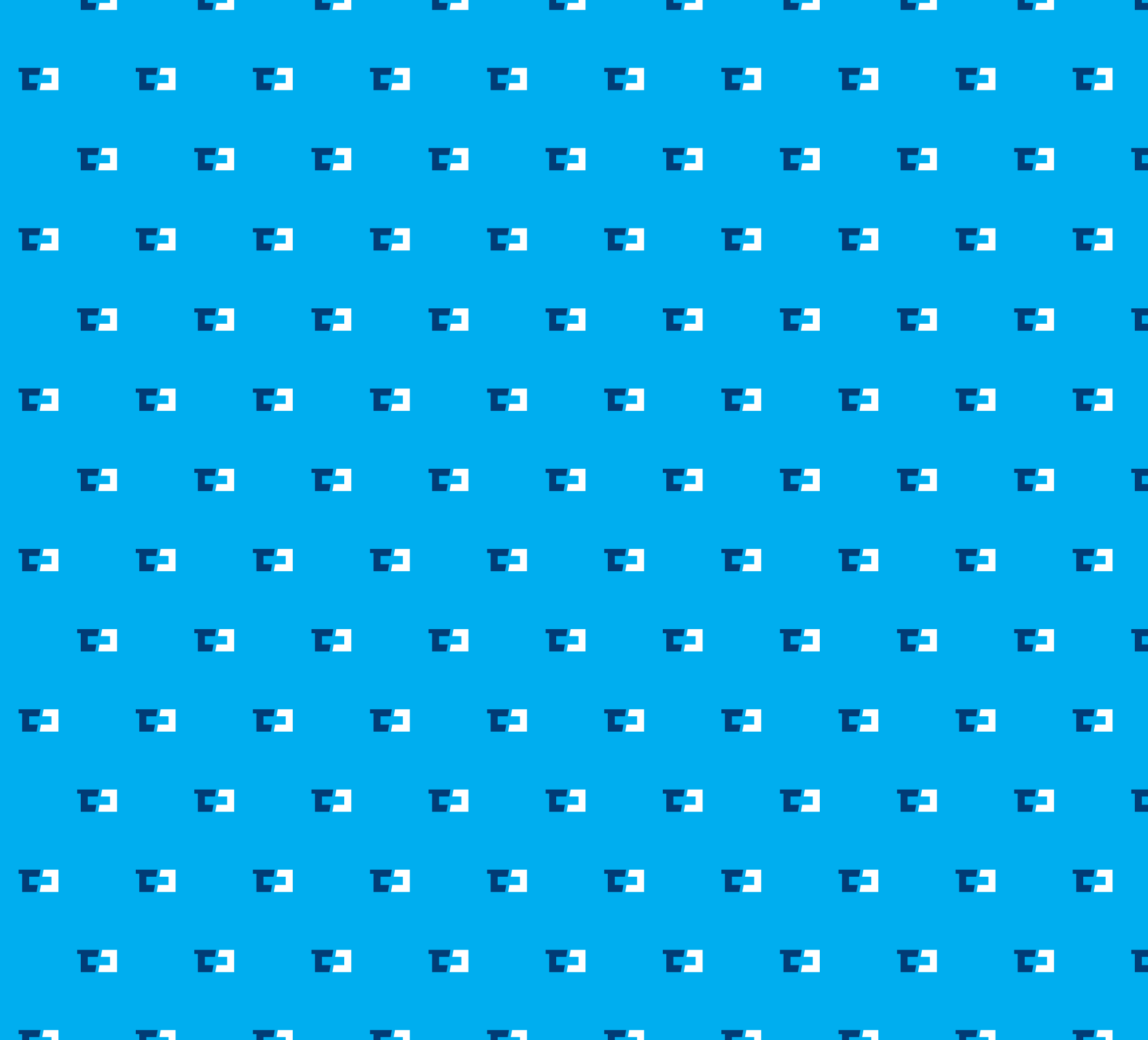




**Výroční
zpráva
2017**





**Výroční zpráva
ČD Cargo, a.s.,
za rok 2017**



Obsah

01	Poslání, vize a cíle společnosti	5
02	Profil společnosti	7
03	Základní hospodářské ukazatele Skupiny ČD Cargo	8
04	Významné události roku 2017	10
05	Úvodní slovo předsedy představenstva	12
06	Orgány společnosti a vedení společnosti	14
07	Organizační struktura ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2017	18
08	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku ČD Cargo, a.s.	21
09	Finanční situace ČD Cargo, a.s. (dle českých účetních standardů)	40
10	Očekávaný vývoj, cíle a záměry	50
11	Základní kapitál	51
12	Zprávy dozorčí rady a výboru pro audit společnosti	52
13	Zprávy nezávislého auditora	57
14	Individuální účetní závěrka (IFRS)	62
15	Konsolidovaná účetní závěrka (IFRS)	132
16	Přehled významných účetních pravidel a postupů dle českých účetních standardů	208
17	Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti	214
18	Zpráva o vztazích	215
19	Přehled použitých zkratk	219
20	Identifikační a kontaktní údaje	220



01 Poslání, vize a cíle společnosti

Strategickou vizí ČD Cargo, a.s., je být stabilní a při tom dynamickou společností s vedoucí pozicí na trhu nákladní železniční dopravy v České republice a pevným postavením mezi pěti největšími nákladními železničními dopravci v Evropě. ČD Cargo, a.s., navazuje na bohatou historii železniční nákladní dopravy na území České republiky, ale zároveň sleduje a využívá ty nejmodernější trendy.

ČD Cargo, a.s., bude pokračovat v rozšiřování poskytovaných služeb a jejich přizpůsobování tak, aby byly atraktivní nejen pro stávající zákazníky, ale aby přitahovaly zákazníky nové.

Svou podnikatelskou činností v plně liberalizovaném vysoce konkurenčním prostředí bude pozitivně motivovat k dobrovolnému přechodu od energeticky a environmentálně nevhodných způsobů dopravy k méně náročné a šetrnější železniční dopravě.

Nástrojem k naplnění tohoto cíle je dosažení úplného zrovnoprávnění podmínek nákladní železniční dopravy se silniční dopravou včetně jasných pravidel pro jejich spravedlivé zpoplatnění na teritoriu celé Evropské unie. ČD Cargo, a.s., se ve snahách o toto zrovnoprávnění výrazně angažuje a bude v tom pokračovat jak na národní úrovni, tak především na úrovni evropské.

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

Všechny strategie, plány i cíle pak směřují k tomu, aby ČD Cargo, a.s., posilovalo svou pozici moderní, vysoce konkurenceschopné a přitom zodpovědné firmy na špičkové evropské úrovni. Díky tomu bude moci ve střednědobém i dlouhodobém horizontu hrát jednu z klíčových rolí na evropském trhu nákladní železniční přepravy, ale také se stát významným dopravcem i v rámci dynamicky se rozvíjejícího segmentu přepravy zboží na trase z Asie do Evropy.

„ČD Cargo, a.s., bude pokračovat v rozšiřování poskytovaných služeb...“



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

Zapsaná 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.

Hlavní podnikání – železniční přeprava zboží – se dělí na dva hlavní segmenty:

- Doprava,
- Doplnňkové služby.

Výše uvedené segmenty se pak podle druhu přepravy dělí na:

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

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.

Klíčové finanční ukazatele Skupiny ČD Cargo dle konsolidované účetní závěrky IFRS				
	2017	2016	2015	2014
Struktura aktiv a pasiv (v mil. Kč)				
Celková aktiva	18 470	18 172	17 742	17 333
Dlouhodobý majetek	15 626	15 280	14 588	14 528
Vlastní kapitál	8 529	7 718	6 727	6 122
Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)				
Výnosy z hlavní činnosti	11 923	11 760	12 063	12 352
Provozní výsledek hospodaření	1 097	1 372	968	1 568
Výsledek hospodaření před zdaněním	947	1 153	698	1 273
Poměrové ukazatele (%)				
Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	83 %	83 %	62 %	59 %
Celková zadluženost (cizí zdroje/celková aktiva)	54 %	58 %	62 %	65 %
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 110	7 065	7 335	7 451
Výkonové ukazatele				
Objem přepravy (mil. tun)	66,1	65,9	66,4	68,6
Přepravní výkon (mil. čtkm)	11 819	11 365	11 139	11 622

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 jako jediný dopravce v České republice. V segmentu Doplňkových služeb jsou nabízeny produkty jako např. provozování vleček, celní služby, služby bezpečnostních poradců, skladování, pronájem zbytné kapacity nebo údržba a opravy hnacích i tažených vozidel.

Tyto aktivity jsou zajišťovány jak vlastními kapacitami, 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 2017 pokračoval rozvoj přeprav na území Polska ve spolupráci s dceřinou společností CD Cargo Poland.

Přepraveným objemem přes 66 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 z hlavní činnosti	2017	11 000	2 529	-1 606	11 923
	2016	10 622	2 417	-1 279	11 760
Výkonová spotřeba	2017	-5 342	-2 488	1 812	-6 018
	2016	-5 113	-2 210	1 448	-5 875
Náklady na zaměstnanecké požitky	2017	-3 652	-422	-2	-4 076
	2016	-3 483	-386	0	-3 869
Odpisy a amortizace	2017	-1 026	-191	21	-1 196
	2016	-964	-114	-1	-1 079
Provozní výsledek hospodaření	2017	790	452	-145	1 097
	2016	934	476	-39	1 371
Zisk před zdaněním	2017	639	453	-144	948
	2016	750	454	-52	1 152
Zisk za období z pokračujících činností	2017	492	397	-144	745
	2016	620	366	-52	934

Segment Doprava

Segment dopravy generoval v roce 2017 zisk před zdaněním 639 mil. Kč. Podařilo se zastavit pokles tržeb z hlavní činnosti, které meziročně vzrostly především vlivem vyšších dopravních výkonů v Polsku. Vyšší objem výkonů přímo generoval nárůst nákladů na spotřebu trakční energie a paliva a úhradu za železniční dopravní cestu. V roce 2017 Skupina ČD Cargo investovala větší objem prostředků do modernizace, oprav a údržby parku železničních kolejových vozidel a také do růstu reálných mezd svých zaměstnanců. Zvýšení těchto provozních nákladů je hlavním indikátorem mírného meziročního poklesu ziskovosti segmentu dopravy, bylo však nezbytné pro zajištění dlouhodobé udržitelnosti provozování nákladní železniční dopravy v podmínkách ČD Cargo.

Segment Doplnkových služeb k dopravě

V segmentu doplňkových služeb generovala Skupina ČD Cargo za rok 2017 zisk před zdaněním ve výši 453 mil. Kč, což znamená srovnatelnou výši s rokem 2016. Meziroční zlepšení výnosů v segmentu doplňkových služeb je dáno především lepším hospodařením se zbytnou kapacitou vozidlového parku v rámci celé Skupiny ČD Cargo a vyšší aktivitou společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, které nabízejí logistické a další doprovodné služby v oblasti dopravy. Podobně jako v segmentu Doprava byl i tento segment ovlivněn růstem mzdových nákladů, odpisů dlouhodobého majetku a dalších provozních nákladů ve Skupině ČD Cargo.

04 Významné události roku 2017

Leden

- Jednání mezi ČD Cargo, a.s., a Litevskými železnicemi (LG) ve Vilniusu o možnostech spolupráce a o alternativní cestě pro zboží z Číny přes hraniční přechod Šestokai;

Únor

- 20. února – dokončení modernizace svážného pahrbku ve stanici Praha-Libeň. Cílem stavby bylo mimo jiné snížení hluku při rozřazování nákladních vozů;
- 22.–25. února – přeprava transformátoru 400 kV mezi transformovnamy ČEPS Čechy střed (Mochov) a Praha-Řeporyje;
- 28. února – do stanice Praha-Krč přijel první ucelený vlak s cementem z Hranic na Moravě;

Březen

- 15. března – přeprava prvního vozu Himrrs loženého betonovými výrobky firmy BEST – výsledek aktivit regionálních obchodních manažerů;
- 22.–24. března – v Clarion Congress hotelu v Praze se za účasti ČD Cargo, a.s., uskutečnil šestý ročník mezinárodní železniční konference IRFC 2017 s podtitulem „Udělejme evropskou železnici snadnější“;

Duben

- Do vozidlového parku byly zařazeny první vozy řady Sggrs – osminápravový 80stopý vůz pro přepravu kontejnerů;
- 1. dubna – zahájeny pravidelné přepravy uhlí do Elektrárny Opatovice s použitím technologie InnoFreight;
- Zahájen provoz produktového vlaku Dracula v trase Brno – Curtici;

Květen

- 9.–12. května – na veletrhu Transport Logistic v Mnichově, který se nesl ve znamení digitální budoucnosti Evropy, se prezentovalo nejen ČD Cargo, a.s., ale rovněž i dceřiné společnosti;
- 16.–19. května – zkušební přeprava modernizované tramvaje T3R.PLF z Krnova do Prahy;
- Konec května 2017 – zkušební přeprava autobusové karoserie z výrobního závodu z německého Neu Ulmm do závodu Evo Bus v Holýšově;

Červen

- 3. června – první přeprava cihel z Hodonína do Chotětova ve 4 vozech Habbillns včetně zajištění komplexní vykládky vysokozdvížným vozíkem ČD Cargo, a.s.;
- 22. června – ČD Cargo, a.s., získalo licenci k provozování drážní dopravy v Rakousku;

Červenec

- 11. července – zahájena přeprava skleněných lahví z Nového Sedla do Potštejna pro místní pivovar Clock;
- 13. července – první nakládka kontejnerů komunálního odpadu na vlečce Metalšrot Tlumačov, provoz Svitavy do Brna-Slatiny, dále do spalovny společnosti SAKO v Brně. Využití technologie ACTS;
- 26. července – prvního bavorsko-českého summitu ve Furth im Wald, který se konal za účelem zlepšení parametrů železničního spojení mezi Prahou a Mnichovem, se zúčastnil předseda představenstva ČD Cargo, a.s., pan Ivan Bednárik, MBA;
- 31. července – první vlak se silničními návěsy RailRunner z Bratislavy do Braunschweigu – v celé trase lokomotivou Vectron ČD Cargo;

Srpen

- 2. srpna – odjezd prvního vlaku kombinované dopravy z Małaszewic do České republiky v režii CD Cargo Poland;
- 18. srpna – průjezd prvního transportu U.S. Army přes Českou republiku;

Září

- 5. září – předseda představenstva pan Ivan Bednárik, MBA předal první Certifikát společensky odpovědné firmy zástupci společnosti Z-Group Steel Holding;
- 9. září – ČD Cargo, a.s., se prezentovalo na dni otevřených dveří u významného zákazníka – Stora Enso Wood Products s.r.o. ve Ždírci nad Doubravou;
- 12. září – oslavy 15. výročí založení rakouské firmy Innofreight v terminálu Sankt Michael in Obersteiermark spojené s prezentací lokomotivy Vectron ČD Cargo, a.s.;
- 21. září – předání lokomotivy 383.006 do užívání ČD Cargo. Lokomotiva je opatřena polepem prezentujícím přepravu jednotlivých vozových zásilek;
- 20.–21. září – 26. zasedání CCIT – Koordinačního výboru Transsibiřských přeprav v Pekingu, kterého se zúčastnilo i ČD Cargo;

Říjen

- 6. října – oslavy 10 let ČD Cargo, a.s., v SOKV Ústí nad Labem;
- navýšení rozsahu služeb ČD Cargo, a.s., při výlukách v západních Čechách (přepravy štěrku z kamenolomu Stráž nad Ohří);
- 13. října – první produktový vlak Marie Terezie z Brna do Budapešti;
- 13. října – podpis memoranda o spolupráci mezi ČD Cargo, a.s., a společností VGPVO ZDT týkající se zvýšení bezpečnosti zásilek přepravovaných nejen po Transsibiřské magistrále;
- 29. října – cyklon Herwart výrazně ovlivnil železniční provoz ve střední Evropě;

Listopad

- 9. listopadu – 14. ročník konference ČD Cargo se zákazníky v Harrachově;
- 23. listopadu – v rámci výluky Blatno – Bečov realizovalo ČD Cargo, a.s., přepravu nákladního automobilu Renault se štěrkem v úseku Lubenec – Chyšce s přímým vyspáváním štěrku do koleje;
- 24. listopadu – příjezd posledního vlaku s naftou pro Správu státních hmotných rezerv z Kraillingu do Šlapanova;
- 25.–26. listopadu – akce pro děti „Čím budu“ v OC Galerie Harfa v Praze-Vysočanech za účasti ČD Cargo;

Prosinec

- 1. prosince – galavečer u příležitosti 10. výročí vzniku společnosti ČD Cargo, a.s.;
- 7. prosince – první číslo elektronického Newsletteru ČD Cargo, a.s.;
- 18. prosince – nový roční přepravní rekord dceřiné společnosti CD Cargo Poland – přepraveno 3 mil. tun zboží.

