Předseda Ivan Bednárik, MBA

Člen Ing. Zdeněk Škvařil

Člen Bohumil Rampula

Dne 10. 9. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o znovuzvolení pana Ivana Bednárika, MBA, pana Bohumila Rampuly a Ing. Zdeňka Škvařila do funkce členů představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 2. 11. 2019.

Dne 4. 11. 2019 Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., zvolilo na svém zasedání za předsedu Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Ivana Bednárika, MBA.

Dozorčí rada

Předseda Bc. Václav Nebeský

Člen doc. Ing. Lukáš Týfa, Ph.D.

Člen Radek Nekola

Člen Bc. Marta Urbancová

Člen Bc. Roman Onderka, MBA

Člen Ing. Pavel Kysilka, CSc.

Dne 4. 1. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Mgr. Ing. Jana Kasala z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 4. 1. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 4. 1. 2019 doc. Ing. Lukáše Týfy, Ph.D. do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 11. 3. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 11. 3. 2019 Jiřího Švachuly z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 30. 4. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 30. 4. 2019 Ing. Michala Vereše, MBA do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

S účinností ke dni 24. 7. 2019 odstoupil z dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Ing. Miroslav Kupec.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 25. 10. 2019 Ing. Michala Vereše, MBA z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 26. 10. 2019 Ing. Pavla Kysilky, CSc. do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 25. 10. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě s účinností ke dni 26. 10. 2019 Bc. Václava Nebeského do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 30. 10. 2019 Dozorčí rada ČD Cargo, a.s., zvolila na svém zasedání za předsedu Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Bc. Václava Nebeského.

Výbor pro audit

Předseda Mgr. Oldřich Vojtík, Ph.D.

Člen Ing. Miroslav Zámečník

Člen Ing. Libor Joukl

Dne 3. 12. 2019 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla znovu jmenovat Mgr. Oldřicha Vojtíka, Ing. Libora Joukla a Ing. Miroslava Zámečníka do funkce členů výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke dni 17. 12. 2019.

1.6. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SKUPINY ČD CARGO

Název společnosti	Hlavní činnost	Podíl na ZK (v %)	Stupeň závislosti
ČD Cargo, a.s.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě a zasilatelství		Mateřská společnost
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě	100	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně	66,93	Kontrola
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích	51	Kontrola
ČD Cargo Logistics, a.s.	Zasilatelství	100	Kontrola
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství	50	Spoluovládání
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	50	Spoluovládání
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	20	Podstatný vliv

Vzájemné vztahy jsou ve Skupině ČD Cargo v rámci konsolidované účetní závěrky eliminovány.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

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

2.2. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Ne-li uvedeno jinak, všechny hodnoty jsou vyjádřeny v milionech českých korun.

2.2.1. Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které společnost kontroluje (dceřiné společnosti). Skupina kontroluje ty subjekty, v nichž má pravomoc řídit příslušné činnosti, které významně ovlivňují jejich výnosy, a má práva k variabilním výnosům a má schopnost využít své síly k ovlivnění výše výnosů.

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

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

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

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

2.2.2. 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 vzniklých vůči dřívějším vlastníkům nabývaného podniku a podílů vydaných Skupinou výměnou za ovládnání nabývaného podniku. Náklady spojené s akvizicí jsou zachyceny v okamžiku vzniku v zisku nebo ztrátě.

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

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

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

Nekontrolní podíly, které jsou aktuálními vlastnickými podíly třetích stran a opravňují své držitele k poměrnému podílu na čistých aktivech účetní jednotky v případě likvidace, mohou být při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou, nebo poměrným podílem nekontrolních podílů na vykázaných identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku. Východisko ocenění lze volit individuálně pro každou konkrétní akvizici. Ostatní typy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou.

Pokud protihodnota převedená Skupinou v podnikové kombinaci obsahuje aktiva nebo závazky vyplývající z dohody o podmíněné protihodnotě, podmíněná protihodnota se oce-

ňuje 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.

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

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 zisku nebo ztrátě. Částky vyplývající z podílů v nabývaném subjektu před datem akvizice, které byly dříve zachyceny v ostatním úplném výsledku, jsou reklasifikovány do zisku nebo ztráty, pokud by byl takový postup správný, jestliže by byl podíl prodán.

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

2.3. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

2.3.1. Výnosy vycházející ze smluv se zákazníky

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

Výnosy jsou vykázány ve výši, která odráží plnění, kterou Skupina očekává získat výměnou za služby, a vykazují se po odečtení daně z přidané hodnoty. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby převedeny na zákazníka v hodnotě transakční ceny. Služby a zboží jsou poskytovány jako celek spolu se službami železniční dopravy a jsou považovány za jeden závazek dodání.

Služby železniční dopravy

Prodej služeb železniční dopravy se vyazuje v účetním období, ve kterém jsou služby železniční dopravy poskytovány na základě míry dokončení jednotlivých transakcí. Míra dokončení se stanovuje jako poměr skutečných počtů dní uplynulých ve sledovaném období v poměru k celkovému počtu dnů přepravy.

Transakční cena má pevnou a variabilní složku. Pevnou složku představuje transakční cena bez uvážení pokut a penále. Pokud hodnota poskytované služby Skupinou převyšuje odráženou platbu za poskytnutou službu, účtuje se o smluvním aktivu. Pokud platba převyšuje hodnotu za poskytnutou službu, je vykázán smluvní závazek. Variabilní plnění existuje ve formě pokut a penále souvisejících s nevhodným plněním smluvního závazku ze strany Skupiny vůči zákazníkovi, tj. zpoždění doby přepravy, škody na přepravovaném zboží atd. V případě variabilního plnění se výnosy vykazují v rozsahu, jen pokud je vysoce pravděpodobné, že příslušný výnos není vystaven významnému riziku reverze.

2.3.2. Ostatní výnosy

Dividendy a výnosové úroky

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

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

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

Skupina pronajímá kolejová vozidla třetím stranám na dobu od několika dní po dobu pěti let. Výnosy z operativního leasingu kolejových vozidel se vykazují lineárně po dobu trvání leasingu.

2.4. LEASING

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

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.

2.4.1. Skupina jako nájemce

Zásady platné od 1. 1. 2019

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

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

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:

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

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

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

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

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

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

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

Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována na samostatném řádku.

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

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

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

Zásady platné před 1. 1. 2019

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

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

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

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

2.4.2. Skupina jako pronajímatel

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

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

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

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

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

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

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

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

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

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

2.5. CIZÍ MĚNY

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). Funkční měnou mateřské společnosti je Kč.

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách jsou vykázány s použitím kurzu platného k datu pořízení.

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 zisku a ztráty v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se k datu sestavení konsolidované účetní závěrky aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností přepočítávají na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky v cizí měně jsou přepočteny 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 v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

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 přičítou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatně 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 Skupina splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

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

Ostatní státní dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace, která se stane pohledávkou jako náhrada za již vzniklé náklady nebo již utržené ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci bez budoucích souvisejících nákladů, se uzná jako výnos v 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 vykázány 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 zahrnuté do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní benefity jsou zahrnuté do výkazu 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 zisku a ztráty, 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.

2.9.2. Odložená daň

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

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odpisovány metodou výkonových odpisů).

Ve Skupině byly od roku 2018 nahrazeny původní komponenty (hlavní a vyvazovací opravy), kdy se nově se za komponenty považují opravy typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel, které souvisejí s prodloužením provozuschopnosti vozidel a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti HDV. Rozsah činností opravy typu R3 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „hlavní“, rozsah činností opravy typu R2 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a rozsah činností opravy typu R1 odpovídá z menší části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a některých úkonů prováděných v rámci běžných údržbových činností. Navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení dalších typů oprav D3, D2 a D1, které souvisejí s obnovením provozuschopnosti a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti diesellového spalovacího motoru HDV. Oprava typu D3 představuje nejvyšší stupeň oprav diesellového motoru a oprava typu D1 představuje nejvyšší rozsah oprav. V roce 2019 byla u hnacích drážních vozidel nově zavedena komponenta lokomotivní baterie. Mezi další komponenty patří rovněž radiostanice. U nákladních a osobních vozů Skupina eviduje jako komponenty revizní opravy, dvojkolí a v roce 2019 byly zavedeny nové komponenty vozová skříň a technická kontrola.

Skupina stanovila pro komponenty u železničních kolejových vozidel odpisový plán, který vychází z plánu oprav typu R3, R2 a R1 u drážních hnacích vozidel a revizních oprav a výměn dvojkolí u nákladních vozů. U hnacích drážních vozidel a nákladních vozů je výkonový odpis prováděn na základě skutečně ujetých km za daný měsíc (tj. na základě tzv. skutečných kilometrických proběhů). Samotná výše odpisů v daném účetním období je počítána jako počet ujetých km v účetním období x sazba za 1 ujetý km. Sazba za 1 ujetý km je stanovena jako podíl pořizovací ceny příslušné komponenty a maximálního kilometrického proběhu, který je stanoven pro daný typ oprav typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel a revizní opravy a dvojkolí u nákladních vozů. Po dosažení tohoto maximálního kilometrického proběhu je nutné jak u hnacího vozidla, tak nákladního vozu provést novou hlavní (R3) či vyvazovací opravu (R2), resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponent D3, D2 a D1 byl stanoven odpisový plán na základě provozovaných motorohodin. U komponenty radiostanice, lokomotivní baterie, vozová skříň a technická kontrola je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci opravy R3 hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při opravě R2, a proto jsou tyto úkony odpovídající R2 opravě z hlavní opravy R3 vyčleňovány. Podobně je tomu i u opravy R1, která je vyčleňována z R2 a R3.

V případě provedení modernizace, respektive rekonstrukce u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vyčleňovány a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Podobně je tomu i v případě dvojkolí, technických kontrol a vozových skříní. Tyto komponenty jsou pak odpisovány v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Předpokládanou zbytkovou hodnotou se rozumí zdůvodnitelná kladná odhadovaná částka, kterou by Skupina mohla získat v okamžiku předpokládaného vyřazení majetku, po odečtení předpokládaných nákladů souvisejících s jeho vyřazením. Předpokládaná zbytková hodnota u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel vychází z hodnoty šrotu, kterou lze při likvidaci získat. Předpokládaná doba životnosti, zbytková hodnota a metoda odpisování se aktualizují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

2.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

2.11.1. Samostatně pořízená 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.

Nehmotná aktiva jsou odúčtována 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 a ztráty v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.12. SNÍŽENÍ HODNOTY HMOTNÝCH A NEHMOTNÝCH AKTIV

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

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

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

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

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

2.13. INVESTICE DO SPOLEČNÝCH PODNIKŮ A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluvládání (tj. skutečnost, kdy existuje sdílení kontroly smluvního uspořádání při rozhodování týkajících se relevantních činností společného podniku vyžadující jednomyslný souhlas všech stran, které kontrolu sdílejí).

Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako společné podniky.

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 ovládnání ani spoluvládání takových politik. Skupina v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50 % hlasovacích práv.

Investice do společných podniků a přidružených společností jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody a jsou při prvotním vykázání investice oceněny v pořizovací ceně. Zůstatková hodnota investice je zvýšena či snížena o podíl na zisku či ztrátě investice po době akvizice společného podniku či přidružené společnosti. Přijaté dividendy od přidružených společností snižují zůstatkovou hodnotu investice.

V případě, kdy účetní hodnota podílu ve společném podniku nebo v přidružené společnosti je vyšší než zpětně získatelná částka, je účtováno o opravné položce, která účetní hodnotu snižuje na zpětně získatelnou částku. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou podílu v dané společnosti.

Pokud Skupinový podíl na ztrátě společných podniků či přidružených společností se rovná nebo převyšuje hodnotu podílu její investice (zahrnující jakoukoliv nezajištěnou pohledávku), Skupina nerozeznává další ztráty z investice, pokud Skupině vznikly závazky či Skupina provedla platby jménem přidružené společnosti či společného podniku.

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

2.14. ZÁSObY

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

2.15. 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.

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.

2.16. FINANČNÍ NÁSTROJE

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazovány, jakmile se společnost ve Skupině 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 vykazané 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 vykazané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykazanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykazanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Skupiny a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

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

2.16.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokování úrokového výnosu nebo nákladu po relevantní období, tak aby bylo dosaženo konstantního lineárního úroku (efektivní úrokové míry) na zůstatkovou hodnotu. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/výdajů (vyjma budoucích kreditních ztrát) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje nebo kratší období, pokud je to vhodné, na účetní hodnotu finančního nástroje. Na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání. Kalkulace současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky zaplacené či přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí kalkulace efektivní úrokové míry.

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

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

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

2.16.3. Finanční aktiva oceněna v amortizované hodnotě

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

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

2.16.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Plný model (3 stage impairment model): Finanční aktivum je při prvotním vykázání zařazeno do úrovně 1, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úroveň očekávané 12 měsíční úvěrové ztráty. V průběhu života finančního aktiva Skupina zjišťuje, zda nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Pokud ano, takové finanční aktivum je přeřazeno do úrovně 2, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úroveň očekávané celoživotní ztráty. V případě úvěrového selhání protistrany („default“) je takové finanční aktivum přeřazeno do úrovně 3. V této

úrovní jsou výnosové úroky z finančního aktiva vykazovány ze zůstatkové hodnoty aktiva po zohlednění snížení hodnoty s použitím původní efektivní úrokové míry.

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

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

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

- výhled do budoucna,
- platební morálka,
- znalost zákazníka (např. zálohové platby).

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

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

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

2.16.5. 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 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 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 ve vlastním kapitálu vykazuje v zisku nebo ztrátě.

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

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

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

2.16.7. Ostatní finanční závazky v amortizované hodnotě

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

2.16.8. 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.