05 Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, obchodní partneři, dámy a pánové,

rok se s rokem sešel a já bych vás rád seznámil s výroční zprávou ČD Cargo, a.s., za rok 2017. Byl to rok, který naší společnosti opět přinesl řadu úspěchů a výzev. Dovolte mi tedy nyní, abych se ohlédl za tím nejdůležitějším, co se v roce 2017 událo.

Díky pozitivním hospodářským výsledkům jsme mohli pokračovat v realizaci jednoho z našich hlavních strategických cílů, kterým je modernizace vozového parku. Flotila ČD Cargo, a.s., se rozšířila nejen o další interoperabilní lokomotivy Vectron, ale také o nové vozy na přepravy nástaveb Innofreight. Využití této technologie plně koresponduje s naší strategií obnovy vozového parku, kdy chceme pořízovat univerzální vozy doplňované intermodálními přepravními jednotkami podle tržní poptávky.

Modernizace vozového parku souvisí i s úspěšným pronikáním na zahraniční trhy. Ty pro nákladní železniční dopravu představují dlouhodobě velký potenciál, který chce ČD Cargo, a.s., maximálně využít. Naše ambice opravdu nejsou malé, chceme participovat na možnostech, které nabízí rozvoj nové hedvábné stezky. Na tyto nové obchodní možnosti chceme být co nejlépe připraveni, i proto jsme personálně posílili obchodní tým zabývající se přepravami z/do Číny.

Z hlediska jednotné obchodní strategie jsme realizovali přejmenování všech našich zahraničních společností na CD Cargo Slovakia, CD Cargo Poland, CD Cargo Germany a CD Cargo Austria. Význam těchto zahraničních afilací dlouhodobě roste a stále více se podílejí na hospodářských výsledcích společnosti. Díky CD Cargo Slovakia se nám podařilo realizovat zakázky na Balkáně nebo zavést nové produktové vlaky Drakula a Marie Terezie. Uspěli jsme i v Polsku, kde výrazně narostl podíl vnitropolských přeprav a CD Cargo Poland se v loňském roce aktivně zapojilo do vozby našeho dalšího produktového vlaku MalaTrain.

I přesto, že se nákladní železniční doprava potýká s řadou limitů, jakými jsou například kapacita dopravní cesty nebo rostoucí zájem o osobní železniční dopravu a s ním související absolutní právo její přednosti před nákladní železniční dopravou, pokračujeme nadále v rámci profesního sdružení železničních dopravců ŽESNAD.CZ v aktivitách, které postupně pomohou naplnit cíl Evropské komise – převést do roku 2030 třicet procent nákladní silniční dopravy nad 200 km na jiné druhy dopravy, s prioritou dopravy železniční. Pro nás je pozitivní, že se v uplynulém roce podařilo zastavit negativní trend poklesu přeprav jednotlivých vozových zásilek.

Přesto, že se řada témat v naší činnosti každoročně opakuje, rok 2017 byl přece jen v něčem výjimečný. Oslavili jsme totiž desáté výročí vzniku naší společnosti. A čas jsme si našli nejenom na zábavu u příležitosti těchto oslav, ale došlo i na bilancování a pohled do budoucna. Při této příležitosti bych rád poděkoval všem, kteří se na budování úspěchu ČD Cargo, a.s., podíleli, ať už zaměstnancům, nebo obchodní partnerům. Díky vám je ČD Cargo, a.s., sebevědomou společností, která patří mezi nejvýznamnější evropské železniční dopravce. Jsem přesvědčen, že v tomto pozitivním trendu bude ČD Cargo, a.s., pokračovat i nadále, a přeji nám všem minimálně dalších 10 úspěšných let.

Ivan Bednárik, MBA

předseda představenstva ČD Cargo, a.s.

**„Modernizace
vozového parku
souvisí i s úspěšným
pronikáním na
zahraniční trhy.“**



Ivan Bednárik, MBA
předseda představenstva

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 sedmičlenná 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:



Ivan Bednárik, MBA

**Předseda představenstva (člen od 1. 11. 2014, předseda od 3. 11. 2014),
věk: 42 let**

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).



Bohumil Rampula

Člen představenstva (od 1. 11. 2014), věk: 61 let

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.



Ing. Zdeněk Škvařil

Člen představenstva (od 1. 11. 2014), věk: 60 let

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. Pavel Krtek, M.Sc.

Předseda dozorčí rady (od 16. 3. 2014), věk: 47 let

Pavel Krtek vystudoval francouzskou státní technickou univerzitu École Centrale Paris. Pracovní kariéru začal u společnosti Lafarge Cement. Následně působil ve skupině Unipetrol jako člen představenstva, dále jako finanční ředitel divize železniční dopravy UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., a finanční ředitel rafinerie Paramo Pardubice. V únoru 2014 byl zvolen členem představenstva ČD, a.s., s odpovědností za ekonomiku a finance. V listopadu 2014 byl zvolen předsedou představenstva ČD, a.s.

2. Ing. Miroslav Kupec

Člen dozorčí rady (od 22. 3. 2017), věk: 58 let

Miroslav Kupec vystudoval strojní fakultu ČVUT. Od roku 1983 pracoval v Poldi Kladno, kde po dvouleté praxi začal pracovat jako vedoucí provozu. V roce 1990 vyhrál výběrové řízení na pozici generálního ředitele ČKD Slaný. Později působil ve společnosti F.X. Meiller, kde se od roku 1994 stal jednatelem a výkonným ředitelem. Od roku 2001 vykonával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele firem Škoda Machine Tool v Plzni a Škoda Vagónka v Ostravě. Od roku 2009 pracoval jako poradce a věnoval se soukromému podnikání. V roce 2013 nastoupil do společnosti ČD Cargo, a.s., jako ředitel opravárenství. Od počátku roku 2014 až do prosince 2016 pracoval ve funkci vrchního přednosty DKV Praha, odkud přešel do vrcholového vedení ČD, a.s.

3. Mgr. Ing. Jan Kasal

Člen dozorčí rady (od 12. 3. 2014), věk: 66 let

Jan Kasal vystudoval ČVUT. Od roku 1975 pracoval ve Žďárských strojárnách jako vývojový pracovník. Od roku 1990 do roku 2010 byl poslancem České národní rady, posléze Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky. Od roku 2011 pracuje ve společnosti ČD Cargo, a.s.

4. Radek Nekola

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2007 do 30. 11. 2008 a od 1. 12. 2008), věk: 52 let

Od 1. 12. 2013 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.

5. Jindřich Nohal

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2008, zvolen zaměstnanci společnosti), věk: 63 let

Od 1. 12. 2013 znovuzvolen zaměstnanci společnosti pro další funkční období

Jindřich Nohal je absolventem Střední průmyslové školy železniční v České Třebové, obor doprava a přeprava. V roce 1972 nastoupil na tehdejší Československé státní dráhy, kde v železniční stanici Nymburk-město a Třinec pracoval jako výpravčí. V letech 1980–2001 nejprve pracoval jako vlakový dispečer a pak jako provozní dispečer. V roce 2001 se stal vedoucím dispečerem. Od 1. 12. 2007 je zaměstnancem ČD Cargo, a.s., odboru operativního řízení, kde pracuje jako ústřední dispečer – vedoucí směny ČD Cargo, a.s. Je předsedou základní organizace OSŽ.

6. Bc. Roman Onderka, MBA

Člen dozorčí rady (od 1. 4. 2017), věk: 52 let

Roman Onderka je absolventem VŠKE v Brně, obor ekonomika a právo v podnikání a VUT v Brně, 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 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.

7. Jiří Švachula

Člen dozorčí rady (od 1. 4. 2017), věk: 51 let

Jiří Švachula vystudoval střední školu zakončenou maturitní zkouškou. Od roku 1990 působí v soukromém sektoru, kde se mu podařilo vybudovat několik životaschopných společností – reklamní a mediální agenturu, společnost zabývající se problematikou obnovitelných zdrojů a galerii, která se zabývá moderním výtvarným uměním. V roce 1995 mu byla udělena cena města Brna za přínos v kultuře. Za 27 let působení v soukromé sféře získal cenné zkušenosti a znalosti, které se nyní snaží maximálně využít i v rámci samosprávy. Od roku 2014 zastává na městské části Brno-střed funkci místostarosty pro obor investic a správy domů a je členem představenstva Veletrhy Brno, a.s.

Změny ve složení dozorčí rady

Dne 21. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 22. 3. 2017 Ing. Miroslava Kupce za člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 1. 4. 2017 Bc. Romana Onderky, MBA, za člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 1. 4. 2017 pana Jiřího Švachuly za člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit

1. Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.

**Předseda výboru pro audit (člen od 15. 12. 2009, předseda od 18. 2. 2010),
věk: 56 let**

**(Od 16. 12. 2014 znovu jmenován na další funkční období, předseda
od 27. 2. 2015)**

Oldřich Vojtř je absolventem Pedagogické fakulty UJEP v Ústí nad Labem a doktorského studia na Doprvní fakultě Univerzity Pardubice. Byl poslancem 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: 51 let

(Od 16. 12. 2014 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., Příbryslav. Od roku 2002 byl členem Zastupitelstva města Příbryslav. 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: 55 let

(Od 16. 12. 2014 znovu jmenován na další funkční období)

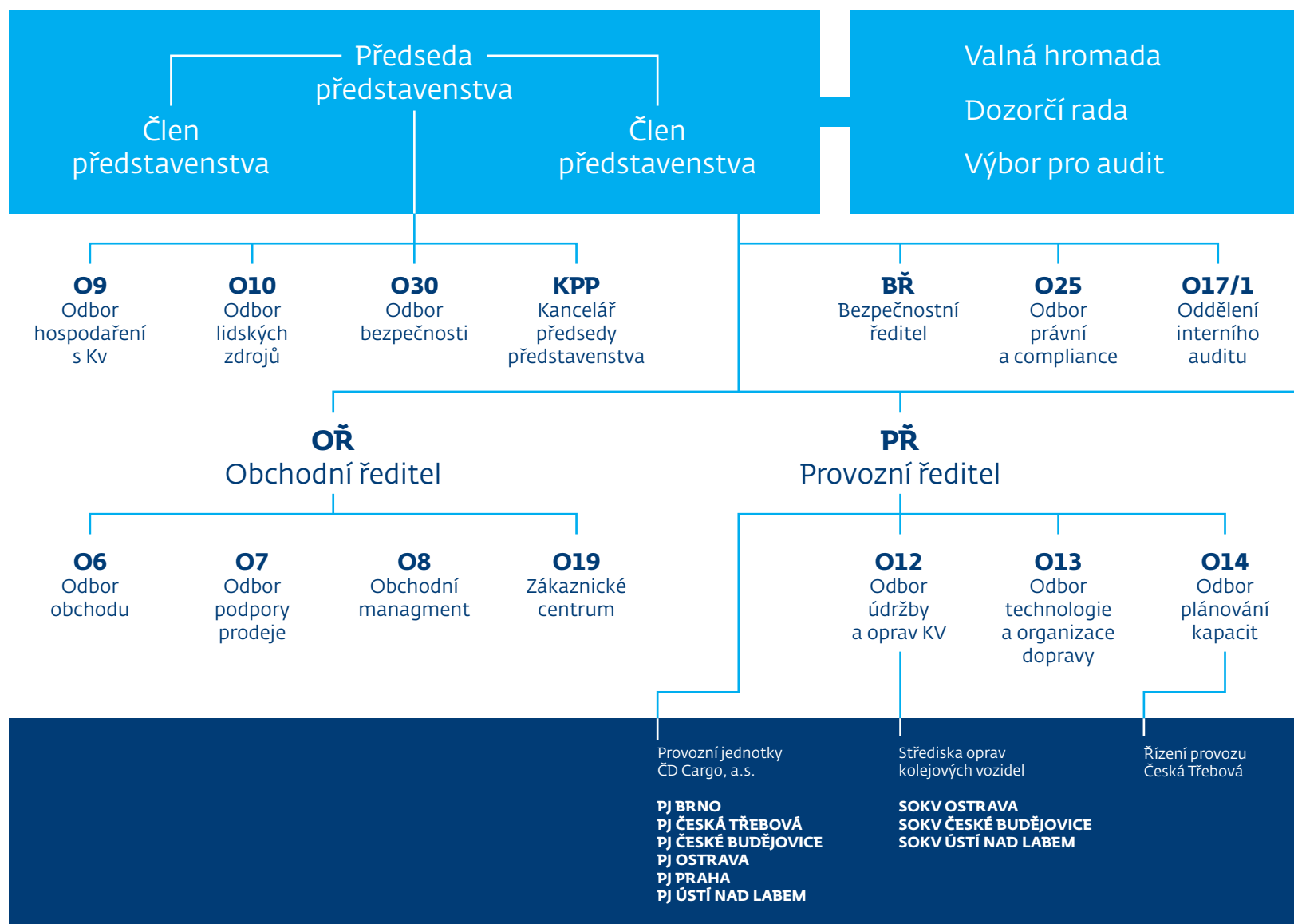
Miroslav Zámečník je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a Pew Fellow na School of Foreign Service, Georgetown University ve Washingtonu. V letech 1990 až 1993 působil jako poradce federálního ministra financí a poté jako vedoucí Centra pro ekonomickou analýzu Kanceláře prezidenta republiky Václava Havla. V letech 1994 až 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. 2017

Představenstvo ČD Cargo, a.s.

Orgány ČD Cargo, a.s.



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)

FŘ

Finanční ředitel

O1
Odbor
ekonomiky
a finančního
řízení

O2
Odbor
účetnictví

O3
Odbor
controllingu

O20
Odbor
procesního
inženýringu

O18/1
Projektová
kancelář

Centrální úroveň (GŘ)

Odúčetovna
přepravních
tržeb Olomouc

Výkonná úroveň



383 004-9



SIEMENS

Vectron

1
5
3

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 2017 přepraveno 64,8 mil. tun zboží, což znamená meziroční pokles o cca 900 tis. tun. Za realizaci těchto přeprav utrážilo ČD Cargo, a.s., 8,7 mld. Kč, což je o cca 116 mil. Kč méně než za rok 2016. Vyjádřeno procenty, pokles v tunách i tržbách představuje cca 1,3 %. Za těmito čísly je nutné vidět řadu objektivních příčin, jako například klimatické podmínky loňské zimy nebo také změny přepravních toků spojené se zkrácením přepravní vzdálenosti v některých komoditách. Podle statistických údajů se podařilo zastavit pokles tržeb z přepravy jednotlivých vozových zásilek, neboť v tomto segmentu jsme za rok 2017 utrážili o cca 90 mil. Kč více. Tento výsledek lze přičíst aktivní obchodní politice ČD Cargo, a.s., zřízení pozic regionálních obchodních manažerů i marketingové podpoře. Svůj vliv má částečně i nedostatek řidičů.

I přes zvýšené objednávky se ani v průběhu roku nepodařilo dorovnat ztrátu z přeprav železné rudy, kdy na začátku roku, v důsledku silných mrazů, docházelo k zamrznutí substrátu ve vozech, k prodloužení oběhu vozů a snížení objednávek. Negativně se pak projevilo i odstavení vysoké pece a další technologické změny u jednoho z významných zákazníků. Změnily se i přepravní toky – nově byla ve spolupráci s CD Cargo Poland převážena železná ruda z bělorusko-polských překladišť, naopak zanikla přeprava rudy z Omarské. Na výsledcích v komoditě železo a strojírenské výrobky se pak projevil celkový pokles hutní výroby, kdy zboží z tuzemských hutí bylo nahrazováno zahraničním. To bylo bohužel ve velké míře do České republiky přepravováno po silnici, např. z Itálie. I přes silící konkurenci vzrostly vývozní přepravy železného šrotu. Noví zákazníci byli osloveni s nabídkou nových produktových vlaků Dracula a Marie Terezie.

V komoditě stavebniny se podařilo navýšit přepravy cementu téměř u všech významnějších zákazníků (Českomoravský cement, Cement Hranice, CEMEX Prachovice), pokračovaly také přepravy silničního cementu nejen na modernizaci dálnice D1, ale i na další infrastrukturní stavby. Podobně se dařilo i v přepravách strusky a slínek. Za průlomové lze označit přepravy odsiřovacích vápenců z Berouna do německých elektráren zahájené v závěru roku.

Přepravy jsou realizovány lokomotivami Vectron a strojvedoucími ČD Cargo, a.s., v celé trase. Celkový výsledek v komoditě však bohužel negativně ovlivnil nižší objem výlukových přeprav (štěrky, pražce) spojený s celkovým poklesem rozsahu výluk na tratích SŽDC a tím větší konkurencí dalších dopravců.

V komoditě hnědé uhlí byl plán přeplněn i přes řadu negativních faktorů. Z těch vnějších můžeme jmenovat například neplánované poruchy a odstávky energetických zdrojů (elektrárna Mělník II, elektrárna Chvaletice), plynofikaci tepláren (Náchod) a samozřejmě i klimatické podmínky na počátku roku, kdy docházelo k zamrznutí paliva ve vozech. Z interních faktorů je nutné zmínit zejména nedostatek vozů na pokrytí přepravních potřeb. V průběhu roku došlo ke změně technologie přeprav do elektrárny Opatovice, kdy výsypné vozy řady Falls nahradily kontejnery InnoFreight. Ty byly nově nasazeny i do teplárny v Plzni.

Situace v komoditě černé uhlí a koks se v průběhu roku 2017 výrazně zhoršila. K trvalé příčině, kterou byla ztráta přeprav, s nimiž se v plánu na rok 2017 počítalo (koks do Rumunska, černé uhlí z polských dolů do slovenských železáren), se přidala nejasná situace v polských černouhelných dolech, kde došlo k velkým organizačním změnám s dopadem na těžbu a obchodní vztahy zvláště s českými firmami. Po poklesu poptávky ceny uhlí opět rostly, což je důsledkem odlišné politiky USA s příklonem k většímu využívání této suroviny nebo i zaplavením černouhelných dolů v Austrálii a omezením jeho těžby v Číně. V roce 2017 se prohloubila spolupráce s dceřinou společností CD Cargo Poland. Kromě ztráty některých přeprav mělo na tržby velmi negativní vliv i výrazné zkrácení přepravní vzdálenosti.

V komoditě chemické výrobky a kapalná paliva se ani přes zisk několika nových přeprav nepodařilo zastavit sestupný trend. Výsledky roku 2017 jsou důsledkem změny zbožových toků, při kterých výrazně poklesly dovozy pohonných hmot z Polska. Vzrostly naopak přepravy z Unipetrolu, ovšem za méně příznivých cenových podmínek. Zákazník ČEPRO začal pro distribuci

paliv upřednostňovat vlastní síť produktovodů. O importní přepravy pohonných hmot z Německa byl sváděn ostrý boj s dalšími dopravci. Úspěšnost ČD Cargo, a.s., v těchto ad hoc přepravách však byla poměrně dobrá. Od dopravce AWT postupně došlo k převzetí několika dovozových přeprav pohonných hmot ze Slovnaftu, pozitivní vývoj zaznamenala i přeprava hnojiv, zejména z Lovochemie. Do České republiky byla vlaky ČD Cargo, a.s., úspěšně dovezena veškerá objednaná nafta z bavorského Kraillingu.

V komoditě dřeva a papírenské výroby byly stále nosné přepravy kalamitního dřeva z Jeseníků a Beskyd nejen do tuzemských dřevozpracujících podniků, ale i do zahraničí (Německo – spolupráce s CD Cargo Germany, Rumunsko – spolupráce s CD Cargo Slovakia). Pro přepravy do Rumunska byl v roce 2017 využíván nový produktový vlak Dracula, což vedlo ke zrychlení oběhu vozů na tomto rameni. Pokles přeprav dřevní štěpky z počátku roku (přesměrování štěpky z pily v Plané u Mariánských Lázní do Německa místo do Hněvic) se podařilo eliminovat dalšími přepravami. Od prosince 2017 zajišťuje ČD Cargo, a.s., přepravy štěpky ze Ždírcy nad Doubravou do rakouského Gratwein-Gratkornu lokomotivou Vectron v celé trase. V této komoditě se negativně projevil nedostatek vozů na nakládku. Velkým problémem roku 2017 byl úklid a údržba manipulačních ploch v kalamitních stanicích. Podařilo se mírně navýšit přepravy řeziva, přeprava papírenských výrobků si zachovává stabilní úroveň.

V komoditě potravin a zemědělské výroby se dařilo díky nabídce akčních cen. Takto byly nově získány tranzitní přepravy obilí ze Slovenska a Maďarska do námořních přístavů. Celkem přepravy obilí narostly o 70 tis. tun. Oproti tomu mírně poklesla přeprava cukrové řepy do cukrovaru v Hrušovanech nad Jevišovkou (přepravy vnitro, dovoz z Rakouska a ze Slovenska), což je výsledek ovlivněný loňskou sklizní této plodiny. Bohužel mírně poklesly i přepravy stolních a minerálních vod z důvodu nižší poptávky. V průběhu roku byly ukončeny přepravy cukrovinek z Olomouce do Středokluk (zákazník změnil distribuční sklad). Zajímavé byly přepravy cukru do zemí mimo Evropskou unii s překládkou z nákladních automobilů do železničních vozů v Jaroměři (SLS Trutnov).

V komoditě ostatní vykazují nárůst přeprav všichni významnější zákazníci. Jmenovat můžeme Českou poštu, kde u stávajících vlaků dochází k navýšování počtu vozů, ŠKODU Transportation (jednotky osobní dopravy do/z Německa a na zkušební okruh) nebo Armádu České republiky. Vojenské přepravy zaznamenaly v loňském roce výrazný nárůst, a to jak vnitrostátní, tak zahraniční. Z těch zahraničních stojí za zmínku tranzitní přepravy U.S. Army z Balkánu přes naše území do Německa. Ve zvýšené míře byly realizovány také přepravy dalších mimořádných zásilek, například kolejových vozidel nebo transformátorů.

Rok 2017 v komoditě kombi byl ve znamení nárůstu přeprav silničních návěsů v kombinaci s nasazením interoperabilních lokomotiv Vectron v celé trase.

Na 6–7 párů týdně narostl počet spojů Brno–Rostock určených pro přepravy návěsů LKW Walter. Jejich část využívá z Brna produktový vlak Dracula do Curtici. Na konci července byl zahájen provoz další linky s návěsí RailRunner v trase Bratislava – Braunschweig. Operátor Metrans nové mezinárodní přepravy a i některé tuzemské spoje realizoval vlastním dopravcem, což se negativně projevilo na plnění plánu. Oproti tomu se podařilo téměř dorovnat pokles u zákazníka Rail Cargo Operator – CSKD, který v průběhu roku ztratil významného zákazníka – rejdaře Hanjin. U Maersku se projevilo pokles v souvislosti se zrušením části vlaků Mělník – Koper. Pokračoval nárůst přeprav rozložených automobilů Škoda do Ruska, pokračovaly také přepravy pro Foxcon jak po Transsibiřské magistrále, tak jižní cestou. Úspěšně se rozvíjel projekt MalaTrain. Zajímavostí závěru roku jsou tři zkušební vlaky pro zákazníka Volvo z Belgie do Číny.

V komoditě automotive ztratilo ČD Cargo, a.s., několik tranzitních přeprav, změnila se i struktura vývozu z automobilky HMMC, kde došlo k částečnému poklesu expedice po železnici a zároveň k výraznému zkrácení přepravní vzdálenosti. I v roce 2017 jsme participovali na zvýšení výroby v automobilce ŠKODA AUTO, pozitivně se projevil také nárůst dovozu automobilů do několika destinací v České republice. Zahájili jsme přepravy automobilů z Polska do Brna s rozptylem do dalších třech zahraničních destinací.

Provozní řízení (struktura provozu)

Zaměstnanci Řízení provozu Česká Třebová v průběhu celého roku 2017 zajišťovali operativní řízení provozu nákladních vlaků ČD Cargo, a.s., organizaci přistavby vozů, tvorbu Přehledu produktových přeprav i Směnových plánů, a prováděli tak v plném rozsahu činnosti stanovené Organizačním řádem Řízení provozu Česká Třebová. Naplňovali tak roli dispečerského aparátu dopravce ČD Cargo, a.s., který úzce spolupracoval s dispečerským aparátem provozovatele dráhy SŽDC.

V roce 2017 bylo v průměru denně vypraveno 640 nákladních vlaků ČD Cargo, a.s., (bez strojních jízd) za situace pokračující intenzivní výlukové činnosti na celé síti. Nadále se rozvíjela orientace na cílového zákazníka s cílem uspokojovat všechny požadavky zákazníků, projevující se zejména ve formě nároků na včasnost, informovanost a zvýšených nároků na operativní odvoz zátěže. Dispečerský aparát ve své stabilizované podobě všechny úkoly vyplývající z vývoje provozní situace a měnících se požadavků zákazníků splnil.

Pracoviště Dispostelle PKP potvrdilo svůj význam při úspěšném kontaktním řešení krizových situací vznikajících při zvýšeném objemu přeprav především z Polska, kde počet objednaných prázdných souprav k nakládku do Polska dosáhl kritické hranice, ve smyslu nedostatku vozů Eas, Falls, kolejové kapacity na Ostravsku, propustnosti pohraničních přechodových stanic i vlakových náležitostí.

Trvale vysokou efektivitu práce vykazují též pracoviště Dispostelle DB v Děčíně, a to zejména v souvislosti s řešením vozby při výlukové činnosti na obou stranách společných hranic. Výsledkem maximálního úsilí pracoviště dřevních koordinátorů i produktových přeprav bylo uspokojování zvýšených požadavků zákazníků při přepravách kalamitního dřeva v nedostatkových řadách Roos a Laaps z oblasti Jeseníků a Beskyd.

Nezanedbatelnou součástí provozního řízení je realizace zvláštních přeprav, ať už v ucelených vlacích, nebo v jednotlivých zásilkách.

Nutno vyzdvihnout i činnost zaměstnanců Řízení provozu ve vztahu k zákazníkům, zejména zajištění zpětné vazby při realizaci přeprav ucelených vlaků. Tuto roli zabezpečovali vedle své hlavní činnosti jednak určení specialisté řízení provozu, ale zčásti i dispečerů formou předání informace provozní kontroly a předhlášek jízd vlaků.

V oblasti informačních systémů vázaných na řízení provozní práce byl rok 2017 ve znamení velkých změn. Nadále se rozvíjela propojení IS ÚDIV s TMS (Transport Management System). Utužovalo se propojení DISC-OŘ a PRIS z důvodu přípravy přechodu na aktivace a nové datové rozhraní TAF 2.1. Dále byl do IS DISC-OŘ nově přidán objekt Vlakový personál a započala fáze přidělování a sledování výkonů tohoto objektu. Závěr roku byl ve znamení úprav IS DISC-OŘ pro nadcházející tabletizaci strojevedoucích a přípravy pro zaznamenávání jejich činností.