2.16.9. Finanční deriváty

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

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

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

2.16.10. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.16.11. Zajištění peněžních toků

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

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém se v zisku nebo ztrátě vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu zisku a ztráty 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 pořizovací ceny nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

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

2.16.12. Finanční deriváty k obchodování

Všechny derivátové obchody, které Skupina uzavírá, jsou ekonomicky sjednávány za účelem zajištění, ale některé z nich nejsou z formálních důvodů klasifikovány 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 2019**

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

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

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

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

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

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

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

Přírůstková výpůjční úroková míra, kterou Skupina uplatnila na závazky z leasingu k 1. 1. 2019 je v rozmezí 3 % - 3,83 %.

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

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018 / 1. 1. 2019
Celkové budoucí minimální leasingové splátky za nevypověditelné operativní leasingy k 31. 12. 2018	612
Očekávané budoucí minimální leasingové splátky z vypověditelných operativních leasingů	2405
Diskontované závazky z leasingu pomocí přírůstkové úrokové sazby k 1. 1. 2019	2 801
- Závazky z finančního leasingu vykázané k 31. 12. 2018	35
- Minus krátkodobé leasingy nevykazované jako závazky	-8
- Minus leasingy aktiv s nízkou hodnotou nevykazované jako závazky	-13
Celkové závazky z leasingu vykázané k 1. 1. 2019	2 815
Z toho:	
- Krátkodobé závazky z leasingu	643
- Dlouhodobé závazky z leasingu	2 172

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

(údaje v mil. Kč)	Kapitola	Dopad přijetí IFRS 16
Snížení hodnoty pozemků, budov a zařízení	5	-101
Vykázání aktiv z práva k užívání	19	2 413
Zvýšení/(snížení) odložené daňové pohledávky	30.3	10
Snížení pohledávek z obchodních vztahů		0
Snížení úvěrů a půjček		0
Reklasifikace rezervy na ztrátový kontrakt na snížení hodnoty aktiva z práva k užívání	16	-409
Zvýšení závazků z leasingu	15.2	2 780
Snížení vlastního kapitálu – nerozdělený zisk, po odpočtu odložené daně	13	-55

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

3.3. STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ JSOU VYDÁNY, ALE DOSUD NEBYLY POUŽITY

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 – Úpravy IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020 ^o
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^o
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 ^o
IAS 1, IAS 8 – Úprava IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu významný	1. ledna 2020
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39 – Úprava IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 Reforma referenčních úrokových sazeb	1. ledna 2020

^o) standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení mateřské společnosti předpokládá, že přijetí 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 kapitole 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 reálnizují 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 upraven (pokud má úprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření úpravy a v budoucích obdobích (pokud má úprava 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 v roce 2019 posoudila dobu použitelnosti majetku a na základě této analýzy interních expertů došlo k prodloužení životnosti vybraných druhů majetků. U hnacích drážkových vozidel došlo k prodloužení životnosti vybraných řad v průměru o 5 až 7 let, u nákladních vozů byla životnost vybraných řad prodloužena o 2 až 7 let a u ostatního majetku v rozmezí 2 až 5 let. Dopadem této změny odhadu životnosti majetku je pokles odpisů v roce 2019 o 91 mil. Kč. V dalších letech se tento efekt bude postupně snižovat.

Podobně Skupina v rámci pravidelné aktualizace odpisového plánu přehodnotila životnost u některého nehmotného majetku, především softwaru. Přehodnocení odpisového plánu znamenalo prodloužení životnosti v rozmezí 2-4 let, což znamená roční snížení odpisů přibližně o 30 mil. Kč. V dalších letech se bude tento dopad do zisku nebo ztráty postupně snižovat.

4.2. REZERVY NA SOUDNÍ SPORY

Skupina vede několik 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 kapitole 16.

4.3. 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 zřejmá v kapitole 5.

4.4. LEASING – DISKONTNÍ SAZBA A DOBA NÁJMU

Skupina oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové míry. Vzhledem k tomu, že Skupina u řady nájemních smluv nemá informace, jak tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Skupina dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Skupina stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let u smluv na nebytové prostory a 3 roky u smluv na nájem železničních kolejových vozidel, a to z následujících důvodů:

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

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

4.5. ZMĚNA METODY

Mateřská společnost v rámci pravidelné revize odpisového plánu dlouhodobého hmotného majetku přehodnotila komponentní způsob odpisování u nákladních vozů.

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

V souladu s IAS 8 společnost etrospektivně zaúčtovala dopad změny metody do finančních výkazů k 1. 1. 2018.

K 1. 1. 2018 došlo k navýšení hodnoty aktiv (dopravních prostředků) o částku 98 mil. Kč a současně k navýšení odloženého daňového závazku o částku 18 mil. Kč. V souvislosti s tím došlo k navýšení nerozděleného zisku o 80 mil. Kč.

Dopad za účetní období 2018 byl do výkazu zisku nebo ztráty nulový. Výkaz zisku a ztráty byl negativně ovlivněn navýšenými odpisy dopravních prostředků ve výši 33 mil. Kč a naopak pozitivně ovlivněn snížením nákladů na opravy ve stejné výši 33 mil. Kč, což byl objem provedených samostatných technických kontrol v roce 2018. Ve stejných částkách došlo ke snížení, resp. navýšení hodnoty aktiv, resp. dopravních prostředků.

5. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1. 1. 2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2019
Pozemky	152	1	0	0	0	153		153	1	0	0	0	154
Stavby	1 653	21	0	3	0	1 677		1 677	43	-1	41	0	1 760
Samostatné movité věci	39 159	2 238	-1 964	74	-14	39 493	-143	39 350	3 607	-3 027	139	53	40 122
- Stroje, zařízení a inventář	479	29	-1	2	0	509		509	56	-30	-38	0	497
- Dopravní prostředky*	38 525	2 208	-1 963	76	-14	38 832		38 832	3 550	-2 996	177	53	39 616
- Dopr. prostřed. na fin. leasing**	146	1	0	-4	0	143	-143	0	0	0	0	0	0
- Ostatní	9	0	0	0	0	9		9	1	-1	0	0	9
Nedokončený majetek	222	444	-162	-140	0	364		364	195	-42	-143	0	374
Zálohy	30	184	0	0	0	214		214	152	-31	0	0	335
Celkem	41 216	2 888	-2 126	-63	-14	41 901	-143	41 758	3 998	-3 101	37	53	42 745

Oprávký a opravné položky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Zneho- dnocení	Stav k 31. 12. 2018	Dopad IFRS 16	Stav k 1. 1. 2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Zneho- dnocení	Stav k 31. 12. 2019
Stavby	897	42	0	0	0	939		939	33	-1	0	0	971
Samostatné movité věci	25 534	1 148	-1 938	0	82	24 826	-42	24 784	1 202	-3 027	-43	-30	22 886
- Stroje, zařízení a inventář	331	26	-1	1	0	357		357	12	-30	-17	0	322
- Dopravní prostředky*	25 157	1 115	-1 937	2	82	24 419		24 419	1 189	-2 996	-26	-30	22 556
- Dopr. prostřed. na fin. leasing**	39	6	0	-3	0	42	-42	0	0	0	0	0	0
- Ostatní	7	1	0	0	0	8		8	1	-1	0	0	8
Nedokončený majetek	5	0	0	0	1	6		6	0	0	0	0	6
Celkem	26 436	1 190	-1 938	0	83	25 771	-42	25 729	1 235	-3 028	-43	-30	23 863

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1. 1. 2019	Dopad IFRS 16	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 1. 1. 2018
Pozemky	154	153		153	152
Stavby	789	738		738	756
Samostatné movité věci	17 236	14 566	-101	14 667	13 625
- Stroje, zařízení a inventář	175	152		152	148
- Dopravní prostředky*	17 060	14 413		14 413	13 368
- Dopravní prostředky na finanční leasing**	0	0	-101	101	107
- Ostatní	1	1		1	2
Nedokončený majetek	368	358		358	217
Zálohy	335	214		214	30
Celkem	18 882	16 029	-101	16 130	14 780

*Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 185 mil. Kč k 31. 12. 2018 a 2 836 mil. Kč k 31. 12. 2019. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je součástí kapitoly 15.2. „Závazky z leasingu“. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Tato aktiva se podle IFRS neklasifikují jako leasing, nicméně jejich právní podstatou je leasingové ujednání a tedy z právního hlediska se jedná o aktiva pořízená na leasing.

**Dopravní prostředky pořízené na finanční leasing byly dle IAS 17 vykazovány do 31. 12. 2018 na řádku „Dopravní prostředky na finanční leasing“. V rámci implementace IFRS 16 k 1. 1. 2019 byly reklasifikovány do Aktiv z práv k užívání (viz kapitola 19.).

Nemovitosti jsou představovány zejména stavbami a pozemky. Součástí pozemků a staveb není majetek tvořící železniční dopravní cestu, který je ve vlastnictví Správy železnic, s.o.

Dopravní prostředky ve Skupině jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnačí drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je u mateřské společnosti tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 247 mil. Kč k 31. 12. 2019. (k 31. 12. 2018 ve výši 278 mil. Kč).

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2019 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 938 mil. Kč, opravy typu R a D (komponenty) hnačích drážních vozidel ve výši 619 mil. Kč.

Dále bylo během účetního období pořízeno:

- 195 ks nových nákladních vozů řady Sgg(m)rrs - inowagon (technologie Innofreight) ve výši 555 mil. Kč,
- 145 nových nákladních vozů řady Eanos ve výši 256 mil. Kč,
- 79 nových nákladních cisternových vozů řady Zacns ve výši 152 mil. Kč,
- 3 hnačí vozidla řady 383 Vectron ve výši 277 mil. Kč,
- 4 hnačí vozidla řady 744 a jedno hnačí vozidlo modernizované řady 753 ve výši 271 mil. Kč,
- dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 174 mil. Kč.

Skupina v rámci pravidelné revize odpisového plánu dlouhodobého hmotného majetku přehodnotila komponentní způsob odpisování u nákladních vozů.

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

V souladu s IAS 8 Skupina nasimulovala a retrospektivně zaúčtovala dopad změny metody do finančních výkazů k 1.1.2018, respektive k 31.12.2018. Dopad těchto změn do předchozích účetních období je popsán v kapitole 4.5.

Dopad do výkazu zisku nebo ztráty před zdaněním za účetní období 2019 byl vyčíslen na hodnotu 10 mil. Kč. Výkaz zisku nebo ztráty byl negativně ovlivněn navýšenými odpisy dopravních prostředků ve výši 45 mil. Kč a naopak pozitivně ovlivněn snížením nákladů na opravy ve výši 55 mil. Kč, což byl objem provedených samostatných technických kontrol v roce 2019. Ve stejných částkách došlo ke snížení, resp. navýšení hodnoty aktiv, resp. dopravních prostředků.

U technických kontrol, které byly v průběhu roku 2019 pořízeny v rámci jiné komponenty (revizní opravy) či byly součástí pořizovací ceny nových nákladních vozů, došlo k jejímu vyčlenění a nastavení životnosti. Tato operace neměla charakter změny metody, ale pouze změny odhadu, a to v souladu s IAS 8. V důsledku této změny odhadu došlo ke snížení zisku nebo ztráty cca o 10 mil. Kč, v důsledku navýšených odpisů ve srovnání, kdy technická kontrola byla součástí pořizovací ceny nákladních vozů či se odpisovala jako součást komponenty – revizní oprava.

Skupina některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou dopravní prostředky, především nákladní vozy a několik hnačích vozidel. Účetní hodnota těchto pronajímaných prostředků je uvedena v níže uvedené tabulce. Žádný jiný významný majetek není pronajímán. Žádná ze smluv není nevypověditelná.

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Pořizovací cena	3 212	2 631
Oprávkvy	1 732	1 497
Zůstatková cena	1 480	1 134

Položka „Vázané peněžní prostředky“ v rámci „Ostatních finančních aktiv“ představuje dotaci poskytnutou mateřské společnosti v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnačích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč.

V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již v roce 2018 a 2019 vyplatila část dotace na pořízení prvních prototypů hnačích drážních vozidel. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2020, resp. 2021. Z tohoto důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 157 mil. Kč vykázána jako krátkodobá částka 48 mil. Kč jako dlouhodobá.

Železniční kolejová vozidla se odpisují dle níže uvedené životnosti a odpisují se do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto železničních kolejových vozidel jsou odpisovány výkonově, dle kilometrických proběhů. Při výpočtu ostatních odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20 – 50
Hnačí drážní vozidla (bez komponent)	20 – 25
Nákladní vozy (bez komponent)	30
Stroje a zařízení	8 – 20

5.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku Skupiny není k 31. 12. 2019 uděleno žádné zástavní právo. V případě společnosti CD Cargo Poland Sp. z o.o., bylo uděleno k 31. 12. 2018 zástavní právo na 3 hnačí vozidla v hodnotě 31 mil. Kč, které v roce 2019 byly splaceny a vyvázány ze zástavy.

Závazky Skupiny ze zpětného leasingu a finančního leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2019
Software	778	108	0	52	938	99	-15	28	1 050
Ocenitelná práva	100	6	0	16	122	0	0	5	127
Nedokončený majetek	79	28	-6	-68	33	66	0	-33	66
Celkem	957	142	-6	0	1 093	165	-15	0	1 243

Oprávky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2019
Software	424	83	0	507	64	-15	556
Ocenitelná práva	89	5	0	94	4	0	98
Celkem	513	88	0	601	68	-15	654

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 1. 1. 2018
Software	494	431	354
Ocenitelná práva	29	28	11
Nedokončený majetek	66	33	79
Celkem	589	492	444

Náklady na amortizaci jsou vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztráty. Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjené ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

Nehmotná aktiva zahrnují k datu 31. 12. 2019 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 29 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 10 mil. Kč, licence Altworx ve výši 7 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange a Sharepoint ve výši 7 mil. Kč a licence Virusfree ve výši 3 mil. Kč. V roce 2019 byly aktivovány licence v celkové částce 5 mil. Kč.