Vznikl projekt Řízení zákaznických přeprav, který je pokračováním projektu OBIS a jehož cílem je nastavení vazeb mezi zadáním obchodních případů, technologickou přípravou a provozní realizací. Toto propojení by mělo zároveň přinést i komplexní analýzu obsahující ucelený přehled o provozních dějích v návaznosti na obchodní činnost. Umožní přehled o dějích, které ovlivňují každý obchodní případ, což dále pomůže objektivnějšímu rozhodování v oblasti cenotvorby. To všechno posiluje roli dohledového pracoviště Řízení provozu Česká Třebová, které musí zajistit maximální možnou přesnost a plnopočetnost dat předávaných mezi IS. Nadále se pracuje na rozvoji IS E-ROZA (elektronické rozhraní zákazníka).

V roce 2017 proběhla také z velké části obnova zastaralého HW za nový, což se promítlo do zlepšení podmínek práce našich zaměstnanců s informačními systémy.

„V komoditě potraviny a zemědělské výrobky se dařilo díky nabídce akčních cen.“

Bezpečnost provozu

Pro zajištění bezpečnosti provozu musí mít každý provozovatel dráhy a provozovatel drážní dopravy, v souladu se zákonnými ustanoveními, zaveden systém zajišťování bezpečnosti provozování dráhy a drážní dopravy. Jedním z prvků uvedeného systému je i problematika mimořádných událostí (dále jen MU), kdy musí být systémem zavedeno zjišťování příčin vzniku, jejich analyzování a v konečné fázi musí být přijímána nezbytná preventivní opatření.

Základní povinnosti provozovateli dráhy a provozovateli drážní dopravy při vzniku MU stanovuje § 49 zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, v platném znění, a vyhláška o systému bezpečnosti provozování dráhy a drážní dopravy a postupech při vzniku mimořádných událostí na drahách č. 376/2006 Sb., v platném znění. Dne 1. 4. 2017 vešla v platnost změna uvedených dokumentů, která však zásadním způsobem nemění stanovené povinnosti a v oblasti MU upravuje „pouze“ definiční pojmy a související činnost státních orgánů v oblasti státní správy a státního dozoru.

I v roce 2017 mělo ČD Cargo, a.s., pro plnění zákonem stanovených povinností uzavřeno Smlouvu 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 železniční dopravní cesty, státní organizace, (dále jen SŽDC) svými osobami pověřenými k šetření.

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 SŽDC D17 Předpis pro hlášení a šetření mimořádných událostí, včetně prováděcího opatření k předpisu pro hlášení a šetření mimořádných událostí SŽDC D17 – 1.

V roce 2017 evidujeme celkem 246 MU s účastí ČD Cargo, a.s., jako provozovatele drážní dopravy nebo provozovatele dráhy. Z tohoto počtu je ke dni 25. 1. 2018 uzavřeno celkem 219 MU, z toho 94 MU s odpovědností nebo spoluodpovědností ČD Cargo, a.s.

Celková škoda vzniklá ze všech MU je odhadována ve výši 59 999 068 Kč. Na majetku ČD Cargo, a.s., je pak škoda odhadována ve výši 29 576 463 Kč. Dle ukončených šetření je zřejmé, že z viny ČD Cargo, a.s., je vzniklá škoda zatím odhadnuta ve výši 27 014 370 Kč a škoda vzniklá na majetku společnosti ČD Cargo, a.s., z těchto MU v odhadu činí 23 623 374 Kč.

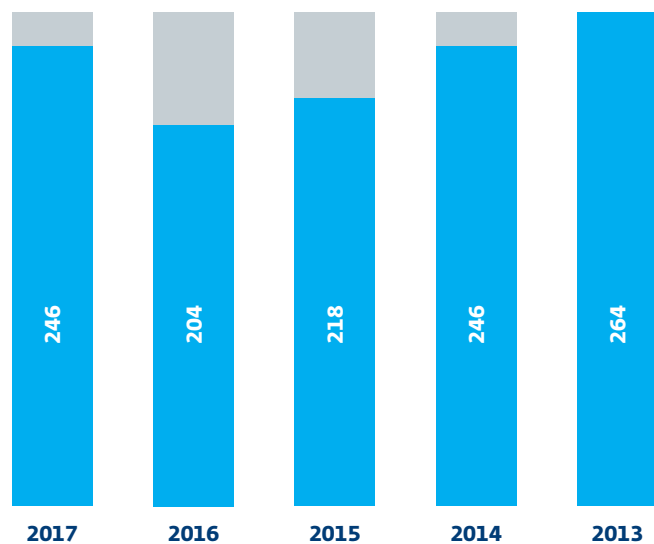
Uvedené částky nejsou konečné a v průběhu roku 2018 se budou postupně upřesňovat, jednak podle ukončených šetření MU a jednak dle ukončených oprav a celkových likvidačních následků MU.

Při MU v roce 2017 bylo usmrceno 29 osob a 13 jich bylo zraněno. K usmrcení osob došlo z důvodu jejich nedovoleného pohybu v provozované dopravní cestě nebo při střetnutí na železničních přejezdech. Při výkonu služby došlo ke zranění tří zaměstnanců ČD Cargo, a.s. Vykolejilo 25 hnacích drážních vozidel (z toho 24 v majetku ČD Cargo, a.s.) a 72 železničních vozů (z toho 49 vozů držitele ČD Cargo, a.s.). Poškozeno pak bylo celkem 92 hnacích drážních vozidel (z toho 81 v majetku ČD Cargo, a.s.) a 43 železničních vozů (z toho 24 vozů držitele ČD Cargo, a.s.).

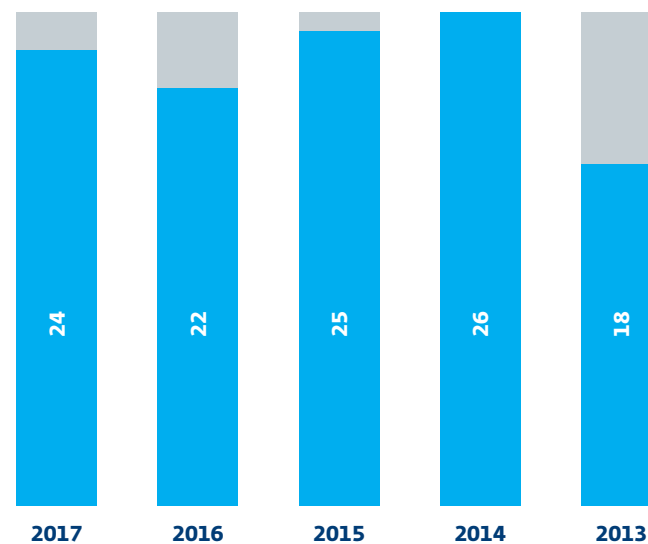
Z výsledků šetření MU za rok 2017 vyplývá:

- V předchozích letech docházelo meziročně k poklesu celkového počtu MU. V roce 2017 ale došlo k obratu a evidujeme ve srovnání s rokem 2016 nárůst o cca 20 %.
- I přes to, že došlo k nárůstu celkového počtu MU, výše celkové vzniklé škody je odhadována o cca 7 milionů nižší než v roce 2016, tj. asi o 12 % méně.
- V roce 2016 celková škoda z MU činila 67 009 981 Kč a v roce 2017 je odhadována tato škoda ve výši 59 999 068 Kč, jak již bylo uvedeno výše. Škoda vzniklá na majetku ČD Cargo, a.s., v roce 2017 je ve srovnání s rokem 2016 vyšší o cca 5,5 milionu Kč (za rok 2016 evidujeme škodu ve výši 24 069 636 Kč). I přes to, že nejsou ještě všechny MU z roku 2017 uzavřeny, nepředpokládáme již výraznější nárůst těchto částek.
- Žádné usmrcení osoby nebylo s odpovědností ČD Cargo, a.s.
- Při jedné MU, která vznikla z důvodu technické závady na taženém drážním vozidle (TDV) v majetku ČD Cargo, a.s., došlo k lehké zdravotní újmě strojvedoucího jiného dopravce.
- U tří MU zaviněných zaměstnanci ČD Cargo, a.s., došlo zároveň i k jejich zranění.
- U dvou střetnutí na přejezdu, z celkového počtu 22 MU, má spoluodpovědnost za vznik zaměstnanec naší společnosti z důvodu nedodržení technologie při prováděném posunu.
- V roce 2017 evidujeme 24 MU, jejichž příčinou byla nedovolená jízda drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu. Za 3 MU má ČD Cargo, a.s., jen obecnou odpovědnost, protože konkrétní zavinění je na straně zaměstnanců kooperujících dopravců. Strojvedoucí ČD Cargo, a.s., mají odpovědnost za 17 případů této skupiny MU a v jednom případě má strojvedoucí stanovenu spoluodpovědnost s vedoucím posunu.
- Žádná MU nebyla způsobena v důsledku systémové chyby.

Vývoj celkového počtu MU



Nedovolená jízda za návěstidlo zakazující jízdu – počet MU





Vývoj celkové výše vzniklé škody je vždy závislý od vzniku vážných nehod a nehod s rozsáhlými následky v daném období. V roce 2017 evidujeme jednu MU klasifikovanou ve smyslu § 49 zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, v platném znění jako vážnou nehodu. Jedná se o MU kategorie A2, která se stala dne 1. 12. 2017, kdy za jízdy vlaku Pn 67260 došlo k vykolejení čtrnáctého taženého drážního vozidla za hnacím drážním vozidlem (HDV), s následnou jízdou ve vykolejeném stavu cca 2 km, kdy poté došlo k roztržení vlaku a jeho zastavení. Škoda vzniklá z této MU je z důvodu rozsáhlého poškození železničního svršku předběžně odhadnuta ve výši 6 125 000 Kč. Šetřící úkony ještě nejsou ukončeny, ale dle prvotních výsledků byl příčinou vykolejení lom čepu nápravy taženého drážního vozidla cizího držitele (PKP Cargo). Obecnou odpovědnost za vznik má ČD Cargo, a.s., konkrétní odpovědnost pak držitel taženého drážního vozidla.

V průběhu podzimu 2017 došlo ke dvěma MU, které svými následky nemalou měrou ovlivnily výsledné hodnoty vzniklé škody. V obou případech se jednalo o požár HDV za jízdy vlaku, který byl způsoben pochybením při plnění pracovních povinností ze strany našich zaměstnanců.



První případ se stal dne 27. 09. 2017, kdy za jízdy vlaku Pn 62145 přes železniční stanici Čáslav došlo k požáru HDV 91 54 7 230 057-2 jedoucího v režimu „slave“ (řízené). Příčinou vzniku byly odlétající okuje vznikající dlouhodobým třením brzdových špalíků o jízdní plochy obručí, které zapříčinily vznícení silových kabelů trakčního motoru č. 1. Odpovědnost za vznik této MU má strojvedoucí, který nezajistil bezpečnost železniční dopravy v rozsahu své odborné způsobilosti tím, že ponechal brzdič přímočinné brzdy HDV zabrzděn a nedostatečně zkontroloval odléhání brzdových zdrží před jízdou vlaku ze stanice Kutná Hora hl.n. Výše vzniklé škody na poškozeném HDV byla odhadnuta na 6 595 000 Kč.

Druhý případ se stal dne 19. 11. 2017 a je velmi podobný tomu předchozímu, jen s tím rozdílem, že k zastavení vlaku došlo až v traťovém úseku mezi stanicí Čáslav a Golčův Jeníkov. Tentokrát došlo k požáru na hnacím drážním vozidle 91 54 7 230 072-1 (opět řazeno jako řízené = „slave“). Poškození předmětného HDV je ještě větší než v předchozím případě a vzniklé náklady na jeho znovuzprovoznění byly odhadnuty ve výši 10 milionů Kč. Příčina je shodná jako u MU z 27. 9. 2017. Stanovení konkrétní odpovědnosti je zatím předmětem šetření.

Několik MU z roku 2017 je zatím stále v šetření i ze strany Drážní inspekce a na základě dostupných informací lze v souvislosti s tím očekávat vydání bezpečnostních doporučení majících vliv na provozování drážní dopravy ze strany ČD Cargo, a.s. I z tohoto důvodu je nutné všechny škodní události důsledně prošetřovat a přijímat k nim adekvátní preventivní 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 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 235 budov a 243 pozemků. Meziroční změny jsou dány buď slučováním jednotlivých budov či pozemků v jeden logický celek, případně narovnáváním dosud nevyřádaných vlastnických vztahů. V roce 2017 bylo takovým případem narovnání vlastnických vztahů v katastrálním území Nymburk, kde došlo k narovnání vlastnických vztahů u pozemků souvisejících s provozem opravny kolejových vozidel a odkupu čerpací stanice pohonných hmot, která je pro ČD Cargo, a.s., v této lokalitě strategická. Zastavěná plocha budov činí bezmála 116 tis. m², celková výměra pozemků pak 683 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, byť částečně, předmětem pronájmu. ČD Cargo, a.s., zaplatilo na dani z nemovitosti u 10 příslušných finančních úřadů částku ve výši 3.604 mil. Kč

Pronájem železničních kolejových vozidel

Jednou z významných obchodních aktivit v rámci ostatního podnikání je pronájem železničních kolejových vozidel, tzn. nákladních vozů a lokomotiv. V případě lokomotiv se využívá jak dlouhodobý pronájem našim partnerům, kde se většinou jedná o nadbytečná a nepotřebná hnací vozidla, tak i krátkodobý pronájem lokomotiv na dílčí výkony v jednotlivých obchodních případech, kde se využívají především interoperabilní vozidla. 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. ČD Cargo, a.s., pro tyto potřeby disponuje dostatečnou vozovou kapacitou a nabízí pronájem všech řad vozů, včetně cisternových. Spolupracujeme i na projektech využití neprovozních vozů, kde jsou na náklady budoucího nájemce vozy zprovoznovány a následně provozovány. Stále častějším trendem je využívání nadbytečných kapacit kolejových vozidel ve spolupráci s našimi dceřinými společnostmi při realizaci jejich obchodních případů expanze na zahraniční trhy.

Vozidlový park, hospodaření s vozidly

K zajištění provozu nákladních vlaků v roce 2017 měla společnost ČD Cargo, a.s., k dispozici 852 hnacích vozidel, z toho 70 je najato přes finanční leasing. Park nákladních vozů tvořilo bezmála 22,6 tisíc nákladních vozů v různém typovém provedení. Podle potřeby byl vozový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 2 600 vozů. Z celkového vozového parku bylo cca 17,5 tisíc vozů v provozním stavu. U všech těchto vozidel je subjektem odpovědným za údržbu odbor údržby a oprav kolejových vozidel ČD Cargo, a.s.

Během roku 2017 bylo z titulu fyzické opotřebovanosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotováno přes 3 000 vozů. Pro rok 2018 je vytipována další skupina zastaralých a technicky opotřebovaných nákladních vozů. K tomu se přidává i bezmála 100 hnacích vozidel. Vhodné díly z likvidovaných vozů byly vyzískány pro účel použití při opravách ostatních provozovaných vozů.

Údržba a opravy železničních kolejových vozidel byly prováděny především ve vlastních opravárnách kolejových vozidel, dále u Českých drah, a.s., DPOV, a.s., Přerov a v externích smluvních kapacitách. Zatímco pokrytí turnusové potřeby hnacích vozidel bylo plněno, v případě nákladních vozů docházelo u některých typových provedení k propadu počtu provozních vozů pod potřebnou obchodní potřebu. V meziročním srovnání bylo v roce 2017 opraveno více vozů vyřazených z provozu pro technickou závadu a poškození. Opravárenské kapacity ČD Cargo, a.s., byly dále využity i na plánované opravy vyššího rozsahu, a to jak technické kontroly, tak revizní opravy.

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

Mezi nejvýznamnější investice ČD Cargo, a.s., v roce 2017 patří nákup nových interoperabilních vícesystémových elektrických lokomotiv typu Vectron, který navazoval na dodávku prvních lokomotiv z roku 2016. Na konci roku 2017 společnost disponovala 6 stroji, přičemž další dvě lokomotivy budou převzaty na počátku roku 2018. Dále proběhl nákup nových plošinových vozů řady Sggrrs v počtu 100 kusů, které jsou primárně určeny pro přepravu zboží v nástavbách InnoFreight. Investiční činnost společnosti ČD Cargo, a.s., rovněž směřovala do zlepšení technické vybavenosti pracovišť pro opravy vozidel a zkvalitnění pracovních podmínek v podobě stavebních úprav. Nelze nezmínit i investiční výdaje na technické zhodnocení hnacích vozidel a nákladních vozů. Dále se

v roce 2017 prováděly revizní opravy dalších nosných řad nákladních vozů, hlavní a vyvazovací opravy hnacích vozidel zvláště u řady 753.7, 163, 372 a 130.

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. V souvislosti se stanovenými prioritami obchodní činnosti na rok 2017 byly realizovány i jednotlivé marketingové a komunikační aktivity společnosti. Propagace se zaměřila v první řadě na stávající i potenciální zákazníky, komunikační aktivity nicméně výrazně zasáhly i ostatní obchodní partnery a také odbornou a širokou veřejnost. Největší zásah všech zmíněných cílových skupin se pak uskutečnil prostřednictvím digitální kampaně www.lvagon.cz, která ve své jarní i podzimní části vygenerovala miliony zobrazení a 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 webovou prezentaci, tvorbu 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.

Důležitým článkem marketingové komunikace v roce 2017 byla i prezentace 10. výročí vzniku samostatné společnosti ČD Cargo, a.s., prolínající se napříč jednotlivými formami marketingových a komunikačních aktivit. Jejím vyvrcholením byl pak slavnostní galavečer v pražském paláci Žofín, který se konal 1. 12. 2017, přesně v den vzniku společnosti.

Webová prezentace

Návštěvnost internetových stránek ČD Cargo, a.s., si v roce 2017 udržovala stabilní úroveň. Rostl počet zahraničních návštěvníků, což souvisí s plným zprovozněním anglické a německé mutace stránek v květnu 2017. V jazykových verzích jsou všechny části webu včetně aplikací. Na stránkách jsou pravidelně umístovány aktuality a informace o zajímavých realizovaných přepravách, které mají za cíl přesvědčit stávající i potenciální zákazníky o šíři a kvalitě portfolia služeb ČD Cargo, a.s.

Během roku 2017 proběhl přechod aplikace PDExt na nové prostředí na webu ČD Cargo. Jedná se o aplikaci Data a dotazy, která je součástí tzv. EROZY (Elektronické rozhraní pro zákazníky), uzavřené části webu ČD Cargo, a.s., přístupné pouze registrovaným uživatelům. Aplikace Data a dotazy byla nasazena do pilotního provozu od 1. dubna, do plného pak 1. srpna 2017. Aplikace obsahuje stejný rozsah dotazů jako původní aplikace. Zákazníci tak mají kompletní informace o vozech a zásilkách přepravovaných s ČD Cargo, a.s. Datové výstupy jsou poskytovány několika kanály – zobrazení přímo na webu, zaslání xml souboru do e-mailu nebo na FTP server, odeslání PDF souboru do e-mailu. Lze nastavit i automatizované pravidelné zasílání dat.

V rámci podpory přeprav jednotlivých vozových zásilek probíhala opět kampaň www.lvagon.cz, která jednoduchým způsobem upozorňovala na výhody této služby a zákazníkům umožnila i jednoduchou kalkulaci ceny za přepravu.

Zajímavou aktivitou byla fotosoutěž „Život v ČD Cargo“. Zasláné fotografie byly využity při tvorbě stolního kalendáře ČD Cargo.

Printová a mediální komunikace se zákazníky

Komunikace s novináři a širší laickou veřejností probíhala prostřednictvím tiskového oddělení Českých drah. Nosným tématem bylo 10. výročí vzniku společnosti ČD Cargo, a.s. Komunikována však byla i další aktuální témata, jako například provoz lokomotiv Vectron, problematika jednotlivých vozových zásilek nebo nová hedvábná stezka.

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, Railvolutionu nebo magazínu Silnice-železnice. Prostřednictvím holdingových novin Železničář ČD Cargo, a.s., oslovovalo široký okruh zájemců o železniční dopravu.

Došlo k doplnění „Profilu ČD Cargo“ o nové produktové listy zaměřené na přepravu v rámci kampaně www.lvagon.cz nebo na rozrůstající se síť produktových vlaků (Dracula, Marie Terezie, Breza apod.). Za velmi významný počín lze považovat vydání publikace k 10. výročí ČD Cargo, a.s., určené jak obchodním partnerům, tak zaměstnancům společnosti i široké veřejnosti. Slavnostní křest knihy proběhl na galavečeru 1. prosince 2017.

Základem interní printové prezentace byl, podobně jako v předešlých letech, magazín Cargovák. Ten se v novém seriálu zaměřil na události jednotlivých let existence ČD Cargo, a.s., přinášel i rozšířené informace o zahraničních železnicích.

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, a.s., na většině nejvýznamnějších mezinárodních dopravních a logistických veletrhů.

V roce 2017 ČD Cargo, a.s., nemohlo chybět na jednom z nejvýznamnějších světových odborných veletrhů, kterým je Transport Logistic Mnichov. Kromě tradiční prezentace širokého portfolia služeb v oblasti nákladní železniční dopravy bylo prezentováno, stejně jako na ostatních akcích v roce 2017, také 10. výročí samostatné existence společnosti.

Na již tradiční každoroční domácí prezentaci na mezinárodním veletrhu drážní techniky, výrobků a služeb pro potřeby železniční a městské kolejové dopravy Czech Raildays Ostrava kromě expozice zaujal i prezentační vůz Habbilnns, ve kterém si návštěvníci mohli připomenout již zmiňované desetileté výročí. Ten byl vystaven i na řadě dalších propagačních akcí. Veletržní rok 2017 uzavřela účast na 12. ročníku mezinárodního železničního veletrhu Trako, pořádaném v moderním multifunkčním vystavovatelském areálu Amberexpo v polském Gdaňsku. Mezi domácí prezentace veletržního typu můžeme dále zařadit i účast a partnerství na Národním dni železnice, který se konal koncem září v Bohumíně.

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. Pokud chronologicky uvedeme i další účasti či partnerství na ostatních odborných konferenčních akcích, pak to byly zejména: Mezinárodní konference železniční dopravy IRFC Prague, Den české logistiky, konference „Národní železniční dopravci v Evropě“. Opomenout nelze ani aktivní účast na 216. Žofínském fóru se zaměřením na evropské železnice 21. století.

„V roce 2017 ČD Cargo, a.s., nemohlo chybět na jednom z nejvýznamnějších světových odborných veletrhů, kterým je Transport Logistic Mnichov.“

Výzkum, vývoj a spolupráce s vysokými školami

Během roku 2017 nadále probíhala spolupráce s vysokými školami, především dopravního či ekonomického zaměření, např. s Univerzitou Pardubice – Dopravní fakultou Jana Pernera, ČVUT v Praze – Fakultou dopravní, VŠB – Technickou univerzitou Ostrava a ve Slovenské republice s Fakultou prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov Žilinské univerzity. Uvedeným školám trvale nabízíme pro studenty témata bakalářských a diplomových prací, která propojují teorii a praxi, případně umožňujeme studentům praxi. Bohužel je tato spolupráce zatím ze strany studentů využívána jen v omezeném rozsahu, důvodem je nejspíše složitost problematiky oproti jiným nabízeným tématům.

Pro ČD Cargo, a.s., má spolupráce s vysokými školami velký význam a přínos považuje za oboustranný. 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 brigády, zpracování odborných prací a v některých případech i spolupráci honorovanou.

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
- Vnitřní chod firmy a ICT bezpečnost podporované aplikacemi na platformě „Microsoft“.

V oblasti provozně obchodních aplikací byl vývoj a úprava aplikací zaměřen zejména na podporu procesních změn ve vztahu k postupnému přechodu na zákaznické řízení přeprav. Jedná se o dlouhodobý proces procesních změn a navazující změny aplikací, který bude pokračovat i v dalším roce. Kromě úprav stávajících aplikací směřuje třeba do podpory oběhu souprav, nebo umožňuje pořízení informací o pohybu vozů v zahraničí. Byl zahájen vývoj modulu EMAN – EPROV pro podporu plánování kapacit k dílčím realizacím obchodních případů. V první etapě se jedná o trasy a vlaky, následně bude plánování rozšířeno na hnací vozidla a strojevedoucí.

Byla ukončena první etapa projektu Inteligentní vůz v prostředí společnosti ČD Cargo, a.s. Jejím cílem bylo pilotní ověření moderních technologií v oblasti sledování a vyhodnocování pohybu a chování železničních vozů v provozu za účelem řízení práce vozového parku a jeho efektivního využití. Na základě vyhodnocení studie byl zahájen ověřovací provoz vybraných technologií – GPS,

IoT a RFID pro konkrétní procesy a jejich podporu. Technologie jsou postupně dosazovány na vybrané vozy ČD Cargo, a.s., nebo jejich komponenty.

V průběhu roku probíhala postupná implementace projektu Elektronizace strojevedoucích, který má za cíl vybavit strojevedoucí tablety s aplikací určenou pro řízení práce strojevedoucích a přenos potřebných dokumentů pro jejich práci. Proběhla první školení strojevedoucích a předání tabletů.

Na webových stránkách ČD Cargo, a.s., byla v rámci platformy EROZA (Elektronické rozhraní zákazníka – zabezpečená část registrací uživatele, kde budou postupně aplikace pro elektronizaci přepravy) nasazena první aplikace Data a dotazy. Jedná se o plnohodnotnou náhradu aplikace PDEXT, která byla úzce spojena s aplikací CEVIS, jejíž provoz byl v září 2017 po 18 letech ukončen.

V oblasti SAP byl implementován komplexní nástroj výkaznictví pro hlášení DPH ve Skupině ČD, který zadavateli umožní zpracování daňových hlášení k DPH a jejich podání správci daně prostřednictvím datové schránky.

V oblasti ICT byla zahájena příprava na modernizaci systémového, kancelářského a groupware prostředí, tvořeného produkty firmy Microsoft. Nadále probíhá implementace procesů řízení ICT bezpečnosti v rámci ISMS, byla vydána interní směrnice Řízení kontinuity informačního systému a probíhají přípravy k budoucímu získání certifikace podle ISO 27001.

V rámci řízení ICT ve Skupině ČD probíhaly práce na konsolidaci prostředí společné interní sítě SŽDC a bude nasazeno nové řešení antivirové ochrany pracovních stanic. V oblasti interních agend v prostředí MS Sharepoint docházelo k optimalizaci a rozvoji stávajících aplikací a přípravě nové aplikace Řízení dokumentace s ohledem na potřeby projektu Elektronizace strojevedoucích. Rozvoj oblasti ICT ve společnosti ČD Cargo, a.s., bude v dalším období sladěn s rozvojem ICT ve Skupině ČD na základě rozhodnutí valné hromady a přijatá opatření by měla vést ke zvýšení efektivnosti rozvoje a využívání prostředků ICT (hardware i software).

Investice

Investice ČD Cargo, a.s., byly v roce 2017 uskutečněny v celkové hodnotě 1,379 mld. Kč a dalších 30 mil. Kč bylo zapláceno na zálohách na pořízení dlouhodobého majetku.

Investiční činnost společnosti je primárně zaměřena na obnovu a modernizaci parku železničních kolejových vozidel, kam směřovaly investice ve výši 1,121 mld. Kč. (včetně komponentních oprav nákladních vozů a lokomotiv), což znamená 81 % z celkové hodnoty pořízeného investičního majetku.

Investice do nákladních vozů

V rámci investic do nákladních vozů je nejvýznamnější položkou nákup 100 nových plošinových nákladních vozů řady Sggrs pro kombinovanou dopravu a přepravu s využitím vyměnitelných nástaveb Innofreight. Dále byl realizován odkup 243 plošinových nákladních vozů řady Sgnss z končící leasingové smlouvy a pokračovala také modernizace podlah nákladních vozů řady Eas.

Investice do hnacích vozidel

V oblasti investic do hnacích vozidel byl v roce 2017 nejvýznamnější akcí nákup další lokomotivy Vectron, která rozšířila flotilu interoperabilních lokomotiv, a zaplacení zálohy na dodávku dalších dvou těchto lokomotiv v roce 2018.

Dále bylo realizováno technické zhodnocení hnacích vozidel různých trakcí a řad, a to včetně montáže měřáku spotřeby trakční energie a paliva. V rámci centrálních akcí BOZP postupně dochází k úpravám pracovišť strojvedoucích (dosazení bezpečnostních skel, klimatizací či přidavného 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, zpevnění manipulačních ploch a rekonstrukce kolejíšť v rámci opraven. Mezi nejvýznamnější akce roku 2017 lze zařadit komplexní rekonstrukci opravárenské haly v Ostravě, výstavbu kompresní stanice v Nymburce a obnovu měřidel dvojkolí.

Ostatní investice

Mezi ostatní investice řadíme IT investice, pořízení manipulační techniky apod. V oblasti IT pokračoval v roce 2017 rozvoj interních informačních systémů, realizace projektu ICT bezpečnosti (kybernetická bezpečnost) a zahájeny byly nové projekty s cílem podpořit obchodní aktivity ČD Cargo, a.s. Dále se v rámci ostatních investic jednalo např. o obnovu vysokozdvizných vozíků pro provozní jednotky a střediska oprav kolejových vozidel.