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

Délka odpisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3 – 10
Ocenitelná práva	6 – 10

6.1. SOFTWARE

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 1. 1. 2018
Provozní a obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS	315	262	219
SAP	83	43	41
Program IT bezpečnosti	21	24	25
Ostatní	75	102	69
Celkem	494	431	354

Software zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS. Dále software tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

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

7. Investice do společných podniků a přidružených společností

7.1. PŘEHLED ÚDAJŮ O SPOLEČNÝCH PODNÍCÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti	Sídlo	Kategorie
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	Přidružený podnik
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	Společný podnik
RAILLEX a.s.	Americká 525/23, 120 00 Praha 2	Společný podnik
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	Přidružený podnik

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2019	Vlastnický podíl k 31. 12. 2018
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky	30 %	30 %
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	50 %	50 %
RAILLEX a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství	50 %	50 %
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	20 %	20 %

7.2. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O SPOLEČNÝCH PODNÍCÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	48	24	101	199
Krátkodobá aktiva	48	23	101	148
Dlouhodobá aktiva	0	1	0	51
Závazky celkem	27	15	78	38
Krátkodobé závazky	27	15	78	37
Dlouhodobé závazky	0	0	0	1
Čistá aktiva	21	9	23	161
Podíl na čistých aktivech	11	0	12	32

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	43	30	209	180
Krátkodobá aktiva	43	28	209	119
Dlouhodobá aktiva	0	2	0	61
Závazky celkem	24	22	163	42
Krátkodobé závazky	24	22	163	42
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0
Čistá aktiva	19	8	46	138
Podíl na čistých aktivech	9	0	23	28

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Výnosy celkem	1 109	1 383
Zisk za období	47	42
Podíl společnosti na zisku za období	14	12

8. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	228	103
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením	9	56
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3	4
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	2	2
Ostatní	7	27
Celkem pořizovací hodnota	249	192
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-6	0
Celkem zůstatková hodnota	243	192

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 – 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31. 12. 2019	Brutto	1 441	142	30	5	23	61	261	1 702
	Opr. položky	-5*	-2	-6	-4	-23	-60	-95	-100
	Netto	1 436	140	24	1	0	1	166	1 602
31. 12. 2018	Brutto	1 629	147	30	2	7	89	275	1 904
	Opr. položky	-28*	-13	-14	-1	-4	-88	-120	-148
	Netto	1 601	134	16	1	3	1	155	1 756
1.1.2018	Brutto	1 556	129	30	13	8	103	283	1 839
	Opr. položky	-27*	0	-4	-5	-7	-102	-118	-145
	Netto	1 529	129	26	8	1	1	165	1 694

* zahrnuje částku opravných položek do splatnosti v důsledku implementace IFRS 9

9.1. POHYBY OPRAVNÉ POLOŽKY K POCHYBNÝM POHLEDÁVKÁM Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	148	145
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	77	58
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-67	-42
Odepsané položky - obchodní pohledávky	-58	-13
Opravné položky k 31. prosinci	100	148

10. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pohledávky z finančního leasingu	52	0
Zajišťovací deriváty	10	0
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	48	0
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	110	0
Pohledávky z finančního leasingu	11	0
Zajišťovací deriváty	14	8
Skupinový cash pooling	1	2
Pohledávky za manka a škody	9	7
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-4
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	157	330
Ostatní finanční aktiva	19	180
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-13	-18
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	194	505
Celkem	304	505

Zajišťovací deriváty a finanční deriváty k obchodování jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

Na položce Ostatní finanční aktiva bylo účtováno o předplacené odkupní ceně majetku po ukončení zpětného leasingu v dceřiné společnosti CD Cargo Poland Sp. z o.o., (depozit byl placený ve splátkách). Stav tohoto depozitu byl k 31. 12. 2018 na krátkodobých ostatních finančních aktivech ve výši 153 mil. Kč. V roce 2019 byl zpětný leasing 46 lokomotiv ukončen.

K jednotlivým ostatním finančním aktivům v souvislosti se standardem IFRS 9 nebyl důvod k tvorbě opravné položky z důvodu očekávané úvěrové ztráty.

10.1. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

Společnost ČD Cargo, a.s., pronajala formou finančního leasingu část objektu v logistickém centru Lovosice společnosti Mondí Štětí a.s.

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16:

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019
1. rok	13
2. rok	13
3. rok	13
4. rok	13
5. rok	13
Více než 5 let	3
Nediskontované leasingové platby	68
Minus: nerealizované finanční výnosy	-5
Současná hodnota pohledávek z leasingových plateb	63
Opravná položka ke snížení hodnoty	0
Čistá investice do leasingu	63
Ve výkazu o finanční situaci jako:	
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	11
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	52
Celkem	63

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	1

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

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

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

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

11. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Poskytnuté zálohy	1	1
Dlouhodobá celkem	1	1
Poskytnuté zálohy	69	30
Daňové pohledávky DPH	167	133
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	2	0
Předplacené náklady	67	48
Ostatní	6	5
Krátkodobá celkem	311	216
Celkem	312	217

Položka „Poskytnuté zálohy“ představuje částky uhrazené tuzemským a zahraničním dodavatelům v souvislosti s obchodními vztahy.

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pokladní hotovost a peníze na cestě	3	2
Účty v bankách*	468	723
Celkem**	471	725

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

** z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů Skupiny vyhodnoceny jako nevýznamné

Tabulka konečných zůstatků účtů Skupiny vedených u bankovních institucí:

Banka (údaje v mil. Kč)	Rating krátkodobý	Rating dlouhodobý	Bankovní zůstatky 31. 12. 2019	Bankovní zůstatky 31. 12. 2018
Komerční banka	P-1	A1	28	22
ČSOB	P-1	A1	328	387
Citibank	P-1	A1	1	80
ING bank	P-1	Aa3	4	85
Česká spořitelna	P-1	A1	1	1
UniCredit Bank	P-2	A3	5	41
Raiffeisenbank,a.s.	P-2	Baa1	1	1
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	32	61
Allior*	B	BB	0	0
Millenium bank	P-2	Baa2	4	2
Deutsche Bank	P-2	A3	22	0
Frankfurter Sparkasse*	A+	F1+	5	27
Bank Austria	P-2	Baa1	15	12
Slovenská sporiteľňa*	P-1	A2	5	0
Tatra banka	P-2	A3	17	3
Fio banka			0	1
Celkem			468	723

* bankovní rating společnosti Moody's je uveden s platností ke konci roku 2019

13. Vlastní kapitál

13.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Mateřská společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2019 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen ve 100 % výši.

13.2. KAPITÁLOVÉ FONDY

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	258	220
Fond ze zajištění peněžních toků	20	-24
Pojistně matematické ztráty	-12	-16
Fond z kurzových rozdílů	-1	-1
Ostatní fondy	-17	-16
Celkem	445	360

K přidělení do rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly jednotlivých společností Skupiny.

15

Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav na začátku roku	-24	74
Zisk/Ztráta z přecenění	49	-50
Převody do zisku nebo ztráty při vypořádání	5	-71
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	54	-121
Související daň ze zisku	-10	23
Stav na konci roku	20	-24

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 zajišťující transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava základu do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Reklasifikace z fondu zajištění do zisku nebo ztráty

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav k 1. lednu	-18	66
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	45	-38
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-7	-66
Související daň z příjmů - změna	-7	20
Stav k 31. prosinci	13	-18

Úrokové swapy - zajištění úvěrů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav k 1. lednu	-29	-6
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	-13
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	1	-9
Související daň z příjmů - změna	0	-1
Stav k 31. prosinci	-28	-29

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Stav k 1. lednu	23	15
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	4	0
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	11	4
Související daň z příjmů - změna	-3	4
Stav k 31. prosinci	35	23

14. Závazky z obchodních vztahů

Rok (údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více		
31. 12. 2019	Krátkodobé	2 071	47	53	9	50	0	159	2 230
31. 12. 2018	Krátkodobé	2 162	35	3	0	9	0	47	2 209

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 90 dnů. Skupina neeviduje žádné dlouhodobé závazky z obchodních vztahů.

15. Úvěry, půjčky a dluhopisy

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky ze zpětného leasingu	1 243	1 102
Závazky z finančního leasingu**	0	36
Závazky z leasingu*	2 349	0
Vydané dluhopisy	3 765	2 995
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	205	281
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	112	25
Dlouhodobé celkem	7 674	4 439
Závazky ze zpětného leasingu	324	650
Závazky z finančního leasingu**	0	28
Závazky z leasingu*	637	0
Kontokorentní účty	61	11
Vydané dluhopisy	1026	15
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	323	74
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	7	6
Krátkodobé celkem	2 378	784
Celkem	10 052	5 223

* implementace IFRS 16

** srovnatelné údaje dle IAS 17, před implementací IFRS 16

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

Společnost ČD Cargo, a.s., čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 Vectron. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2019 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 205 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 čerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Splatnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a. Tato půjčka je tak vykázána jako krátkodobá.

Společnost CD Cargo Poland Sp z o.o., má zřízen kontokorent ve výši 156 mil. Kč. Jeho zůstatek je k 31. 12. 2019 rozdělen na krátkodobou část ve výši 61 mil. Kč a dlouhodobou část ve výši 95 mil. Kč, která je vykázána na položce „Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé“.

Části dlouhodobých úvěrů a půjček, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky, jsou vykázány jako krátkodobé úvěry a půjčky.

Mateřská společnost ani žádná z dceřiných společností neporušily ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

15.1. VYDANÉ DLUHOPISY

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky schválen dluhopisový program mateřské společnosti ČD Cargo, a.s. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu může činit maximálně 6 000 mil. Kč s dobou trvání dluhopisového programu 10 let. Výše uvedené rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 5. 5. 2011.

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2019 následující emise dluhopisů:

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	26. 11. 2015
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,40 %
Emisní kurz	99,617 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	26. 11. každého roku
Den konečné splatnosti	26. 11. 2020

Administrátor	Raiffeisenbank, a.s.
Datum emise	17. 6. 2016
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,28 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17. 6. každého roku
Den konečné splatnosti	17. 6. 2021

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	29. 12. 2016
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,26 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	29. 12. každého roku
Den konečné splatnosti	29. 12. 2023

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING, a.s.
Datum emise	20. 7. 2018
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,55 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20. 7. každého roku
Den konečné splatnosti	20. 7. 2025

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING, a.s.
Datum emise	17. 7. 2019
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,17 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17. 7. každého roku
Den konečné splatnosti	17. 7. 2026

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	18. 11. 2019
Celková jmenovitá hodnota	770 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,09 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	18. 11. každého roku
Den konečné splatnosti	18. 11. 2026

15.2. ZÁVAZKY Z LEASINGU

Skupina uzavřela několik zpětných leasingových smluv vztahujících se ke kolejovým vozidlům. Doba trvání leasingového nájmu činí maximálně 10 let. Skupina má možnost vozidla po skončení leasingu odkoupit, což předpokládá uskutečnit. Závazky skupiny z finančního leasingu a zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

Hodnota závazků z finančního a zpětného leasingu je následující:

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2019 ^a	31.12.2018 ^{aa}	31.12.2019 ^a	31.12.2018 ^{aa}
Do 1 roku	1 091	744	961	678
Od 1 do 5 let	3 033	1 077	2 764	983
5 let a více	883	159	828	155
Celkem	5 007	1 980	4 553	1 816
Minus budoucí finanční náklady	-454	-164	-	-
Současná hodnota min. leasingových splátek	4 553	1 816	4 553	1 816
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- krátkodobé půjčky			961	678
- dlouhodobé půjčky			3 592	1 138
Celkem			4 553	1 816
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- závazky z leasingu			2 986	64
- závazky ze zpětného leasingu			1 567	1 752
Celkem			4 553	1 816

^aúdaje k 31. 12. 2019 jsou upraveny v souvislosti s implementací IFRS 16

^{aa}srovnatelné údaje k 31. 12. 2018 jsou upraveny dle IAS 17, před implementací IFRS 16

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

Závazky z finančního a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 33.2.

Reálná hodnota závazků z leasingových smluv je uvedena v bodě 33.10.1.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2018	Úpravy dle IFRS 16	Zůstatek k 1. 1. 2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31. 12. 2019
Rezerva na soudní spory	53	0	53	0	0	-30	23
Rezerva na zaměstnanecké požitky	163	0	163	66	-61	0	168
- z toho dlouhodobá část	101		101				101
Rezerva na ztrátové smlouvy	409	-409*	0	0	0	0	0
- z toho dlouhodobá část	350	-350*	0				0
Ostatní rezervy	39	0	39	46	-42	-8	35
Rezervy celkem	664	-409	255	112	-103	-38	226
- Dlouhodobé	451		101				101
- Krátkodobé	213		154				125

* rezerva na ztrátové smlouvy reklasována do majetku jako snížení hodnoty práva k užívání dle IFRS 16

Vedení Skupiny se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potenciálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s odpovídající mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory na částku 23 mil Kč k 31. 12. 2019 (k 31. 12. 2018 se jednalo o částku 53 mil. Kč).

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, a finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. K 31. 12. 2019 byla vypočtena ve výši 168 mil. Kč. Oproti roku 2018 došlo ke zvýšení zůstatku rezervy, především z důvodu zvýšené průměrné ceny za kondičně ozdravné pobyty. Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky 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 jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.

V průběhu roku 2014 byla vytvořena rezerva na ztrátové smlouvy. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. 12. 2018 činila 409 mil. Kč. Jelikož se tato ztrátová smlouva vztahuje k nájemní smlouvě skladovacího prostoru, tak v důsledku implementace IFRS 16 byla tato smlouva reklasifikována na Právo k užívání. Odhadovaná ztráta je v souladu s IFRS 16, resp. IAS 16 a IAS 36 vykazována jako snížení hodnoty tohoto práva k užívání. Viz kapitola 19.

Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2019 především rezervy na náhrady škod.

17. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Zajišťovací deriváty	0	25
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	1	5
Ostatní	0	27
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	1	57
Zajišťovací deriváty	0	13
Deriváty k obchodování	0	0
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	3	40
Ostatní	191	122
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	194	175
Celkem Ostatní finanční závazky	195	232

Finanční deriváty k obchodování jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou oceněné v amortizované hodnotě.