Komponentní účtování významných oprav ŽKV

Společnost ČD Cargo od roku 2010 aplikuje tzv. komponentní přístup k účtování významných oprav nákladních vozů do majetku. V roce 2017 byly realizovány v rámci interních a externích opravárenských kapacit revizní opravy nákladních vozů, komponentní opravy dvojkolí a vyvazovací a hlavní opravy elektrických i dieselových lokomotiv nezbytných pro realizaci výkonů ČD Cargo, a.s.

Zaměstnanecká politika a sociální program

V souladu s platnými právními předpisy a ve spolupráci s odborovými organizacemi byla v roce 2017 zajišťována oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci a byly naplňovány cíle a politika systému řízení BOZP dle normy OHSAS 18001:2008. Společnost ČD Cargo, a.s., aktivně přistupovala ke zlepšování pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců.

Principy odměňování a poskytování zaměstnaneckých výhod byly zakotveny v „Podnikové kolektivní smlouvě ČD Cargo, a.s., na rok 2017“. 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 zaměstnaneckých výhod společnost v roce 2017 řádně plnila.

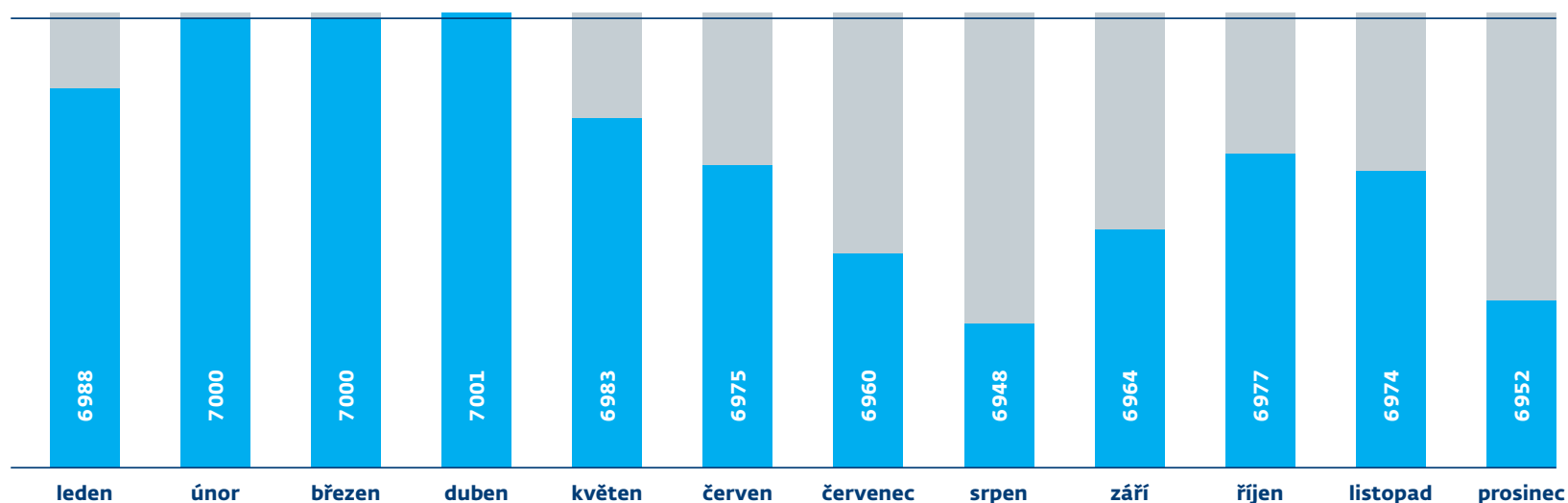
Zaměstnanecké výhody v rámci zaměstnanecké politiky ČD Cargo, a.s., poskytované zaměstnancům, sloužily především k posílení stabilizace zaměstnanecké základny a zahrnovaly mj. výhody v oblasti pracovní doby a dovolené; zaměstnavatel i nadále přispíval zaměstnancům například na penzijní připojištění a životní pojištění. U životního pojištění z důvodu legislativních změn v závěru roku došlo k ukončení poskytování příspěvku na nové produkty.

Mimo tuto skutečnost ČD Cargo, a.s., zahájilo aktivní nábor zaměstnanců do vybraných provozních zaměstnání včetně poskytování náborových příspěvků, vázaných na kvalitní a časově definované zapracování. K získávání nových zaměstnanců využívala společnost mimo jiné prezentace na některých středních a vysokých školách, účasti na trzích práce a také sociálních sítí. S tím souvisí i spolupráce s vybranými středními školami. Studenti mohli využít a v konkrétních případech se i zúčastnit praktické přípravy. Po ukončení školy mohli konkrétní absolventi nastoupit k ČD Cargo, a.s., především na provozní zaměstnání.

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.

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.

Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané v jednotlivých měsících roku 2017



Za rok 2017 činil průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané 6 976,89. Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2017 činil 6 953 osob.

V roce 2017 dosáhla průměrná mzda ze mzdových nákladů bez ostatních osobních nákladů na ČD Cargo, a.s., výše 33 685 Kč.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působí devět odborových organizací. Dne 18. 12. 2017 byla podepsána Podniková kolektivní smlouva pro rok 2018.

Etický kodex, respektování lidských práv

Společnost ČD Cargo, a.s., důsledně dodržuje všechny zákonné normy, předpisy a je si vědoma rizik a negativních společenských dopadů, které souvisí s jejich nerespektováním. ČD Cargo, a.s., dbá rovněž 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 zajištění 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.

V roce 2017 byla aktualizována formou 1. změny směrnice s názvem „Etický kodex ČD Cargo, a.s.“. 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 novou 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 2017 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 na ČD Cargo, a.s.

Protikorupční pravidla

Poskytování služeb a výkon činnosti ČD Cargo, a.s., spočívá na zásadě rovného přístupu ke svým zákazníkům, případně dodavatelům, tzn. že veškerá činnost ČD Cargo, a.s., tedy spočívá na zásadě nulové tolerance ke korupčnímu jednání ve všech jeho formách, stejně jako k jiným formám protiprávního zejména pak trestněprávního jednání.

V roce 2017 byla připravena a představenstvem schválena nová interní norma s názvem „Program předcházení vzniku trestní odpovědnosti a protikorupční pravidla ČD Cargo, a.s.“, která komplexně upravuje problematiku trestní odpovědnosti právnických osob, včetně protikorupčního postoje ČD Cargo, a.s. Předmětná interní norma je podstatná nejen z hlediska svého obsahu, ale rovněž z hlediska své formy, jelikož byla v rámci ČD Cargo, a.s., přijata jako základní řídicí akt (pozn. dle interní normy OR-1-A-2007, Systém a tvorba interních norem, představuje základní řídicí akt interní dokument nejvyšší síly, tj. dokument mimořádné důležitosti).

Mimo jiné na základě této interní normy byl vytvořen tzv. Compliance tým, který v rámci ČD Cargo, a.s., řeší oznámení o protiprávním jednání, která by mohla zapříčinit vznik trestní odpovědnosti ČD Cargo, a.s. (např. právě korupční jednání), nebo oznámení o důvodném podezření na vznik protiprávního jednání. Současně dne 2. 8. 2017 proběhlo školení vedení společnosti ČD Cargo, a.s., včetně managementu generálního ředitelství. Následně v listopadu 2017 proběhlo e-learningové školení, kterého se účastnili všichni ostatní neproškolení zaměstnanci ČD Cargo, a.s.

V roce 2017 nebyly řešeny žádné případy korupce, byť i jen ve formě podezření.

V souladu s výše uvedenou interní normou vytipování oblastí s korupčním potenciálem má provést každý vedoucí zaměstnanec v rámci své kompetence. Pro případy, kdy ke korupčnímu jednání v určité oblasti se zvýšeným korupčním potenciálem dojde, je stanoveno vytvoření rizika pro tuto oblast a jeho následné řízení Výborem pro řízení rizik ČD Cargo, a.s., přičemž o stavu řízení rizik je pravidelně informováno představenstvo ČD Cargo, a.s. Politiku řízení rizik v podrobnostech upravuje IN ORz-19-A-2011 Politika řízení rizik ČD Cargo, a.s.

Problematika trestní odpovědnost právnických osob je zahrnuta do bodu zkoumání ze strany auditu, které proběhne v následujícím období.

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 společnosti ČD Cargo, a.s., byl prověřen a certifikován pro léta 2016 až 2018 jako splňující požadavky norem:

- ISO 9001:2008 (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 14001:2004 (certifikát environmentu) pro údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů,
- OHSAS 18001:2007 (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.

V roce 2017 bylo ČD Cargo, a.s., prověřeno a certifikováno jako splňující požadavky normy

- ISO 50001:2011 (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.

V roce 2017 ČD Cargo, a.s., při každoročním povinném externím dohledovém auditu obhájilo certifikáty kvality podle ISO 9001, environmentu podle ISO 14001 a systému managementu BOZP podle OHSAS 18001.

Kromě výše uvedených certifikací získalo ČD Cargo, a.s., v roce 2015 certifikaci SQAS (Rail) podle metodiky CEFIC SQAS 2011. Tato certifikace platí do roku 2018. Při certifikaci podle SQAS (Rail), prováděné nezávislým akreditovaným hodnotitelem, je posuzována kvalita, bezpečnost, vliv na životní prostředí a soulad s požadavky chemického průmyslu při realizaci poskytovaných dopravních služeb.

SQAS je evropský systém hodnocení používaný v silniční, železniční, říční, námořní nebo kombinované dopravě volně loženého i baleného zboží, v režimu čistících stanic, v distribuci, ve skladovacích terminálech a při spolupráci společností, který zohledňuje problematiku nebezpečných chemických látek.

Osvědčení AEO

Zjednodušené celní postupy / bezpečnost a zabezpečení (AEOF)

Se společností ČD Cargo, a.s., byl Celním úřadem pro Jihočeský kraj v roce 2017 zahájen proces opětovného posouzení oprávněnosti držení povolení Oprávněný hospodářský subjekt č. CZAEOF0801B7 ze dne 23. září 2009. V souladu s novou celní legislativou, která vstoupila v platnost 1. května 2016 a upravila rovněž status oprávněného hospodářského subjektu (AEO), je celní orgán povinen znovu posoudit vydaná povolení, především v souvislosti s dodržováním podmínek a kritérií tohoto povolení.

Proces opětovného posouzení započal vyplněním dotazníku, který se používá ve všech členských státech Evropské unie a je shodný pro všechny držitele AEO. Nezaměřuje se pouze na celní záležitosti, ale je strukturován tak, aby zmapoval veškeré aktivity a postupy společnosti. Společnost ČD Cargo, a.s., prokázala kvalitu poskytovaných služeb a dodržela všechny legislativní požadavky a kritéria stanovená držiteli osvědčení AEO. Rozhodnutím ze dne 2. srpna 2017 vydal Celní úřad pro Jihočeský kraj společnosti ČD Cargo, a.s., kombinované povolení AEO při zachování čísla povolení č. CZAEOF0801B7.

Osvědčení pro oprávněné hospodářské subjekty (AEO) je uznáváno ve všech členských zemích Evropské unie, především při posuzování rizik týkajících se bezpečnostních hledisek. Na základě dohod uzavíraných mezi Evropskou unií a třetími zeměmi o vzájemném uznávání programů pro oprávněné hospodářské subjekty (AEO) je osvědčení uznáváno i ve Švýcarsku, Norsku, Japonsku a Andoře. V současnosti probíhají jednání o uznávání osvědčení USA a Čínou. Získání osvědčení a jeho obhájení přináší celní správě záruku jistoty spolupráce se spolehlivým a celní problematikou znalým hospodářským subjektem.

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 Valašské Meziříčí také nácestné celní řízení. Výhody celního řízení v nácestných stanicích spočívají v tom, že zboží je do stanic určené dopraveno již celně projednané. Těchto služeb využívají zejména dovozci a vývozci hromadných substrátů.

K našim zákazníkům patří i mnoho menších firem, které své zboží přepravují jinými druhy dopravy než po železnici, které nemají výhodu nácestných stanic. I tuto službu považujeme za významnou, neboť kromě zisku s sebou nese i zvy-

šování prestiže a povědomí o společnosti ČD Cargo, a.s., jako o všestranném obchodním partnerovi v oblasti logistiky.

Společnost a okolí

Mezinárodní aktivity a vztahy

Mezinárodní aktivity ČD Cargo, a.s., zahrnují celou škálu činností, mezi nimiž je kladen důraz na aktivní členství v mezinárodních organizacích, koordinaci mezinárodních projektů, rozvoj bilaterálních vztahů a taktéž na organizaci konferencí, jejichž cílem je zvýšit vzájemnou informovanost, výměnu zkušeností i tvorbu nových kontaktů. Činnost v mezinárodních organizacích je koordinována s mateřskou společností ČD. Děje se tak mimo jiné v rámci pravidel nastavených Smlouvou o zajištění mezinárodní činnosti uzavřenou mezi ČD Cargo, a.s., a ČD. S mateřskou společností se vystupuje společně za užití principu jednotné koncepce, tzn. jednotného členství Skupiny ČD, vzájemné koordinace a informovanosti. V rámci této smlouvy jsou ČD garantem členství v Mezinárodní železniční unii (UIC), Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností (CER), Organizaci pro spolupráci železnic (OSŽD), Forum Train Europe (FTE) a Mezinárodním železničním přepravním výboru (CIT). ČD Cargo, a.s., je samostatným členem v Ústředním clearingovém centru (BCC) a Koordinačním výboru pro transsibiřské přepravy (KSTP).

ČD Cargo, a.s., se aktivně podílí na činnosti řady mezinárodních orgánů a pracovních skupin. V rámci Mezinárodní železniční unie jsme členy Fóra nákladní dopravy a jeho studijních skupin, přičemž skupinu pro informatiku jsme po čtyři roky (dvě funkční období) až do října 2017 vedli. Aktivně se účastníme prací podskupiny GRU pro informatické aplikace pro nákladní dopravu. Jsme také členem organizace RAILDATA, která provozuje centrální evropské systémy pro výměnu dat, kde v současné době zástupce ČD Cargo, a.s., předsedá sněmu ISR. Jsme připojeni k systému ISR, který umožňuje sledování aktuální polohy a stavu nákladních vozů již ve 20 zemích Evropy. Využíváme také systém ORFEUS pro centrální výměnu dat nákladních a vozových listů s 10 zahraničními partnery. V loňském roce jsme touto cestou spustili předávání zásilek na elektronický nákladní list s DB Cargo, zatím pro prázdné vozy. S rostoucím počtem spolupracujících dopravců při dopravě vlaků také roste počet partnerů výměny dat, především ohledně složení nákladních vlaků. Zahájili jsme mimo jiné výměnu dat s dceřinou společností CD Cargo Poland (dříve Koleje Czeskie). Jsme zapojeni do mezinárodního projektu implementace specifikací pro interoperabilitu telematických aplikací pro nákladní dopravu (TSI TAF). Přitom využíváme zkušenosti z již u nás nasazených předepsaných vazeb se správcem infrastruktury. Společně s ČD je ČD Cargo, a.s., připojeno k evropské železniční datové IP síti Hermes VPN a podílí se na činnosti společnosti Hit Rail.