Mezi mateřskou společností ČD Cargo, a.s., a společností Financial Found, a.s., byly uzavřeny tři Smlouvy o prodeji a následném leasingovém pronájmu celkem 1 141 vozů, od nichž ČD Cargo, a.s., v souladu s ujednáním smluv odstoupilo a současně doplatilo zbývajících leasingových splátek ve výši 146 mil. Kč. Jelikož Financial Found, a.s., s odstoupením ČD Cargo, a.s., nesouhlasila, vrátila uvedenou částku zpět na bankovní účet. Aby se ČD Cargo, a.s., vyhnula nesmyslnému přeposílání peněžních prostředků, sdělila společnosti Financial Found, a.s., že má tyto prostředky připraveny a vyzvala ji k potvrzení, že je přijme. Do dnešního dne společnost Financial Found, a.s., nereagovala. Paralelně s tím společnost podala Financial Found, a.s., k Obvodnímu soudu pro Prahu 7 žalobu na určení vlastnictví předmětných 1 141 vozů, o níž doposud nebylo rozhodnuto. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsáno ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným

vedení společnosti rozhodlo o zaúčtování výše uvedeným vozů do aktiv společnosti a o účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Závazek z tohoto vyplývající tvoří v roce 2019 nejvýznamnější část položky „Ostatní“.

Položky „Ostatní“ dále zahrnují hlavně závazky mateřské společnosti týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se společností Správa železnic, s.o., a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami Správy železnic, s.o. Detailnější přehled o vzájemných vztazích se společností Správa železnic, s.o., je uveden v kapitole 31.6.

18. Ostatní závazky a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Přijaté dotace	48	0
Ostatní závazky	156	116
Dlouhodobé Ostatní závazky	204	116
Závazky k zaměstnancům	268	303
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	129	147
Daň sražená zaměstnancům	42	47
Daňové závazky – DPH	-1	4
Přijaté dotace	157	330
Ostatní	7	8
Krátkodobé Ostatní závazky	602	839
Smluvní závazky	0	1
Závazky z refundací	18	31
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	620	871
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	824	987

Mateřská společnost v roce 2016 obdržela dotaci v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již v roce 2018 a 2019 vyplatila část dotace na pořízení prvních prototypů hnacích drážních vozidel. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2020, resp. 2021. Z tohoto důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 157 mil. Kč vykázána jako krátkodobá a částka 48 mil. Kč jako dlouhodobá (dále viz kapitola 5.).

Ostatní dlouhodobé závazky dále představují závazky vůči zaměstnancům mateřské společnosti vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

Krátkodobé závazky k zaměstnancům ve Skupině představují závazek z titulu nevyplacených prosincových mezd.

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

19. Smlouvy o operativním leasingu

Požadavky na zveřejnění podle IAS 17:

19.1. SKUPINA JAKO NÁJEMCE

Náklady Skupiny z titulu pronájmu železničních kolejových vozů z individuálních smluv v roce 2018 činily 461 mil. Kč.

Náklady Skupiny za nájemné vztahující se k technologii Innofreight v roce 2018 činily 61 mil. Kč.

Náklady Skupiny z titulu pronájmu nemovitostí v roce 2018 dosáhly výše 99 mil. Kč. Z toho v uvedeném roce Skupina jako nájemce vykážala za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice částku 84 mil. Kč.

K datu sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2018 měla Skupina uzavřené smlouvy na pronájem vozů a nemovitostí ve výši 3 632 mil. Kč, z toho 3 001 mil. Kč se týkaly neuhrazených dodávek. Zbýlých 631 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2018 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 2 377 mil. Kč představovaly pronájmy železničních kolejových vozidel, nadstaveb a pronájmy nebytových prostor.

Smluvní závazky vztahující se k nájůmům (údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky k 31. 12. 2018
do 1 roku	630
1-5 let	2 212
nad 5 let	159
Smluvní závazky celkem	3 001

19.2. SKUPINA JAKO PRONAJÍMATEL

Operativní leasing se vztahuje na pronájem hnacích vozidel, nákladních vozů a cisteren ve vlastnictví Skupiny s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které Skupina vykážala v roce 2019 z krátkodobého operativního leasingu movitého majetku, představují 498 mil. Kč (458 mil. Kč v roce 2018).

Skupina jako pronajímatel nemá uzavřené žádné nevyhovitelné smlouvy o operativním leasingu.

Požadavky na zveřejnění podle IFRS 16:**19.3. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ A ZÁVAZKY Z LEASINGU**

Skupina si pronajímá pozemky, budovy (administrativní v lokalitách blízko nádraží), zařízení (technologie innofreight) a vozidla (nákladní vozy, lokomotivy, cisterny a osobní automobily). Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 10 let). Menší část smluv je uzavírána na dobu neurčitou.

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

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2019	Přírůstky	Změna doby nájmu	Úbytky	Převody ^o	Stav k 31. 12. 2019
Budovy	414	35	36	-114		371
- z toho logistické centrum Lovosice	149	0	0	-62		87
Zařízení	465	123	4	0		592
- z toho technologie Innofreight	463	123	4	0		590
Dopravní prostředky	1 577	1 455	242	-1 122	-140	2 012
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	1 538	1 435	242	-1 099	-140	1 976
Celkem	2 456	1 613	282	-1 236	-140	2 975

Oprávký a snížení hodnoty (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2019	Odpisy	Úbytky	Převody ^o	Stav k 31. 12. 2019
Budovy	0	73	-4		72
- z toho logistické centrum Lovosice	0	20	0		20
Zařízení	0	75	0		75
- z toho technologie Innofreight	0	75	0		75
Dopravní prostředky	43	503	-226	-45	275
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	41	495	-221	-45	270
Celkem	43	654	-230	-45	422

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1. 1. 2019
Budovy	299	414
- z toho logistické centrum Lovosice	67	149
Zařízení	517	465
- z toho technologie Innofreight	515	463
Dopravní prostředky	1 737	1 534
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	1 706	1 497
Celkem	2 553	2 413

^o v rámci položky "Dopravních prostředky" došlo k ukončení nájemní smlouvy a odkupu nákladních vozů do majetku Skupiny. Z tohoto důvodu došlo k reklasifikaci z „Aktiv z práva k užívání“ do „Dopravních prostředků“ v tabulce v kapitole č. 5.

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje mateřské společnosti ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, společnost v minulosti vytvořila na tuto nájemní smlouvu rezervu na ztrátové kontrakty (viz kapitola 16.). V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována jako snížení hodnoty aktiva z Práva k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1.1.2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce „Pořizovací cena“. K 31. 12. 2019 je toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 67 mil. Kč.

V průběhu účetního období 2019 došlo k uzavření smlouvy na přepronájem části logistického centra v Lovosicích. Mateřská společnost k 31. 12. 2019 v souladu s IFRS 16 vykázala pohledávky z této smlouvy ve výši 63 mil. Kč jako pohledávky z finančního leasingu, viz kapitola 10.1. Zároveň došlo k odúčtování části aktiva z práva k užívání odpovídající části přepronajatých skladovacích prostor ve výši 58 mil. Kč. Rozdíl mezi hodnotou pohledávky z finančního leasingu a sníženou hodnotou aktiva z práva k užívání ve výši 5 mil Kč byl zaúčtován jako výnos běžného účetního období.

Položka „Budovy“ mimo logistické centrum v Lovosicích zahrnuje nájemní smlouvy nebytových prostor v rámci železničních stanic, ve kterých jsou naši provozní zaměstnanci, kteří zabezpečují provozování železniční dopravy Skupiny.

Hodnota znehodnocení výše uvedeného práva k užívání je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

Skupina vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1. 1. 2019
Krátkodobé závazky z leasingu	637	643
Dlouhodobé závazky z leasingu	2 349	2 172
Závazky z leasingu celkem	2 986	2 815

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-654
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-84
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-73
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-14
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	-20
Výnos ze subleasingu aktiv z práva k užívání	3

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

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2019 částku 991 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 800 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 84 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 73 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 14 mil. Kč a náklady vztahující se k variabilním leasingovým splátkám ve výši 20 mil. Kč).

19.4. SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

K datu sestavení účetní závěrky má Skupina uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 8 664 mil. Kč. Z toho 6 227 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 3 316 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2020 a 2 911 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 2 437 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2019 uhrzeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 6 154 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

19.5. PODMÍNĚNÁ AKTIVA

Společnost ČD Cargo, a.s., eviduje podmíněná aktiva z titulu penalizace Ostravské opravny a strojírny, s.r.o. ve výši 103 mil. Kč. Penalizace se vztahuje k opožděným dodávkám opravených nákladních vozů, které nebyly dokončeny dle smluvních podmínek. Jelikož dotčená společnost tuto penalizaci rozporuje, společnost ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS 15 eviduje tyto aktiva jako podmíněná a nejsou zachycena ve finančních výkazech k 31. 12. 2019.

20. Přijaté a vydané záruky

20.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2019 vystavené společností ČD Cargo, a.s., v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a. s., ke dni 31.12.2019

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	20.9.2020	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., Škrétova 490/12, 120 00 Praha 2	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2020	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	500 000	CZK	Bez omezení	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3 500 000	CZK	Bez omezení	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.

20.2. Bankovní záruky přijaté

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2019

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31.7.2020	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 438 000	EUR	30.04.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Siemensova 1, 155 00 Praha 13	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	719 000	EUR	31.12.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., na instalaci ETCS ve verzi 3.6.0.
Wagony Swidnica SP. O.Z.O., Strzelinska 35, 50-100 Swidnica, Poland	Citibank Europe plc, organizační složka	2 408 000	EUR	31.05.2021	Zajištění dodávky 500 nových železničních nákladních vozů řady EANOS.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	51 348 000	CZK	15.06.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 753.6 pro zajištění tratové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	42 727 500	CZK	24.04.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv pro zajištění posunu a tratové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	2 848 500	CZK	26.09.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.110 pro zajištění posunu a tratové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	2 848 500	CZK	30.09.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.111 pro zajištění posunu a tratové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	2 848 500	CZK	30.09.2020	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.112 pro zajištění posunu a tratové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	17 670 000	CZK	26.01.2020	Zajištění povinnosti po dobu fáze modernizace vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, PSČ 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	5 890 000	CZK	27.12.2020	Zajištění řádného plnění dle čl. 12.2. (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	592 500	EUR	20.11.2020	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
ČD - Telematika a.s., Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3 a AŽD Praha s.r.o., Žirovnická 3146/2, 106 00 Praha 10	Komerční banka, a.s.	4 867 314	EUR	17.03.2022	Zajištění realizace veřejné zakázky „Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 163 a 363 ČD Cargo, a.s.“ a fázi Switch-off a Switch-on v ČR a SR.
SMK, s.r.o., Dukelských hrdinů 10/143, 960 01 Zvolen, Slovenská republika	Raiffeisenbank a.s.	8 000 000	CZK	31.12.2019	Zajištění povinností týkajících se úplatného převodu částí vozového parku železničních nákladních vozů řady Eas.
SMK, s.r.o., Dukelských hrdinů 10/143, 960 01 Zvolen, Slovenská republika	Raiffeisenbank a.s.	8 000 000	CZK	31.07.2020	Zajištění povinností týkajících se úplatného převodu částí vozového parku železničních nákladních vozů řady faccs, falls, eas.
TATRAVAGÓNKA, a.s., Štefánikova 887/53; 05801 Poprad, Slovenská republika	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	148 200	EUR	31.10.2020	Zajištění dodávky 20 ks nových opčních cisternových nákladních vagonů typu Zacsns dle uplatněné opce z 11.9.2019.
Trojek, a.s. Vjámě 1371/8, 110 00 Praha 1	Česká spořitelna, a.s.	13 600 000	CZK	31.07.2020	Zajištění týkající se likvidací zbytných a neprovozuschopných vozů v počtu 1 000 ks - třetí vlna.
Metrostav, a.s., Koželušská 2450/4, 180 00 Praha 8	Raiffeisenbank a.s.	2 966 678	CZK	14.06.2024	Zajištění týkající se výstavby nové ocelové haly na čištění NV v SOKV Ustí nad Labem.

21. Segmentová analýza

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 výkonost. Vykazatelné segmenty Skupiny se podle standardu IFRS 8 rozdělují následovně:

- V segmentu dopravy je zákazníkům Skupiny ČD Cargo nabízena přeprava širokého spektra komodit: železo a strojírenské výrobky, hnědé a černé uhlí, stavebniny, potraviny a zemědělské výrobky, chemické produkty a kapalná paliva, dřevo a papírenské výrobky, automotive, ale také kombinovaná doprava a přeprava ostatních zásilek včetně mimořádných. Přeprava tohoto zboží je realizována v produktech jednotlivých vozových zásilek a ucelených vlaků. Ucelené vlaky představují nevhodnější způsob přepravy pro objemnější zásilky, které jedou přímo od odesílatele k příjemci bez jakýchkoli řadících prací. Přepravu nákladu jednotlivými vozy nebo skupinou vozů využije naopak zákazník pro přepravu menšího objemu zboží. V České republice přepravu jednotlivých vozových zásilek z železničních dopravců celosítově nabízí pouze ČD Cargo, a.s., jelikož je technologicky náročnější oproti přepravě ucelených vlaků. Od odesílatele jsou jednotlivé vozové zásilky zpravidla svezeny tzv. manipulačním vlakem do nejbližší seřaďovací stanice. Odtud jsou dále odeslány dálkovým vlakem do seřaďovací stanice nejbližší příjemci a k němu rozvezeny opět manipulačním vlakem.

- V segmentu doplňkových služeb k dopravě jsou nabízeny další služby při manipulaci se zbožím předcházející nebo přímo navazující na přepravu zboží po železnici, tj. svoz a nakládka zboží včetně jeho skladování, vlečkové služby, tedy přístavba a odsun vozů na vlečku a z vlečky, zajištění posunu na vlečce, řazení vozů před jejich přistavením na vlečku, spediční úkony, komplexní celní řízení u všech typů dopravy včetně styku s orgány státní správy apod. Dále je v tomto segmentu nabízena k pronájmu nevyužitá kapacita hnacích vozidel a nákladních vozů externím subjektům. V neposlední řadě sem patří také opravy a údržba hnacích vozidel a nákladních vozů pro interní potřeby Skupiny ČD Cargo, ale i externí zákazníky, která je prováděna v jednotlivých Střediscích oprav kolejových vozidel.

Představenstvo mateřské společnosti je orgánem, který sleduje, analyzuje výsledky v jednotlivých segmentech a na základě i této analýzy přijímá příslušná rozhodnutí. Jiné informace Skupina nesleduje.

2019 (údaje v mil. Kč)	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	11 606	3 591	-2 160	13 037
- z toho ve skupině	1 650	510	-2 160	0
- z toho mimo skupinu	9 956	3 081	0	13 037
Služby, spotřeba materiálu a energie	-5 331	-2 655	2 275	-5 711
Trakční náklady	-1 249	0	0	-1 249
Úhrada za užití ŽDC	-954	-2	0	-956
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 128	-2 653	2 275	-3 506
Osobní náklady	-4 135	-427	-1	-4 563
Mzdové náklady včetně pojištění	-3 933	-410	-1	-4 344
Ostatní sociální náklady	-33	-20	0	-53
Benefity z kolektivní smlouvy	-169	3	0	-166
Ostatní provozní výnosy	71	492	-142	421
Ostatní provozní náklady	-151	-196	6	-341
Odpisy	-1 454	-338	-62	-1 855
Úrokové náklady	-175	-23	0	-198
Ostatní finanční náklady	-79	-13	-25	-117
Ostatní finanční výnosy	87	18	13	118
Zisk před zdaněním	439	448	-96	791
Daň z příjmů	-92	-89	-2	-183
Zisk za období	347	359	-98	608

2018 (údaje v mil. Kč)	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	11 779	3 205	- 1 908	13 076
- z toho ve skupině	1 500	408	- 1 908	0
- z toho mimo skupinu	10 279	2 797	0	13 076
Služby, spotřeba materiálu a energie	- 5 672	- 2 482	1 865	- 6 289
Trakční náklady	- 1 367	0	0	- 1 367
Úhrada za užití ŽDC	- 1 124	- 2	0	- 1 126
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	- 3 181	- 2 480	1 865	- 3 796
Osobní náklady	- 4 047	-360	0	- 4 407
Mzdové náklady včetně pojištění	- 3 868	- 330	0	- 4 198
Ostatní sociální náklady	- 28	- 13	0	- 41
Benefity z kolektivní smlouvy	- 151	- 17	0	- 168
Ostatní provozní výnosy	109	401	- 223	287
Ostatní provozní náklady	- 221	- 147	0	- 368
Odpisy	- 1 120	- 182	23	- 1 279
Úrokové náklady	- 105	- 31	0	- 136
Ostatní finanční náklady	- 75	- 19	- 13	- 107
Ostatní finanční výnosy	69	19	13	101
Zisk před zdaněním	717	404	- 243	878
Daň z příjmů	- 120	- 98	3	- 215
Zisk za období	597	306	- 240	663

22. Výnosy

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Tržby z nákladní přepravy:	11 787	11 869
Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	4 217	4 134
Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 570	7 735
- Tržby z nákladní přepravy - Německo	2 385	2 478
- Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	1 048	1 383
- Tržby z nákladní přepravy - Polsko	1 095	1 493
- Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	886	778
- Tržby z nákladní přepravy - Itálie	210	202
- Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	0	195
- Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	0	210
- Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	220	170
- Tržby z nákladní přepravy - Kazachstán	0	151
- Tržby z nákladní přepravy - Ukrajina	365	0
- Tržby z nákladní přepravy - Rusko	230	0
- Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	1 131	675
Ostatní tržby z nákladní přepravy:		
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	363	345
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	175	180
Ostatní tržby z nákladní přepravy rozeznané v průběhu času	538	525
Ostatní tržby související s přepravou	233	223
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	12 558	12 617
Výnosy z pronájmu	479	459
Výnosy celkem	13 037	13 076

Výnosy z pronájmu zahrnují především výnosy z krátkodobých a příležitostných pronájmů nákladních vozů a hnacích drážních vozidel viz kapitola 19.2.

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

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

- NH TRANS SE
- CARBOSPED, spol. s r.o.
- MORAVIA STEEL, a.s.
- Rail Cargo Logistics – Czech Republic, s.r.o.
- WOOD & PAPER a.s.

Zahraničními odběrateli jsou především železniční dopravní podniky (národní dopravci) a ostatní společnosti. Z pohledu objemu fakturovaných služeb jsou nejvýznamnější tito:

Železniční dopravní podniky (národní dopravci)

- DB Cargo AG
- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
- Rail Cargo Austria AG

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- STVA S.A.
- DB Cargo Logistics GmbH
- LKW WALTER INTERNATIONAL
- BLG AutoRail GmbH

22.1. SMLUVNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z REFUNDACÍ

Skupina od 1. 1. 2018 dle IFRS 15 rozeznává následující smluvní závazky (viz kapitola 18.) a závazky z refundací (viz kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

Závazky z refundací (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazky z refundací	18	31
Závazky z refundací celkem	18	31

22.2. ZBÝVAJÍCÍ ZÁVAZKY K PLNĚNÍ

Zbývajících závazky k plnění (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Tržby z nákladní přepravy	15	26
Ostatní tržby z nákladní přepravy	1	2
Ostatní tržby z hlavní činnosti	1	1
Ostatní provozní výnosy	1	2
Celkem	18	31

23. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	51	35
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	51	69
Náhrady za manka a škody	52	53
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	10	8
Kurzové zisky – provozní	134	95
Změna stavu rezerv	0	1
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	51	1
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku a práva k užívání	30	0
Přijaté dividendy	0	0
Ostatní	42	25
Ostatní provozní výnosy celkem	421	287

24. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Trakční náklady	-1 276	- 1 367
- Trakční palivo (nafta)	-408	- 432
- Elektrická trakční energie	-868	- 935
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 006	- 1 126
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 429	-3 796
- Spotřeba materiálu	-279	- 308
- Spotřeba ostatní energie	-92	- 83
- Spotřeba PHM	-13	- 12
- Opravy a udržování	-260	- 333
- Cestovné	-64	- 64
- Telekomunikační, datové a poštovní služby	-58	- 57
- Nájemné ostatní	-85	- 155
- Nájemné za železniční vozy	-175	- 686
- Přepravné	-1 818	- 1 488
- Služby spojené s užíváním budov	-46	- 41
- Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-4	- 5
- Pohraniční výkony	-187	- 182
- Náklady na reklamu a propagaci	-15	- 11
- Leasing	-1	- 11
- Přidělená kapacita dopravní cesty	-26	- 28
- Informatika	-146	- 133
- Výkony hasičské záchranné služby	-1	- 10
- Služby v oblasti ekologie	-9	- 8
- Ostatní služby	-150	- 181
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie celkem	-5 711	- 6 289

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 představuje hlavně trakční energii nakoupenou od společnosti Správa železnic, s.o., ve výši 788 mil. Kč (v roce 2018 ve výši 828 mil. Kč, dodavatelem byla společnost České dráhy, a.s.).

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti zdravotní péče, poradenství a náklady na provize za zastupování v zahraničí.

Následující tabulka vyjadřuje náklady na služby poskytované skupinovým statutárním auditorem - společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., a dalšími společnostmi sítě PricewaterhouseCoopers.

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Povinný audit roční účetní závěrky (včetně dceřiných společností)	-2	- 4
Ostatní služby (včetně dceřiných společností)*	-11	- 3
Celkem	-13	- 7

* projekty v optimalizaci skladového hospodářství u mateřské společnosti

25. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Mzdové náklady	-3 205	- 3 113
Odstupné	-28	0
Penzijní benefity	-863	-828
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-356	- 371
Odměny členům klíčového managementu	-58	- 54
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-53	- 41
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-4 563	- 4 407

Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky zahrnují především náklady na vzdělávání zaměstnanců.

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců Skupiny:

	2019	2018
Zaměstnanci	7 115	7 134
Klíčový management	44	31
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	7 145	7 165

Klíčový management je tvořen představenstvem a dozorčí radou mateřské společnosti. U dceřiných společností je počítáno jenom s členy statutárního orgánu jednotlivých společností. U mateřské společnosti je navíc mezi klíčový management počítán i výbor pro audit. Podrobnější informace k mateřské společnosti jsou uvedeny v kapitole 1.5.

Odměny členům klíčového managementu:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Krátkodobé benefity	-43	- 40
Penzijní benefity	-10	- 9
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-5	- 5
Celkové odměny klíčového managementu	-58	- 54

26. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Odpisy pozemků, budov a zařízení (kapitola 5.)	-1 133*	-1 191
Odpisy leasing - IFRS 16	-654**	0
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6.)	-68	-88
Odpisy a amortizace celkem	-1 855	-1 279

* v kapitole 5. je v přírůstcích oprávek a opravných položek kromě odpisů vykázána také zůstatková cena vyřazeného majetku ve výši 102 mil. Kč

** odpisy finančního leasingu byly součástí položky Odpisy budov a zařízení

27. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	0	-83
Změna stavu opravných položek k zásobám	-6	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-14	-12
Daně a poplatky	-10	-6
Kurzové ztráty - provozní	-125	-93
Pojistné	-84	-81
Manka, škody	-24	-31
Ostatní	-78	-62
Ostatní provozní náklady celkem	-341	-368

28. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-14	-2
Úroky ze závazků z finančního a zpětného leasingu	-68	-91
Úroky ze závazků z operativního leasingu IFRS 16	-84	0
Nákladové úroky – dluhopisy	-39	-28
Ostatní nákladové úroky	-6	-11
Odvějení diskontu rezerv	-2	-3
Náklady z derivátových operací	0	-1
Kurzové ztráty – finanční	-96	-90
Bankovní výlohy	-3	-3
Ostatní finanční náklady	-3	-14
Finanční náklady celkem	-315	-243

29. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Kurzové zisky – finanční	101	86
Ostatní finanční zisky	3	3
Finanční výnosy celkem	104	89

30. Daň ze zisku

30.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V ZISKU NEBO ZTRÁTĚ

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-118	-64
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-65	-151
Celkový daňový náklad	-183	-215

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Zisk z pokračujících činností	791	878
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19 %	19 %
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-150	-167
Úpravy		
Dopad rozdílné daňové sazby v jiných zemích	13	-7
Ostatní daňově neuznatelné náklady	-47	-54
Daňově neuznatelné výnosy	8	39
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-7	-26
Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	-183	-215

30.2. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	-10	23
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	-10	23

30.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1. 1. 2018	1 146	- 156	510	- 18	17	0	1 499
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	71	8	72	- 2	0	2	151
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	- 1	- 22	0	- 23
Stav 31. 12. 2018	1 217	- 148	582	- 21	- 5	2	1 627
Úprava dle IFRS 16*	0	0	- 10	0	0	0	- 10
Stav k 1. 1. 2019	1 217	- 148	572	- 21	- 5	2	1 617
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	- 3	4	47	13	0	4	65
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	10	0	10
Stav 31. 12. 2019	1 214	- 144	619	- 8	5	6	1 692

* aplikace nových standardů IFRS viz kapitola 3.1.

31. Transakce se spřízněnými stranami

31.1. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ NA KONCI ÚČETNÍHO OBDOBÍ

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	6	117
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	15	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	3	11
Společné podniky a přidružené společnosti	22	11
ČD - Telematika a.s.	0	9
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	109
DPOV, a.s.	1	20
ČD Relax s.r.o.	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	10	141
Celkem	38	269

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	5	230
RAILLEX, a.s.	2	1
Ostravská dopravní společnost, a.s.	17	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	4	12
Společné podniky a přidružené společnosti	23	13
ČD - Telematika a.s.	0	7
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	99
DPOV, a.s.	1	14
ČD travel, s.r.o.	0	1
ČD Relax s.r.o.	0	3
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	10	125
Celkem	38	368

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny s ohledem na množství nakoupeného zboží a v souladu se vztahy mezi zúčastněnými stranami.

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bezhotovostním platebním stykem či formou zápočtu. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

31.2. VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2019 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	1	21	1	23
DPOV, a.s.	0	4	0	4
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	44	0	44
RAILLEX, a.s.	0	27	0	27
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	13	0	13
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	53	0	53
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	24	2	26
Celkem	1	186	3	190

2018 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	0	19	2	21
DPOV, a.s.	0	3	0	3
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	40	0	40
RAILLEX, a.s.	0	26	0	26
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	5	0	5
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	54	0	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	6	24	0	30
Celkem	6	171	2	179

31.3. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2019 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy a.s.	50	531	124	7	7	719
ČD - Telematika a.s.	2	2	18	0	0	22
ČD - Informační Systémy, a.s.	71	5	113	0	0	189
DPOV, a.s.	54	15	2	0	0	71
ČD Relax s.r.o.	0	0	18	0	0	18
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	21	0	0	21
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
RAILLEX, a.s.	0	0	4	0	0	4
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	55	0	0	55
Celkem	177	553	357	7	7	1 101

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2019 představují především motorovou naftu v hodnotě 406 mil. Kč a zakoupené náhradní díly či ostatní zásoby.

2018 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy a.s.	25	1 411	120	8	7	1 571
ČD - Telematika a.s.	0	3	19	0	0	22
ČD - Informační Systémy, a.s.	55	5	113	0	0	173
DPOV, a.s.	10	18	20	0	0	48
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	0	19
ČD Relax s.r.o.	0	0	20	0	0	20
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	1	0	0	1
JLV, a.s.	0	0	1	0	0	1
RAILLEX, a.s.	0	0	9	0	0	9
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	65	0	0	65
Celkem	90	1 437	387	8	7	1 929

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2018 představují především nakoupenou elektrickou trakční energii ve výši 828 mil. Kč a motorovou naftu v hodnotě 430 mil. Kč.

31.4. NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HMOTNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

31.4.1. Prodeje

Žádné významné prodeje majetku se v rámci spřízněných stran v roce 2019 neuskutečnily.