V rámci dlouhodobé strategie se společnost ČD Cargo, a.s., zaměřuje na spolupráci se státy východní Evropy a za tímto účelem mimo jiné všestranně podporuje a propaguje unifikovaný nákladní list CIM/SMGS, který snižuje náklady přepravců, zrychluje a zkvalitňuje přepravní proces. V roce 2017 bylo na unifikovaný nákladní list CIM/SMGS přepraveno 15 856 vozů (vývoz 7 870, dovoz 7 986), což v porovnání s předchozím rokem představuje 46% nárůst. U přeprav s Ruskou federací byl NL CIM/SMGS užit následovně (vývoz 97 %, dovoz 29 %), s Běloruskou republikou (vývoz 82 %, dovoz 10 %), s Ukrajinou (vývoz 1 %, dovoz 1 %).

V roce 2017 se ČD Cargo, a.s., úspěšně prezentovalo na největším evropském dopravním veletrhu v Mnichově a polském veletrhu TRAKO. Společnost aktivně vystoupila na mezinárodních konferencích, například na Koordinačním výboru Transsibiřských přeprav v Pekingu, konferenci generálních ředitelů OSŽD v Minsku, setkání železničních dopravců skupiny V4 či bavorsko-českém železničním summitu. V červnu 2017 získalo ČD Cargo, a.s., licenci k provozu na rakouské železniční síti. Zahraniční dceřiné společnosti ČD Cargo v závěru loňského roku změnilý svůj název na CD Cargo Germany, CD Cargo Poland a CD Cargo Slovakia tak, aby byla ještě více zřejmá sounáležitost s mateřskou společností.

V oblasti čerpání evropských fondů využilo ČD Cargo, a.s., v uplynulém roce výzvu z Operačního programu Zaměstnanost na projekt realizovaný vlastními zaměstnanci s názvem „Podnikové vzdělávání ČD Cargo, a.s.“. Projektu se doposud v rámci podpory technického vzdělávání zúčastnily desítky zaměstnanců ČD Cargo, a.s., v zaměstnáních svářeč, diagnostik, opravář kolejových vozidel a kontrolor. Společnost ČD Cargo, a.s., se zapojila i do mezinárodního projektu s názvem OPTIYARD, který je řešen s finanční podporou Evropské unie v rámci evropského programu na podporu železnic Shift2Rail. Náplní projektu je podpora optimalizace procesů ve velkých seřadovacích nádražích formou simulace jejich variant a teoretického zhodnocení nejvhodnější varianty pro podporu rozhodování v reálném čase. Ke zkoumání a modelování bylo zvoleno seřadovací nádraží v České Třebové a námořní terminál spojený se seřadovacím nádražím v italském Terstu. Společně s dalšími dvanácti zahraničními i českými partnery, vedenými UIC, se tak i ČD Cargo, a.s., bude podílet na vývoji a ověřování inovativních technologií a řešení směřujících ke zvyšování konkurenceschopnosti a udržitelnosti evropského železničního systému.

„ČD Cargo, a.s., se aktivně podílí na činnosti řady mezinárodních orgánů a pracovních skupin.“

Ochrana životního prostředí

Péče o životní prostředí ve společnosti ČD Cargo, a.s. je centrálně řízena odborem údržby a oprav KV 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. Jedná se zejména o komplexní servis při odstraňování následků při mimořádných událostech, metodickou podporu při realizaci stávajících ekologických sanací, supervize a postsanačního monitoringu, školení v oblasti ochrany životního prostředí.

Přijmutím 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, 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. ČD Cargo, a.s., plní požadavky ČSN EN ISO 14001:2004, příslušný certifikát je k dispozici na webových stránkách ČD Cargo.

Příkladem akcí s pozitivním vlivem na životní prostředí je likvidace nepotřebných nákladních vozů a investiční akce vedoucí ke snížení spotřeby energií. V roce 2017 byla provedena rekonstrukce haly oprav nákladních vozů v SOKV Ostrava (úspora energie na vytápění a omezení vypouštění skleníkových plynů), dále zateplení budovy laboratoře v SOKV České Budějovice. ČD Cargo, a.s., dále investuje do vybavování lokomotiv zařízením pro měření spotřeby energie a potenciálem jeho využití ke snižování spotřeby.

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

Hlavním ukazatelem výkonnosti systému je produkce odpadů, která je dlouhodobě udržována v přiměřené míře. Dále je sledována kvalita odpadních vod a měření emisí stacionárních zdrojů.

Požární ochrana v roce 2017:

- Dle Organizačního řádu ČD Cargo, a.s., je garantem prevence požární ochrany odbor údržby a oprav kolejových vozidel (O12). Dokumentace je průběžně aktualizována a případné kontroly, zejména ze strany HZS ČR, proběhly bez zjištěných závad.
- Se SŽDC, s.o., je uzavřena Smlouva o vzájemné pomoci při mimořádných událostech, požárech a ostatních smlouvou specifikovaných činnostech. V roce 2017 byl rozšířen okruh poskytovaných služeb HZS SŽDC, např. poradenská činnost, provádění odborných školení. HZS SŽDC plní pro ČD Cargo, a.s., funkci v oblasti zajištění zprovoznění dopravní cesty po mimořádných událostech.
- Za rok 2017 byl celkový počet zásahů pro ČD Cargo 178 – z toho 6 požárů HKV způsobených technickou závadou a 6 požárů vozů při vznícení nákladu většinou s cizím zaviněním a jeden případ zahoření přehřátého ložiska. Ve třech případech se jednalo o zakouření stroje HKV vlivem žhnutí izolace kabeláže. V dalších případech výjezdů jednotek požární ochrany se jednalo o odstranění úkapů z cisteren nebo zásah jednotky u MU při nakolejování vozidel. Ostatní výjezdy zajišťovaly tzv. doplňkové služby prováděné na základě smluvního vztahu a jednalo se např. o upevnění uvolněného nákladu na vozech, přeložení nákladu, ořez stromů, upevnění střešní krytiny poškozené vlivem povětrnostních podmínek či likvidaci obtížného hmyzu.

Přehledy zásahů HZS SŽDC ve prospěch ČD Cargo, a.s., za rok 2017

Cena účtovaná za zásahy v roce 2017 /1–12 měsíc bez započtení vedlejších nákladů na provoz HZS SŽDC	Požáry a zahoření	Úkapy a přetěsnění	Asistence při odstraňování následků MU	Ostatní úkony prováděné na základě smlouvy	Celkový počet zásahů pro ČDC (1–12/2017)
2 318 040 Kč	16	45	47	70	178

Oproti předchozímu roku 2016 došlo k nárůstu celkového počtu zásahů o 12,3 %, a to zejména v kategorii úkapů a přetěsnění cisternových vozů. Naopak se snížil počet zásahů v kategorii požárů a zahoření.

Společenská odpovědnost firmy

ČD Cargo, a.s., je si plně vědomo své společenské odpovědnosti a podílí se na celé řadě projektů, které lze zařadit do této kategorie. Je tradičním partnerem projektů pořádaných nejčastěji ve spolupráci s mateřskou společností ČD. 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. V loňském roce zavítal Kinematovlak i do rakouského Retzu. I v roce 2017 pokračoval v jízdě po České republice tzv. Legiovlak, jehož je ČD Cargo, a.s., také hrdým partnerem. Veřejnosti a především mládeži pomáhá vlak obnovovat povědomí o československých legiích a jejich zásluhách na vzniku samostatného československého státu. Samostatným a tradičním projektem je Preventivní vlak bezpečné železnice, jehož další ročník ČD Cargo, a.s., rovněž podpořilo. Podporovali jsme také sportovní aktivity – florbal nebo projekt „Kolo pro život“.

Zcela novou aktivitou bylo udělení certifikátu společensky odpovědné firmy, kterým ČD Cargo, a.s., ocenilo 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 2017 pro Diakonii Broumov přepravili okolo 500 vozů.

V rámci propagace železniční dopravy se ČD Cargo, a.s., podílelo na řadě veřejných akcí, jakými jsou např. oslavy výročí zahájení provozu na železničních tratích, oslavy Dne dětí, Mikulášské jízdy apod. Na tyto akce jsme zapůjčili železniční vozidla nebo jsme zajišťovali železniční přepravu za zvýhodněných podmínek. Pro propagaci ČD Cargo, a.s., jsme využili i expozici k 10. výročí vzniku společnosti, instalovanou v krytém železničním voze.

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 Slovakia, s.r.o.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Slovensko 24. 9. 2008
Základní kapitál: 2 672 248 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.: 78 % (7,8 mil. Kč)
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 á 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 2017 došlo ve skladbě společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, a.s., v konsolidačním celku Skupiny ČD k následujícím změnám:

- Dne 1. ledna 2017 došlo do obchodního rejstříku k zápisu rozdělení obchodní společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s. formou odstěpení se vznikem společnosti Ostravská dopravní společnost – Cargo, a. s.
- V Ostravské dopravní společnosti došlo v roce 2017 k navýšení obchodního podílu ČD Cargo, a.s., z 20 % na 50 %.
- V CD Cargo Slovakia došlo v roce 2017 k navýšení základního kapitálu.

V roce 2017 došlo k přejmenování obchodních názvů těchto společností:

- CD Generalvertretung GmbH na CD Cargo Germany GmbH
- Koleje Czeskie Sp. z o.o. na CD Cargo Poland Sp. z o.o.
- Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o. na CD Cargo Slovakia, s.r.o.
- CD – Generalvertretung Wien GmbH na CD Cargo Austria GmbH

„ČD Cargo, a.s., nemá žádnou organizační složku v zahraničí.“

09

Finanční situace ČD Cargo, a.s. (dle českých účetních standardů)

Údaje uvedené v této kapitole výroční zprávy vycházejí z účetní závěrky sestavené dle českých účetních předpisů, které jsou uvedeny v kapitole „Přehled významných účetních pravidel a postupů dle českých účetních standardů“.

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

Investiční činnost

Investiční činnost ČD Cargo, a.s. (v mil. Kč)	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Pořízení nákladních vozů	313	0	0	19	200	10	0	0
Rekonstrukce a modernizace nákladních vozů	23	20	171	311	52	241	214	584
Pořízení hnacích vozidel	104 ^{*****)}	621	233	0	0	0	0	0
Rekonstrukce a modernizace hnacích vozidel	83	35	33	42	389	1448 ^{**)}	63	390
Strojní investice	8	26	1	11	2	100	23	11
Stavební investice	51	23 ^{*****)}	61	48	45 ^{*)}	108	53	104
Ostatní investice	199	119	100 ^{*****)}	168 ^{***)}	143 ^{*)}	109 ^{*)}	72	109
Komponentní účtování revizních oprav ŽKV	599	551	575	414	330	558	748	507
Investice celkem	1 379	1 395	1 174	1 014	1 161	2 574	1 173	1 705
Poskytnuté zálohy na investice	30	0	0	0	0	105	239	239

^{*)} Investice v roce 2012 ve výši 58 mil. Kč, resp. v roce 2013 ve výši 59 mil. Kč byly pořízeny z investičních dotací

^{**)} Včetně modernizací HV 163 na 363.5

^{***)} Nad rámec uvedené hodnoty byly v roce 2014 pořízeny investice ve výši 23,92 mil. Kč z dotací. Včetně tohoto majetku by výše ostatních investic činila 192 mil. Kč

^{****)} Investice ve výši 57,09 mil. Kč byly v roce 2015 pořízeny z investičních dotací

^{*****)} Investice ve výši 2,93 mil. Kč byly v roce 2016 pořízeny z investičních dotací

^{*****)} Pořízení lokomotivy bylo financováno na zpětný leasing

V roce 2015 byla nad rámec výše uvedeného provedena dle dohody o narovnání s dceřinou společností Koleje Czeskie výměna části prodaných nákladních vozů z roku 2013

Rozvaha

K 31. 12. 17 (v tis. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	35 746 781	20 608 939	15 137 842	15 090 104
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál				
B. Dlouhodobý majetek	32 419 794	20 444 922	11 974 872	11 684 246
B.I. Dlouhodobý nehmotný majetek	985 878	540 970	444 908	367 554
B.I.1. Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
B.I.2. Ocenitelná práva	906 377	540 970	365 407	346 458
B.I.2.1. Software	778 931	426 680	352 251	329 695
B.I.2.2. Ostatní ocenitelná práva	127 446	114 290	13 156	16 763
B.I.3. Goodwill				
B.I.4. Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	79 501		79 501	21 096
B.I.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.5.2. Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	79 501		79 501	21 096
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	30 615 518	19 903 952	10 711 566	10 588 730
B.II.1. Pozemky a stavby	1 684 264	785 360	898 904	868 781
B.II.1.1. Pozemky	106 535	121	106 414	85 698
B.II.1.2. Stavby	1 577 729	785 239	792 490	783 083
B.II.2. Hmotné movité věci a jejich soubory	23 101 120	14 740 353	8 360 767	8 209 433
B.II.3. Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	5 611 411	4 372 911	1 238 500	1 414 952
B.II.4. Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	59	6	53	55
B.II.4.1. Pěstitelské celky trvalých porostů				
B.II.4.2. Dospělá zvířata a jejich skupiny				
B.II.4.3. Jiný dlouhodobý hmotný majetek	59	6	53	55
B.II.5. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	218 664	5 322	213 342	95 509
B.II.5.1. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	30 438		30 438	22
B.II.5.2. Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	188 226	5 322	182 904	95 487
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	818 398		818 398	727 962
B.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	760 539		760 539	688 051
B.III.2. Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba				
B.III.3. Podíly – podstatný vliv	57 722		57 722	39 767
B.III.4. Zápůjčky a úvěry – podstatný vliv				