31.4.2. Nákupy

Nákupy (údaje v mil. Kč)	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2019	2019	2018	2018
České dráhy, a.s.	0	50	0	25
ČD - Telematika a.s.	0	2	0	0
ČD - Informační Systémy, a.s.	60	11	53	2
DPOV, a.s.	0	54	0	10
Celkem	60	117	53	37

31.5. VÝPŮJČKY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

Společnost ČD Cargo, a.s., čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2018 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 281 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 74 mil. Kč. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2019 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 205 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. Půjčka je zachycena v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 načerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Splatnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a. Úvěr je zachycena v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

31.6. VZTAHY SE SPRÁVOU ŽELEZNIC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., představují v účetním období 2019 a 2018 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. V roce 2019 Skupina rovněž od Správy železnic, s.o., nakupovala elektrickou trakční energii. Výše nákladů pro účetní období 2019 a 2018 je uvedena v kapitole 24.

Výnosy Skupiny v roce 2019 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 16 mil. Kč. V roce 2018 to bylo 15 mil. Kč.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., v roce 2019 a 2018 byly následující:

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	909	0
Nájemné nemovitostí	11	0
Elektrická trakční energie	778	0
Tržby z nákladní přepravy	0	16
Výkony Hasičské záchranné služby	1	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17	0
Náhrada škod	8	12
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	1	0
Ostatní	12	4
Celkem	1 782	32

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 002	0
Nájemné nemovitostí	11	0
Tržby z nákladní přepravy	0	15
Výkony Hasičské záchranné služby	10	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	18	0
Náhrada škod	22	5
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	10	4
Celkem	1 120	24

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky a závazky vůči společnosti Správa železnic, s.o.:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Tržby z nákladní přepravy	2	3
Dohadné položky aktivní	11	3
Ostatní	69	5
Celkem	82	11

Závazky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	182	212
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	0	0
Elektrická trakční energie	17	0
Soudní smír – trakční energie	26	89
Dohoda o narovnání - výluky	5	18
Soudní rozsudek - výluky	0	0
Rádiové komunikační technologie	9	12
Ostatní	4	20
Nevyfakturované dodávky	85	33
Poplatek za užití dopravní cesty	1	0
Náhrada škod mimořádných událostí	4	2
Neodebraná kapacita ŽDC*	10	14
Elektrická trakční energie	60	0
Výkony HZS**	0	10
Dodávka tepla	6	6
Nájem nebytových prostor	0	0
Ostatní dohadné položky pasivní	4	1
Celkem	328	384

* neodebraná kapacita železniční dopravní cesty

** výkony hasičského záchranného sboru

Částka ve výši 5 mil. Kč je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami společností Správa železnic, s.o., na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. V roce 2018 byl tento závazek ve výši 18 mil. Kč.

Částka ve výši 26 mil. Kč je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. V roce 2018 byl tento závazek ve výši 89 mil. Kč.

31.7. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují zejména platby za odběr tepelné energie. Výnosy představují především tržby z nákladní přepravy.

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	256
Tepelná energie	9	0
Ostatní	1	2
Celkem	11	258

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	241
Tepelná energie	9	0
Ostatní	2	2
Celkem	12	243

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky vůči Skupině ČEZ:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Tržby z nákladní přepravy	18	40
Celkem	18	40

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky vůči Skupině ČEZ:

Závazky (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Ostatní	1	0
Dohadné položky pasivní	1	0
Dodávka tepla	1	0
Celkem	2	0

31.8. VZTAHY S OSTATNÍMI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V rámci dalších vztahů se státem, státními firmami a organizacemi dále Skupina provedla transakce zejména v oblastech daní a poplatků (DPH, splatná daň, celní daně a poplatky atd.).

32. Nekomolní podíly

32.1. VLASTNÍ KAPITÁL – NEKOLNÍ PODÍLY

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekomolní podíly ve výši	33,07 %	49 %	–
Základní kapitál	24	2	26
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	2	3	5
Nerozdělený zisk	2	3	5
Celkem	28	8	36

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekomolní podíly ve výši	33,07 %	49 %	–
Základní kapitál	23	2	25
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	1	3	4
Nerozdělený zisk	2	1	3
Celkem	26	6	32

32.2. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ - SPOLEČNOSTI S NEKOLNÍMI PODÍLY

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.
Aktiva celkem	86	21
Dlouhodobá aktiva	69	6
Krátkodobá aktiva	17	15
Závazky celkem	4	3
Krátkodobé závazky	4	3
Čistá aktiva	82	18
Podíl na čistých aktivech - nekolní podíly	28	8
Podíl na čistých aktivech - Skupina	54	10

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.
Aktiva celkem	80	15
Dlouhodobá aktiva	63	6
Krátkodobá aktiva	17	9
Závazky celkem	2	3
Krátkodobé závazky	2	3
Čistá aktiva	78	12
Podíl na čistých aktivech - nekolní podíly	26	6
Podíl na čistých aktivech - Skupina	52	6

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Výnosy celkem	80	63
Zisk za období	11	6
Podíl na zisku za období - nekolní podíly	4	2
Podíl Skupiny na zisku za období	7	4

33. Finanční nástroje

33.1. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Cílovaný maximální poměr Skupiny mezi cizími a vlastními zdroji je dle bankovních požadavků 70 % (dle interních nastavených cílů dokonce 65 %).

Strukturu kapitálu Skupiny tvoří čistý dluh (výpůjčky snížené o hotovost a účty v bankách) a vlastní kapitál Skupiny (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk).

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	10 052
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	-725
Čistý dluh celkem	9 581	4 498

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Základní kapitál	13	8 494
Kapitálové fondy	13	444
Nerozdělený zisk	752	240
Vlastní kapitál celkem	9 690	9 094

Na Skupinu se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo mateřské společnosti a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu Představenstva mateřské společnosti a Dozorčí rady.

33.2. TŘÍDY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních aktiv IAS 39	Třídy finančních aktiv	Kapitola	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	471	725
		Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 602	1 756
		Ostatní finanční aktiva	10	280	497
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	24	8
Celkem				2 377	2 986

Klasifikace finančních závazků IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních závazků IAS 39	Třídy finančních závazků	Kapitola	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	0	38
		Ostatní finanční závazky - deriváty ostatní	17	0	0
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	4 553	1 816
		Vydané dluhopisy	15	4 791	3 010
		Úvěry	15	708	397
		Závazky z obchodních vztahů	14	2 230	2 209
		Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	4	45
		Závazky z dohod o narovnání	17	31	102
		Ostatní finanční závazky	17	160	47
		Celkem			12 477

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

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2, tj. 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), tak jak je uvedeno v kapitole 33.11.3.

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

Třída finančního aktiva (údaje v mil. Kč)	2019	2018	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1	0	Finanční výnosy
Celkem	1	0	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů (kapitola 9.) a v kapitole Ostatní finanční aktiva (kapitola 10.). U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

33.3. CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Oddělení finančního řízení a rizik poskytuje podniku služby, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi mateřské společnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

33.4. ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA

Skupina je v kontextu svého postavení na trhu a zvolené obchodní strategii v pozici, kdy vstupy nakupuje primárně v měně CZK, avšak služby (zejména příjmy z mezinárodní přepravy) jsou ve velké míře prodávány v cizí měně, primárně v měně EUR. Tím dochází k disproporcii mezi měnovými vstupy a výstupy (přebytek měny EUR). Skupina v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb (měnového salda) denominovaných v cizích měnách.

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

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 422	4	36	1 462
Finanční závazky	-1 175	-11	-38	-1 224
Celkem	247	-7	-2	238

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 128	8	45	2 181
Finanční závazky	-1 394	-11	-41	-1 446
Celkem	734	-3	4	735

33.4.1. Citlivost na kurzové změny

Expozice vůči měnovým rizikům se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena měnovému riziku z důvodu:

- změny hodnoty nezajištěných 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 příslušným cizím měnám. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Přepočet položek v cizí měně na konci období	-9	-30
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	-6
Celkem dopad na zisk za období	-9	-36
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	71	94
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	71	94

V případě oslabení české měny o 1 Kč, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

33.4.2. Měnové forwardy a opce

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

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

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

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

- pro rok 2020 maximálně 80 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- pro rok 2021 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- pro rok 2022 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR).

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

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

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

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

Cizoměnové forwardy

Prodej (údaje v mil. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota
31. 12. 2019	26,162	EUR	1 884	21
31. 12. 2018	25,969	EUR	2 493	-18

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2018 uzavřeny. V roce 2019 byly uzavřeny tři cizoměnové par forwardy.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR mají následující strukturu:

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	102	203	915	610	0	1 830

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	129	257	1 158	926	0	2 470

33.5. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s variabilními úrokovými sazbami. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci půjček s fixními a variabilními sazbami. Současně Skupina uzavírá smlouvy o úrokových swapech za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů a půjček s variabilními sazbami. Zajištění se pravidelně vyhodnocuje, aby se sladily názory na vývoj úrokových sazeb s definovanou mírou přijatelného rizika. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

33.5.1. 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 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-11	-19
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	-11	-19
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	0	0

V případě snížení úrokových sazeb o 200 bazických bodů, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

33.5.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost ČD Cargo, a.s., zavazuje směřovat díl mezi výši fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby Skupina eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce IRS (interest rate swap).

Úrokové riziko představuje pro společnost fluktuace úrokových sazeb kontokorentních úvěru a zdrojů financování na plovoucí úrokové sazbě. Mateřská společnost se rozhodla snížit tuto rizikovou pozici zajištěním úrokových sazeb u části svých zdrojů financování s plovoucí úrokovou sazbou.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnaní množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o úrokovém swapu se splatností v roce 2020, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový swap. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu jednotlivých leasingů. Je zajištěna floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokové swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce). Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému vypovězení nebo splacení leasingových splátek. Samotná efektivita je pravidelně monitorována a měřena.

Na základě výše uvedených skutečností Skupina předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání a změny peněžních toků z leasingových splátek budou kompenzovány změnou peněžních toků plynoucích z úrokových swapů. Výsledkem transakce (po zahrnutí úrokových swapů) je predikovatelná (pevná) výše úrokových nákladů z leasingů.

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti vidí Skupina ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti ČD Cargo, a.s., nebo protistrany, případně v předčasném vypovězení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených ve smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s., nebo protistrany.

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

IRS

31. 12. 2019	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,250 %	13	0
Od 1 do 5 let	3,250 %	0	0
Celkem			0

31. 12. 2018	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265 %	82	-1
Od 1 do 5 let	3,265 %	13	0
Celkem			-1

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu hnacích vozidel řady 753.

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.

33.6. ŘÍZENÍ KOMODITNÍHO RIZIKA

Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku Skupiny. Skupina řídí toto riziko kombinací několika nástrojů:

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,
- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za fixní zaslíbenou cenu.

33.6.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

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

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

(údaje v mil. Kč)	2019	2018
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12	8
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12	8

V případě snížení ceny nafty o 10 %, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

33.6.2. Komoditní deriváty

Mateřská společnost v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá v zajištění fixní ceny trakční nafty.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o komoditním swapu, který vyrovnává nákup zajišťovaného objemu plánované spotřeby dle schválené Strategie řízení finančních rizik. Skupina si uvědomuje, že do výpočtu zajišťovacího poměru vstupují rizikové komponenty typu spotřební daň, marže obchodníka apod., ale jejich vliv na jeho výši je nevýznamný. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle níže uvedených parametrů.

Efektivita zajištění bude měřena porovnáním změn vnitřní hodnoty zajišťovacího nástroje a změn reálné hodnoty zajištěných peněžních toků. Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího nástroje plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a cena zajišťovacího nástroje.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané objemy nakoupené nafty, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného objemu nakupované nafty. Je za-

jištěna komodita Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam. Zajištění je zároveň realizováno v měně CZK, čímž je eliminováno i riziko plynoucí z fluktuace kurzu CZK/USD. Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategii řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2020 maximálně 80 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2021 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2022 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

Komoditní zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností Skupina předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná výše ceny nakupovaného objemu nafty.

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přirážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany. Skupina v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Skupina zajišťuje z celkové nákupní ceny nafty položku Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam a jelikož je zajištění prováděno v měně CZK, tak je eliminováno i měnové riziko plynoucí z měnového páru USD/CZK. Ostatní položky, které tvoří cenu nafty, jsou fixní nebo mají velmi nízkou volatilitu. Výše uvedené body jako přirážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, pokles úvěruschopnosti protistrany apod., považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní.

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty ke konci účetního období:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt ^o)	Objem kontraktů (mt ^o)	Reálná hodnota (v mil. Kč)
31. 12. 2019	12 912	9 600	4
31. 12. 2018	12 920	7 200	-11

^o mt = metrická tuna

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty:

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

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	63	50	0	134

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	61	0	0	82

33.7. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

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

Zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci:

- firemní odběratelé,
- finanční instituce,

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje Skupinu možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost Skupiny je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je Skupina vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů, přijímání směnek, oblast zádržného a finanční výpomoci podnikům mimo Skupinu. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Skupina bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Zároveň je pomocí reportů sledován vývoj výše pohledávek, příjmů a přepravních výkonů dle jednotlivých společností. V přehledu je vidět platební morálka jednotlivých odběratelů dle zvoleného časového úseku.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, jsou krátkodobé pohledávky roztrženy dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho Skupina vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2019, resp. 31. prosince 2019 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Míry historických úvěrových ztrát jsou upraveny tak, aby zohledňovaly budoucí očekávaný vývoj makroekonomických veličin, které mají následně dopad na platební schopnost zákazníků. Skupina zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy, apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, Skupina se soustředí na individuální posouzení kredibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochodu hradit své závazky vůči Skupině. Analýzy byly provedeny na základě podmínek a očekávání k 31. 12. 2019. Nejsou v nich zohledněny možné dopady očekávaného ekonomického útlumu v důsledku šíření nemoci COVID-19 od února 2020.

Přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky

31. prosince 2019 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty *	0,3%	1%	1%	80%	100%	98%	6%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 441	142	30	5	23	61	1 702
Očekávaná úvěrová ztráta	- 5	- 2	- 6	- 4	- 23	- 60	-100
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	0	0	0	0	0	0	0
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	- 5	- 2	- 6	- 4	- 23	- 60	- 100

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

1. ledna 2019 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty *	0,3%	9%	47%	50%	57%	99%	7%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 629	147	30	2	7	89	1 904
Očekávaná úvěrová ztráta	- 5	- 13	- 14	- 1	- 4	- 88	- 125
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	- 23	0	0	0	0	0	- 23
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	- 28	- 13	- 14	- 1	- 4	- 88	- 148

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

Pohyby opravné položky k pohybným pohledávkám (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Opravné položky k 1. lednu	148	145
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	77	58
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-67	-42
Odepsané položky - obchodní pohledávky	-58	-13
Opravné položky k 31. prosinci	100	148

Skupina se snaží obchodovat jen se stálými, důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů a interních dat. Expozice Skupiny a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity společnosti ve skupině využívají aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je uplatňováno průběžné sledování individuálních 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 vrcholové Komise pohledávek.

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě. V souvislosti s aplikací nového standardu IFRS 9 byly zhodnoceny dle kreditního rizika i pohledávky do splatnosti. Skupina je vyhodnocuje dle historických zkušeností, které byly očištěné o nahodilosti, a odrážely i makroekonomický dopad na vývoj platební morálky odběratelů. Pro pohledávky do splatnosti bylo stanoveno procento čisté tvorby opravných položek ve výši 0,3%.

Výše pohledávek (údaje v mil. Kč)	2019	2018
Pohledávky brutto do lhůty splatnosti	1 441	1 629
Opravná položka do lhůty splatnosti 0,3 %	- 5	- 5

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

Krátkodobá pasiva převyšují krátkodobá aktiva o cca 2 900 mil. Kč, ale Skupina má smluvně zajištěny zdroje financování až do výše 3 500 mil. Kč (směnečný program a čerpání kontokorentů), a tudíž je fungování Skupiny v dohledné době zajištěno.

33.8. ŘÍZENÍ LIKVIDNÍHO RIZIKA

Riziko likvidity je ve Skupině ČD Cargo řízeno s ohledem na stálé zajištění dostatečného objemu disponibilních finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v kapitole 33.9.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hořivosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability Skupina průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Společnost ČD Cargo, a.s., měla k 31. 12. 2019 vydány dluhopisy v celkovém objemu 4 770 mil. Kč. V roce 2016 společnost ČD Cargo, a.s., čerpala vnitropodnikový úvěr od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 19,975 mil. EUR se splatností 7 let, poskyt-

nutý na financování nově pořízených interoperabilních hnacích vozidel. Skupina má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěno se společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program nebyl po celý rok 2018 a 2019 využíván.

Dále byl dne 19. 12. 2019 načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Splátnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a.

33.8.1. 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.

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 452	874	99	1	0	2 426
Závazky ze zpětného leasingu	32	63	283	1 021	332	1 731
Závazky z leasingu*	0	1	708	2 430	73	3 212
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	3	266	0	289	0	558
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	156	0	1 094	1 273	2 850	5 373
Celkem	1 643	1 204	2 184	5 014	3 255	13 300

* implementace IFRS 16

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 276	833	262	32	0	2 403
Zajišťovací deriváty - netto	1	2	9	25	0	37
Brutto odchozí peněžní toky	52	105	471	953	0	1 581
Brutto přichází peněžní toky	- 51	- 103	- 462	- 928	0	- 1 544
Závazky ze zpětného leasingu	161	75	480	1 041	159	1 916
Závazky z leasingu*	2	5	22	36	0	65
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	14	15	66	311	0	406
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	7	47	2 149	1 041	3 244
Celkem	1 454	937	886	3 594	1 200	8 071

* srovnatelné údaje dle IAS 17, před implementací IFRS 16

15

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní splatnost finančních aktiv Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků z finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulky zahrnují peněžní toky z úroků i jistiny.

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	1 701	408	142	100	0	2 351
Zajišťovací deriváty	2	4	8	10	0	24
Celkem	1 703	412	150	110	0	2 375

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	2 315	492	170	2	0	2 979
Zajišťovací deriváty	2	3	3	0	0	8
Celkem	2 317	495	173	2	0	2 987

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

33.8.2. Zdroje financování

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

(údaje v mil. Kč)	Úvěry - krátkodobé	Úvěry - dlouhodobé	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Celkem
Závazky z financování k 1.1.2018	125	354	529	1 634	3	1 997	4 642
Peněžní toky z financování	- 110	24	- 347	0	0	998	565
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	17	24	196	0	0	998	1 235
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	- 127	0	- 543	0	0	0	- 670
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	- 3	7	0	12	0	0	16
Úvěry a půjčky klasifikované k 1.1.2018 jako dlouhodobé, které se v r. 2018 staly krátkodobými	79	- 79	496	- 508	0	0	- 12
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	12	0	12
Závazky z financování k 31.12.2018	91	306	678	1 138	15	2 995	5 223
Úpravy dle IFRS 16	0	0	630	2371	0	0	3 001
Závazky z financování k 1.1.2019	91	306	1 308	3 509	15	2 995	8 224
Peněžní toky z financování	214	96	- 1 549	527	0	1 770	1 059
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	310	96	0	527	0	1 770	2 703
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	- 96	0	- 1 514	0	0	0	- 1 610
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	4	- 3	- 27	12	0	0	- 14
Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2018 jako dlouhodobé, které se v r. 2019 staly krátkodobými	82	- 82	1 078	- 1 078	1 000	- 1 000	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	116 ^o	622 ^o	11	0	749
Závazky z financování k 31.12.2019	391	317	961	3 592	1 026	3 765	10 052

^o Ostatní nepeněžní pohyby ve sloupcích závazků z leasingu jsou způsobeny přepočtem hodnoty závazku nájemních smluv na dobu neurčitou k 31. 12. 2019, přírůstkem nových smluv a vyřazením smluv za období dle metodiky IFRS 16

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Cashpool:		
- rámec k	300	600
Kontokorentní úvěry:		
- rámec k	1 713	1 210
Směnečný program: [*]		
- rámec k	1 500	1 500
Celkem	3 513	3 310

^{*} Interní směnečný program je schválen v maximální výši 1 500 mil. Kč, s tím že u jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy v celkové výši 2 000 mil. Kč

Z uvedených úvěrových rámců došlo v roce 2019 k čerpání kontokorentních úvěrů ve výši 156 mil. Kč. V roce 2018 to bylo 11 mil. Kč.

33.9. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SKUPINY V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

33.9.1. Finanční leasing

V únoru 2018 byl realizován nový finanční leasing dvou hnacích drážních vozidel značky Siemens Vectron (HV ř. 383). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců a fixní úroková sazba je ve výši 1,45 % p.a. Leasing byl realizován v měně EUR.

V roce 2019 byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Siemens Vectron (HV ř. 383). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců a fixní úroková sazba je ve výši 1,34 % p.a. Leasing byl realizován v měně EUR. Ve stejném roce byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Effishunter (HV ř. 744). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců. Fixní úroková sazba sjednána ve výši 1,91 % p.a. Leasing byl realizován v měně CZK.

V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude Skupina v následujících letech využívat.

33.9.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb Skupina, disponuje kontokorentními úvěry v objemu max. 1 713 mil. Kč, které poskytují 4 banky. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

33.9.3. Směnečný program

Skupina má v případě potřeby možnost využít dozorčí radou schválený směnečný program, který byl schválen v maximálním objemu 1 500 mil. Kč. Směnečný program je možné pokrýt kombinací čerpání u dvou bank v celkovém rozsahu 2 000 mil. Kč (ČSOB 500 mil. Kč a Komerční banka 1 500 mil. Kč). Čerpání nad 1 000 mil. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat Dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2018 i 2019 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

33.9.4. Možnost poskytnutí půjčky od společnosti České dráhy, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). Dne 19. 12. 2019 byl načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cashpoolingu. Splatnost úvěru je stanovena na 18. 3. 2020. Úroková sazba je ve výši 2,30 % p.a.

33.9.5. Dluhopisy

V souvislosti se zajištěním střednědobých a dlouhodobých zdrojů financování, z důvodu zvýšení stability peněžních toků Skupiny, byl schválen příslušnými orgány společnosti ČD Cargo, a.s., dluhopisový program v celkovém objemu 6 mld. Kč na období 10 let, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě dílčí tranše v rámci druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 pak byla realizována nová, v pořadí čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 000 mil. Kč. V roce 2016 byla realizována v pořadí pátá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč a šestá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč. Šestá emise dluhopisů byla realizována na základě samostatných emisních podmínek a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2016 byla splacena zbývající část dluhopisů z první emise ve výši 658,3 mil. Kč a také třetí emise v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2017 neproběhla žádná nová emise dluhopisů. V roce 2018 proběhla sedmá emise v nominální výši 1 000 mil. Kč, která byla realizována na základě samostatných emisních podmínek, a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2019 byly realizovány další dvě emise dluhopisů, v pořadí osmá a devátá. Osmá emise realizována v celkové nominální výši 1 000 mil. Kč a následně emise devět v nominální hodnotě dluhopisů 770 mil. Kč.

Celkově má ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2019 aktuálně emitovány dluhopisy v objemu 4 770 mil. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu Skupiny. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou dluhopisů bude i nadále skupina využívat.

33.9.6. Dodavatelské úvěry

Skupina plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

33.9.7. Investiční úvěr

Skupina uvažuje využití investičních úvěrů, v případě kdy bude tato forma financování efektivní.

33.9.8. Shrnutí

Výše uvedená aktuální a zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámec finanční stability Skupiny s možností pružného využití jednotlivých forem dle momentální výhodnosti či potřeby.

Na základě plánované struktury financování Skupina dosáhne dostatečného objemu disponibilních zdrojů pro financování provozní i investiční činnosti, s přiměřenou rezervou pro případný nepříznivý vývoj (výpadek tržeb, změna platební morálky, platebních podmínek, legislativní změny, atd.).

33.10. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

33.10.1. Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě závazků z leasingu a dluhopisů.

Reálná hodnota závazků z leasingu k 31. 12. 2019 je ve výši 4 289 mil. Kč. Reálná hodnota závazků z leasingů kalkulovaných na fixní sazbu je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je určena na základě podmínek posledně realizovaných leasingových obchodů a tržní úrokové míry platné k ultimu roku, kterou je následně přepočten zbývající závazek fixních leasingů. K 31. 12. 2018 byla ve výši 1 947 mil. Kč.

Reálná hodnota dluhopisů ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2019 ve výši 4 728 mil. Kč. K 31. 12. 2018 byla ve výši 2 986 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva (v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	24	24	8	8
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	0	0	0	0
Celkem		24	24	8	8

Finanční závazky (v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	0	0	38	38
Finanční deriváty k obchodování	úroveň 2	0	0	0	0
Vydané dluhopisy	úroveň 2	4 728	4 791	2 986	3 010
Závazky z leasingu	úroveň 2	4 289	4 553	1 947	1 816
Celkem		9 017	9 344	4 971	4 864

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní finanční závazky, nejsou v tabulce výše uvedeny, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou zejména z důvodu jejich krátkodobé splatnosti. Dále není v tabulce výše uvedena půjčka od společnosti České dráhy, a.s., kde je rovněž reálná hodnota shodná s účetní hodnotou vzhledem ke krátkodobé splatnosti.

33.10.2. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

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

33.10.3. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených 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 Skupinou k 31. 12. 2019, 31. 12. 2018 jsou zařazeny do úrovně 2.

34. Události po skončení účetního období

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Bohumila Rampuly z představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 31. 3. 2020. Zároveň rozhodla o volbě pana Ing. Radka Dvořáka jako člena představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 1. 4. 2020.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), který se rozšířil v Číně i mimo ni, včetně České republiky, a způsobil narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Skupina považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů k 31. 12. 2019.

Situace je nestabilní a rychle se vyvíjí, není tedy možné v této chvíli učinit kvalifikovaný odhad potenciálního dopadu na Skupinu. V oblasti nákladní dopravy došlo k poklesu přeprav primárně v souvislosti s omezenou produkcí automobilového průmyslu a výpadky kontejnerové dopravy z/do Číny. Další vývoj tržeb, respektive objemu přeprav bude záležet zejména na rozsahu a délce restrikcí, které jsou aktuálně v platnosti.

Vedení Skupiny se snaží negativní dopady či rizika eliminovat primárně úsporou provozních výdajů a možným posunem investic.

Z výše uvedených důvodů vedení společnosti aktivně pracuje s několika scénáři možného vývoje a s jejich dopady na hospodaření Skupiny. Konkrétní dopady na hospodářský výsledek Skupiny však v této chvíli není možné spolehlivě odhadnout. Vzhledem k větší dostupnosti zdrojů a očekávanému postupnému uvolňování restrikcí a s tím spojeným rozběhem průmyslové produkce, nepředpokládá společnost omezení své likvidity v horizontu následujících 12 měsíců.

Vedení Skupiny tak po vyhodnocení všech potenciačních dopadů COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitosti trvání podniku.

35. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 14. 4. 2020.

16

Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Bohumila Rampuly z představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 31. 3. 2020. Zároveň rozhodla o volbě pana Ing. Radka Dvořáka jako člena představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 1. 4. 2020.

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru (Covid-19), který se rozšířil v Číně i mimo ni, včetně České republiky, a způsobil narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit. Skupina považuje vypuknutí této epidemie za následnou událost, která nevede k úpravě účetních výkazů k 31. 12. 2019.

Situace je nestabilní a rychle se vyvíjí, není tedy možné v této chvíli učinit kvalifikovaný odhad potenciálního dopadu na Skupinu. V oblasti nákladní dopavy došlo k poklesu přeprav primárně v souvislosti s omezenou produkcí automobilového průmyslu a výpadky kontejnerové dopavy z/do Číny. Další vývoj tržeb, respektive objemu přeprav bude záležet zejména na rozsahu a délce restrikcí, které jsou aktuálně v platnosti.

Vedení Skupiny se snaží negativní dopady či rizika eliminovat primárně úsporou provozních výdajů a možným posunem investic.

Z výše uvedených důvodů vedení společnosti aktivně pracuje s několika scénáři možného vývoje a s jejich dopady na hospodaření Skupiny. Konkrétní dopady na hospodářský výsledek Skupiny však v této chvíli není možné spolehlivě odhadnout. Vzhledem k vyšší dostupnosti zdrojů a očekávanému postupnému uvolňování restrikcí a s tím spojeným rozběhem průmyslové produkce, nepředpokládá společnost omezení své likvidity v horizontu následujících 12 měsíců.

Vedení Skupiny tak po vyhodnocení všech potenciálních dopadů COVID-19 na své aktivity a podnikání a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

17

Zpráva o vztazích

Zpráva statutárního orgánu společnosti o vztazích vypracovaná podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Statutární orgán společnosti ČD Cargo, a.s., se sídlem Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00, IČ: 281 96 678, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844 tímto v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, vypracoval tuto zprávu o vztazích za účetní období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019.

Zpráva se připojuje k výroční zprávě a statutární orgán společnosti zajistí její založení do sbírky listin příslušného rejstříkového soudu.

Článek I.

Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

1) Ovládající osoba:

Obchodní firma: **České dráhy, a.s.**,
Se sídlem: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15
IČ: 709 94 22
Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Ing. Miroslav Kupec, předseda představenstva od 1. 1. 2019 do 10. 6. 2019
(den vzniku členství 7. 12. 2016, den vzniku funkce 11. 9. 2018),
Bc. Václav Nebeský, předseda představenstva od 1. 10. 2019 do 31. 12. 2019
(den vzniku členství 1. 10. 2019, den vzniku funkce 1. 10. 2019),
Ing. Radek Dvořák, místopředseda představenstva od 10. 6. 2019 do 31. 12. 2019
(den vzniku členství 18. 9. 2018),
Ing. Radek Dvořák, člen představenstva od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019
(den vzniku členství 18. 9. 2018),
Ing. Michal Štěpán, člen představenstva od 1. 1. 2019 do 20. 2. 2019
(den vzniku členství 21. 2. 2014),
Ing. Michal Heřman, MBA, člen představenstva od 16. 1. 2019 do 14. 5. 2019,
Ing. Michal Vereš, MBA, člen představenstva od 1. 3. 2019 do 30. 9. 2019,
Ing. Patrik Horný, člen představenstva od 1. 6. 2019 do 31. 12. 2019,
Mgr. Michal Kraus, MSc., člen představenstva od 14. 10. 2019 do 31. 12. 2019

(dále jen ovládající osoba)

2) ovládaná osoba:

Obchodní firma: **ČD Cargo, a.s.**
Se sídlem: Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00
IČ: 281 96 678
Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844.

Ivan Bednárik, MBA, předseda představenstva od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 (den vzniku členství 1. 11. 2014, opětovná volba k 2. 11. 2019, den vzniku funkce 3. 11. 2014, opětovná volba k 4. 11. 2019),
Bohumil Rampula, člen představenstva od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 (den vzniku členství 1. 11. 2014, opětovná volba k 2. 11. 2019),
Ing. Zdeněk Škvařil, člen představenstva od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 (den vzniku členství 1. 11. 2014, opětovná volba k 2. 11. 2019)

(dále jen ovládaná osoba)

3) Osoby ovládané stejnou ovládající osobou jako osoba ovládaná

- **ČD – Telematika a.s.**, IČ: 614 59 445, se sídlem Praha 3, Pernerova 2819/2a, 130 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938
- **ČD - Informační Systémy, a.s.**, IČ: 248 29 871, se sídlem Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17064
- **ČD Reality a.s.**, IČ: 271 95 872, se sídlem Prvního pluku 81/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9656
- **ČD relax s.r.o.**, IČ: 057 83 623, se sídlem 28. října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 270678
- **ČD Restaurant, a.s.**, IČ: 278 81 415, se sídlem Praha 3, Prvního pluku 81/2a, 130 11, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11738
- **ČD travel, s.r.o.**, IČ: 273 64 976, se sídlem 28. října 372/5, Staré Město, 110 00, Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 108644
- **ČSAD SVT Praha, s.r.o.**, IČ: 458 05 202, se sídlem Praha 8, Křížkova 4-6, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11856
- **Dopravní vzdělávací institut, a.s.**, IČ: 273 78 225, se sídlem Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10168
- **DPOV, a.s.**, IČ: 277 86 331, se sídlem Přerov, Husova 635/1b, PSČ 751 52, zapsána u Krajského soudu Ostrava, oddíl B, vložka 3147
- **CHAPS, spol. s r.o.**, IČ: 475 47 022, se sídlem Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsána u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 17631
- **INPROP, s r.o.**, IČ: 316 09 066, se sídlem Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, zapsána u Okresního soudu v Žilině, oddíl Sro, vložka 1997/L
- **ODP-software, spol. s r.o.**, IČ: 616 83 809, se sídlem Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 37829

- **RailReal, a.s.**, IČ: 264 16 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 6888
- **Smíchov Station Development, a.s.**, IČ: 272 44 164, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9949
- **SVT Slovakia, s r.o.**, IČ: 366 20 602, se sídlem Partizánska cesta 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika, zapsána u Okresního soudu v Banské Bystrici, oddíl Sro, vložka 8643/S
- **Výzkumný Ústav Železniční, a.s.**, IČ: 272 57 258, se sídlem Novodvorská 1698, Braník, 142 00 Praha 4, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10025
- **Žižkov Station Development, a.s.**, IČ: 282 09 915, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13233

(Ovládaná a ovládající osoba a osoby ovládané stejnou ovládající osobou jsou dále nazývány jako „osoby Skupiny ČD“).

Strukturu fungování vzájemných vazeb mezi osobami Skupiny ČD lze popsat tak, že osoba ovládající vykonává svá akcionářská práva na základě platných stanov (u akciových společností) či společenských smluv (u společností s ručením omezeným). Konkrétně ve vztahu k osobě ovládané je osoba ovládající jejím jediným akcionářem a svá akcionářská práva uplatňuje prostřednictvím rozhodnutí učiněných v rámci výkonu Valné hromady ovládané osoby a ovládaná osoba tato rozhodnutí implementuje do svých podmínek. Ovládaná osoba poskytuje ve Skupině ČD nákladní železniční přepravu zboží s komplexem souvisejících služeb. Prostřednictvím ovládané osoby může ovládající osoba uplatňovat nepřímo svůj vliv na dceřině společnosti ovládané osoby. Mezi osobami Skupiny ČD jsou navazovány standardní obchodně závazkové vztahy.

Osoba ovládající může též nepřímo uplatňovat prostřednictvím osoby ovládané svůj vliv v dceřiných společnostech ovládané osoby.

Článek II.

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo osob Skupiny ČD ohledně majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

Vzhledem k tomu, že 10 % z vlastního kapitálu 9 663 mil. Kč ovládané osoby zjištěného poslední účetní závěrkou činí částku 966,3 mil. Kč, takovéto jednání, které by bylo uskutečněno v období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nenevidujeme.

Článek III.

Smlouvy a dohody platné mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu rozhodného účetního období (tj. za období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019) byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi osobami Skupiny ČD platné a účinné následující obchodní smlouvy:

Název partnerské společnosti	Počet smluv platných v rozhodném období				
	Sml. o dílo	Kupní	Nájem	Ostatní	Celkem
ČD-Infračenní Systémy, a.s.	51	3	0	20	74
České dráhy a.s.	9	1	53	125	188
ČD – Telematika, a.s.	3	1	1	4	9
ČD Reality, a.s.	0	0	0	0	0
ČD relax s.r.o.	0	0	0	1	1
ČD Restaurant, a.s.	0	0	0	0	0
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	1	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	1	1
DPOV, a.s.	12	0	4	16	32
ODP-software, spol. s r.o.	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	1	5	6
JLV, a.s.	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
CELKEM	75	5	59	173	312

Pojem ostatní smlouva ovládaná osoba vymezuje jako smluvní vztah, který nelze podřadit pod výslovnou zákonnou úpravu některého ze smluvních typů, jakým je smlouva o dílo, smlouva kupní nebo smlouva nájemní, avšak uzavření takového smluvního vztahu platná právní úprava připouští a současně nevylučuje.

Ve sledovaném období vzájemné prodeje a nákupy mezi osobami Skupiny ČD zahrnovaly vzájemné obchodní transakce jak ze smluv uzavřených v rozhodném účetním období (to je v období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019, tak i ze smluv, uzavřených nikoliv v rozhodném účetním období (to je ze smluv uzavřených v dřívějších obdobích, které byly v rozhodném účetním období platné a účinné) a ve svém souhrnu činily:

Název partnerské společnosti	Prodeje ČD Cargo, a.s. (v tis. Kč)	Nákupy ČD Cargo, a.s. (v tis. Kč)
České dráhy a.s.	23 236	719 438
ČD Telematika, a.s.	305	21 944
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	189 499
DPOV, a.s.	4 390	70 897
ČD travel, s.r.o.	0	0
ČD Relax, s.r.o.	0	17 981
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	20 712
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	44 294	50
ODP-software, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	1 680
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
CHAPS spol. s r.o.	0	0
ČSAD SVT Praha s.r.o.	0	0
SVT Slovakia s.r.o.	0	0
Inprop, s.r.o.	0	0
CELKEM	72 225	1 402 201

Představenstvo společnosti prohlašuje, že podle aktuálního seznamu identifikovalo vztahy mezi relevantními osobami Skupiny ČD, které mu jsou známy, a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

Článek IV.

Posouzení toho, zda ovládané osobě vznikla újma a způsob jejího vyrovnání

Ovládané osobě nevznikla v účetním období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 žádná újma:

- v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými v rozhodném účetním období mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, na základě kterých byla poskytována plnění a protiplnění, nebo
- v souvislosti s poskytováním plnění a protiplnění v účetním období na základě platných a účinných smluv a dohod uzavřených mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou před 1. lednem 2019
- v účetním období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 dále nebyly učiněny mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou žádné právní úkony v zájmu nebo na popud této ovládající nebo dalších osob Skupiny ČD,
- nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou, z nichž by vznikla jakákoliv újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

V průběhu účetního období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nebyly ovládanou osobou v zájmu ostatních osob Skupiny ČD učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů.

Článek V.

Opatření mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu účetního období od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2019 nebyla ovládanou osobou učiněna žádná opatření ve prospěch nebo na popud jiné osoby Skupiny ČD mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládající osobou jakožto společníkem ve vztahu k osobě ovládané. Za veškerá poskytnutá i přijatá plnění ze strany ovládané osoby (zpracovatele této zprávy) byla sjednána protiplnění v podobě úplaty. Tyto úplaty byly sjednány v obvyklé výši obdobných plnění sjednávaných v obdobném rozsahu, místě a čase, za ceny obvyklé v obchodním styku, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody. Z uzavřených smluv, ostatních právních úkonů nebo opatření mezi osobami Skupiny ČD nevznikla ovládané osobě žádná újma ve smyslu § 71 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Článek VI.**Důvěrnost informací**

Za důvěrné jsou v rámci Skupiny ČD považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství osob Skupiny ČD, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoli osobou Skupiny ČD označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoli osobě ze Skupiny ČD. Z důvodu, aby nedošlo k újmě na straně ovládané osoby, neobsahuje zpráva statutárního orgánu ovládané osoby podrobnější rozčlenění výše uvedených položek.

Článek VII.**Závěr**

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společnosti ČD Cargo, a.s., a bude předložena k ověření auditorovi, který provádí ověření účetní závěrky ve smyslu zvláštního zákona. Zpráva bude uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Městského soudu v Praze.

V Praze dne 10. března 2020

Podpis předsedy představenstva a členů představenstva ovládané osoby ČD Cargo, a.s.:



Ivan Bednárik, MBA
předseda představenstva



Bohumil Rampula
člen představenstva



Ing. Zdeněk Škvařil
člen představenstva

18

Přehled použitých zkratk

AEO	Oprávněný hospodářský subjekt	JPO	jednotka požární ochrany
BCC	Ústřední clearingové centrum	KSTP	Koordinačním výboru pro transsibiřské přepravy
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci	MU	mimořádná událost
CER	Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností	NL	nákladní list
CIM	Jednotné právní předpisy pro smlouvu o mezinárodní železniční nákladní přepravě	NV	nákladní vozy
ČD	České dráhy, a.s.	OHSAS	certifikace systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
ČDC	ČD Cargo, a.s.	OKV	opravna kolejových vozidel
Eas, Zaes, Falls, Eanos, Zacns, Sggrrs, Laaps, Faccs	obchodní skupiny nákladních vozů	OSŽ	odborové sdružení železničářů
EMS	systém environmentálního managementu	OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
ERTMS	Evropský systém řízení železniční dopravy	PJ	provozní jednotka
HDV	hnací drážní vozidlo	PPS	Pohraniční přechodová stanice
HZS	hasičský záchranný sbor	SOKV	střediska oprav kolejových vozidel
ICT	informační a komunikační technologie	SQAS	Systém posuzování bezpečnosti a kvality
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví	SŽ	Správa železnic, státní organizace
ISR	Evropský centrální systém pro sledování vozů a zásilek	UIC	Mezinárodní železniční unie
ISO	International Organization for Standardization	ÚDIV	ústřední dirigování vozů
		ŽKV	železniční kolejová vozidla

19

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00

IČ: 281 96 678

DIČ: CZ 281 96 678

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 12844

Telefon: +420 9722 42 100

Fax: +420 9722 42 101

Datová schránka: 8tscdpq

e-mail: press@cdcargo.cz

[http: www.cdcargo.cz](http://www.cdcargo.cz)

Infolinka:

Telefon: +420 972 242 255

e-mail: info@cdcargo.cz

Zákaznické centrum:

Telefon/dispečink: +420 725 957 735

e-mail: ZakaznickeCentrum@cdcargo.cz