K 31. 12. 17 (v tis. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	35 746 781	20 608 939	15 137 842	15 090 104
B.III.5. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
B.III.6. Zápůjčky a úvěry – ostatní				
B.III.7. Ostatní dlouhodobý finanční majetek	137		137	144
B.III.7.1. Jiný dlouhodobý finanční majetek	137		137	144
B.III.7.2. Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C. Oběžná aktiva	2 989 043	164 017	2 825 026	3 018 537
C.I. Zásoby	221 866	497	221 369	178 505
C.I.1. Materiál	221 866	497	221 369	178 505
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary				
C.I.3. Výrobky a zboží				
C.I.3.1. Výrobky				
C.I.3.2. Zboží				
C.I.4. Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny				
C.I.5. Poskytnuté zálohy na zásoby				
C.II. Pohledávky	2 025 556	163 520	1 862 036	1 784 964
C.II.1. Dlouhodobé pohledávky	22 400		22 400	12 684
C.II.1.1. Pohledávky z obchodních vztahů				
C.II.1.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba				
C.II.1.3. Pohledávky – podstatný vliv				
C.II.1.4. Odložená daňová pohledávka				
C.II.1.5. Pohledávky – ostatní	22 400		22 400	12 684
C.II.1.5.1. Pohledávky za společníky				
C.II.1.5.2. Dlouhodobé poskytnuté zálohy	909		909	578
C.II.1.5.3. Dohadné účty aktivní				
C.II.1.5.4. Jiné pohledávky	21 491		21 491	12 106
C.II.2. Krátkodobé pohledávky	2 003 156	163 520	1 839 636	1 772 280
C.II.2.1. Pohledávky z obchodních vztahů	1 531 383	155 096	1 376 287	1 365 749
C.II.2.2. Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	1 751		1 751	2 562
C.II.2.3. Pohledávky – podstatný vliv				
C.II.2.4. Pohledávky – ostatní	470 022	8 424	461 598	403 969
C.II.2.4.1. Pohledávky za společníky				
C.II.2.4.2. Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
C.II.2.4.3. Stát – daňové pohledávky	38 431		38 431	47 936
C.II.2.4.4. Krátkodobé poskytnuté zálohy	125 770		125 770	127 912

K 31. 12. 17 (v tis. Kč)	31. 12. 2017			31. 12. 2016
	Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM	35 746 781	20 608 939	15 137 842	15 090 104
C.II.2.4.5. Dohadné účty aktivní	210 259		210 259	188 485
C.II.2.4.6. Jiné pohledávky	95 562	8 424	87 138	39 636
C.III. Krátkodobý finanční majetek				
C.III.1. Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba				
C.III.2. Ostatní krátkodobý finanční majetek				
C.IV. Peněžní prostředky	741 621		741 621	1 055 068
C.IV.1. Peněžní prostředky v pokladně	2 399		2 399	2 179
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	739 222		739 222	1 052 889
D. Časové rozlišení	337 944		337 944	387 321
D.1. Náklady příštích období	336 695		336 695	387 107
D.2. Komplexní náklady příštích období				
D.3. Příjmy příštích období	1 249		1 249	214

	31. 12. 2017	31. 12. 2016
PASIVA CELKEM	15 137 842	15 090 104
A. Vlastní kapitál	8 050 908	7 604 812
A.I. Základní kapitál	8 494 000	8 494 000
A.I.1. Základní kapitál	8 494 000	8 494 000
A.I.2. Vlastní podíly (-)		
A.I.3. Změny základního kapitálu		
A.II. Āžio a kapitálové fondy	580 138	512 808
A.II.1. Āžio	138 540	138 540
A.II.2. Kapitálové fondy	441 598	374 268
A.II.2.1. Ostatní kapitálové fondy		
A.II.2.2. Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	441 598	374 268
A.II.2.3. Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A.II.2.4. Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)		
A.II.2.5. Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)		
A.III. Fondy ze zisku	262 117	218 629
A.III.1. Ostatní rezervní fondy	155 630	115 861
A.III.2. Statutární a ostatní fondy	106 487	102 768
A.IV. Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	-1 690 394	-1 834 766
A.IV.1. Nerozdělený zisk minulých let		
A.IV.2. Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-1 690 394	-1 834 766
A.IV.3. Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)		
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	405 047	214 141
A.VI. Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)		
B.+C. Cizí zdroje	7 075 882	7 456 057
B. Rezervy	755 386	883 727
B.I. Rezerva na důchody a podobné závazky		
B.II. Rezerva na daň z příjmů		
B.III. Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
B.IV. Ostatní rezervy	755 386	883 727
C. Závazky	6 320 496	6 572 330
C.I. Dlouhodobé závazky	3 782 211	3 948 551
C.I.1. Vydané dluhopisy	2 000 000	2 000 000
C.I.1.1. Vyměnitelné dluhopisy		
C.I.1.2. Ostatní dluhopisy	2 000 000	2 000 000
C.I.2. Závazky k úvěrovým institucím		

		31. 12. 2017	31. 12. 2016
PASIVA CELKEM		15 137 842	15 090 104
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
C.I.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	352 254	449 770
C.I.7.	Závazky – podstatný vliv		
C.I.8.	Odložený daňový závazek	1 009 373	893 331
C.I.9.	Závazky – ostatní	420 584	605 450
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní		
C.I.9.3.	Jiné závazky	420 584	605 450
C.II.	Krátkodobé závazky	2 538 285	2 623 779
C.II.1.	Vydané dluhopisy		
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím		
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	996	1 887
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	1 419 780	1 363 361
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě		
C.II.6.	Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	72 999	77 264
C.II.7.	Závazky – podstatný vliv		
C.II.8.	Závazky ostatní	1 044 510	1 181 267
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	214 457	210 089
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	117 052	114 922
C.II.8.5.	Stát – daňové závazky a dotace	39 361	69 385
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	455 080	502 357
C.II.8.7.	Jiné závazky	218 560	284 514
D.	Časové rozlišení pasiv	11 052	29 235
D.1.	Výdaje příštích období	11 052	29 235
D.2.	Výnosy příštích období		

V období od 31. 12. 2016 do 31. 12. 2017 se hodnota celkových aktiv a pasiv ČD Cargo, a.s., zvýšila o 47,7 mil. Kč. Hodnota dlouhodobého majetku se zvýšila o 290,6 mil. Kč a dosáhla 11 974,9 mil. Kč, tj. 79,1 % z celkových aktiv. Oběžná aktiva tvořená zásobami, pohledávkami a krátkodobým finančním majetkem se snížila o 193,5 mil. Kč na hodnotu 2 825 mil. Kč, tj. 18,7 % celkových aktiv. Časové rozlišení se snížilo o 49,4 mil. Kč na částku 337,9 mil. Kč a tvoří 2,2 % z celkových aktiv.

Hodnota vlastního kapitálu ČD Cargo, a.s., se ve sledovaném období zvýšila o 446,1 mil. Kč na 8 050,9 mil. Kč, tj. 53,2 % z celkových pasiv. Cizí zdroje se ve sledovaném období snížily o 380,2 mil. Kč na 7 075,9 mil. Kč, tj. 46,7 % celkových pasiv. Časové rozlišení se snížilo o 18,2 mil. Kč na částku 11,1 mil. Kč a tvoří 0,1 % z celkových pasiv.

Výkaz zisku a ztráty

K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)		Období do 31. 12. 2017	Období do 31. 12. 2016
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	11 539 767	11 403 862
II.	Tržby za prodej zboží		
A.	Výkonová spotřeba	6 593 443	6 456 401
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	1 782 464	1 740 214
A.3.	Služby	4 810 979	4 716 187
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)		
C.	Aktivace (-)	-261 760	-220 761
D.	Osobní náklady	4 009 235	3 846 805
D.1.	Mzdové náklady	2 881 759	2 760 490
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	1 127 476	1 086 315
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	968 780	924 816
D.2.2.	Ostatní náklady	158 696	161 499
E.	Úpravy hodnot v provozní oblasti	1 070 010	1 046 042
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	1 084 337	1 111 142
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – trvalé	1 118 016	1 024 969
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku – dočasné	-33 680	86 173
E.2.	Úpravy hodnot zásob	-3 336	-31
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	-10 991	-65 069
III.	Ostatní provozní výnosy	469 433	262 771
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	127 077	3 557
III.2.	Tržby z prodaného materiálu	172 926	118 142
III.3.	Jiné provozní výnosy	169 430	141 072
F.	Ostatní provozní náklady	200 758	152 011
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	103 769	659
F.2.	Zůstatková cena prodaného materiálu	30 300	23 985

K 31. 12. 2017 (v tis. Kč)		Období do 31. 12. 2017	Období do 31. 12. 2016
F.3.	Daně a poplatky	7 900	6 816
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	-128 315	-84 740
F.5.	Jiné provozní náklady	187 104	205 291
°	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	397 514	386 135
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	143 974	40 435
IV.1.	Výnosy z podílů – ovládaná nebo ovládající osoba	138 974	30 435
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	5 000	10 000
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly		
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	113	2 733
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba		1 938
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	113	795
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	31 446	56 508
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady – ovládaná nebo ovládající osoba	3 618	876
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	27 828	55 632
VII.	Ostatní finanční výnosy	207 747	72 215
K.	Ostatní finanční náklady	204 745	117 264
°	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	115 643	-58 389
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	513 157	327 746
L.	Daň z příjmů	108 110	113 605
L.1.	Daň z příjmů splatná	5 511	5 398
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	102 599	108 207
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	405 047	214 141
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	405 047	214 141
°	Čistý obrat za účetní období	12 361 034	11 782 016

Výsledek hospodaření ČD Cargo, a.s., před zdaněním za rok 2017 ve výši 513,2 mil. Kč byl dosažen při celkových výnosech 12 361 mil. Kč a při celkových nákladech (bez daně z příjmu) 11 847,9 mil. Kč, včetně účetních

odpisů ve výši 1 070 mil. Kč. Hodnota EBITDA (hospodářského výsledku před zdaněním a započtením nákladových úroků a odpisů) dosáhla výše 1 614,6 mil. Kč.

Financování

Financování investičních a provozních potřeb akciové společnosti ČD Cargo, a.s., bylo v roce 2017 zajištěno kombinací vlastního cash-flow a cizích zdrojů, a to ve formě krátkodobých bankovních úvěrů, dodavatelských úvěrů, leasingů a dluhopisů.

Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb disponuje společnost ČD Cargo, a.s., limity kontokorentních úvěrů v objemu 1,2 mld. Kč, které poskytují 4 banky. Dále je společnost ČD Cargo, a.s., zařazena do reálného skupinového cash-poolingu ČD, a.s. V rámci tohoto cash-poolingu má společnost ČD Cargo, a.s., k dispozici limit čerpání až do výše 0,6 mld. Kč a dále smluvní limit nad rámec čerpání limitu cash-poolu ve výši 0,4 mld. Kč. K 31. 12. 2017 nebyl čerpán žádný limit z výše uvedených úvěrů.

Směnečný program

Směnečný program je schválen v objemu 1,5 mld. Kč, přičemž čerpání nad 1 mld. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru předem informovat dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2017 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán, jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

Leasing

V roce 2017 byla uzavřena nová leasingová smlouva se společností SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o., za účelem financování nového hnacího drážního vozidla Siemens Vectron.

Dluhopisy

Tento zdroj financování v důsledku své dlouhodobosti výrazně posiluje finanční stabilitu cash-flow společnosti. V roce 2017 neproběhla žádná nová emise dluhopisů. Celkově má k 31. 12. 2017 společnost ČD Cargo, a.s., emitovány dluhopisy v objemu 2 mld. Kč.

Úvěry

Společnost ČD Cargo, a.s., má od roku 2016 uzavřenu smlouvu o úvěru s mateřskou společností ČD, a.s., na částku 19,975 mil. EUR, se splatností 7 let, za účelem financování 5 lokomotiv Siemens Vectron.

Systém řízení rizik

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

Činnost organizačních útvarů v rámci systému řízení rizik se řídí Manuálem Skupiny ČD pro oblast řízení rizik, který stanovuje konkrétní postupy identifikace, analýzy, měření, strategie řízení a procesů zvládnání, monitorování, vykazování a komunikace rizik.

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 2017 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, předávány dalším orgánům společnosti ČD Cargo, a.s.

Pojištění provozních rizik

Řadu provozních rizik společnost ČD Cargo, a.s., ošetřuje formou sjednání 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 a pojištění vybraných hnacích vozidel.

Obchodní riziko

V souvislosti s vývojem na přepravním trhu čelilo ČD Cargo, a.s., i v roce 2017 tlaku na snižování cen, a to jak ze strany soukromých železničních dopravců (ucelené vlaky), tak autodopravců (jednotlivé vozové zásilky). Cenová politika v oblasti přepravy jednotlivých vozových zásilek proto byla zaměřena na maximální zefektivnění této činnosti, a tím udržení její konkurenceschopnosti vůči silniční dopravě a také na oslovení nových zákazníků atraktivní nabídkou. Obchodní jednání byla vedena s cílem stabilizovat přepravní objemy a tržby formou víceletých smluv a v souvislosti s tím nabízet zákazníkům moderní

přepravní technologie. Dalším prostředkem k eliminaci obchodních rizik byla nabídka komplexních služeb, včetně zajištění přepravy zboží v zahraničí – mimo jiné i prostřednictvím dceřiných společností ČD Cargo, a.s.

Finanční rizika

Cíle a metody řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., vychází ze Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s. V tomto dokumentu jsou stanoveny cíle 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.

Na denní bázi je prováděno hodnocení vývoje likvidity, stavu disponibilních zdrojů a toku finančních zdrojů. Společnost se aktivně věnuje zajištění plánovaných externích finančních zdrojů.

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 a dalších skutečností. 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 negativních 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 otevřená pozice nebyla 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 2017 společnost ČD Cargo, a.s., redukovala riziko možného posilování měny pokračujícím zajištěním kurzu měny CZK vůči měně EUR. S ohledem na předpokládané inkaso EUR za realizované výkony a jejich vnitřní kalkulaci cen, ponížené 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 2017 bylo realizováno zajištění ceny trakční nafty, které snižuje potenciální komoditní riziko společnosti.

Cílem řízení komoditního rizika je realizovat zajištění tak, aby otevřená pozice nebyla 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. Cílem řízení úrokového rizika je realizovat zajištění tak, aby otevřená pozice nebyla 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 nástrojů je dosaženo zajištění úrokových sazeb, čímž je eliminováno případné riziko nárůstů plovoucích sazeb, a to v souladu se Strategií řízení finančních rizik.

10 Očekávaný vývoj, cíle a záměry

Společnost bez vizí a cílů nemůže být zákazníky ani dodavateli vnímána jako perspektivní a seriózní partner. ČD Cargo, a.s., je však firmou, která má své priority pevně stanoveny, a co je důležité, postupně je také naplňuje.

Naším primárním cílem je stabilizovat postavení na tuzemském dopravním trhu a postupně navyšovat podíl přeprav realizovaných v zahraničí. Chceme být stále dopravcem první volby, který nabízí kvalitní a přitom cenově dostupné služby. Díky naší výhodné poloze v srdci Evropy chceme postupně rozšiřovat síť produktových vlaků, a nabídnout tak zákazníkům rychlé železniční spojení skutečně napříč Evropou. S vlastními licencemi nebo prostřednictvím dceřiných společností, ale také díky odpovídajícímu parku lokomotiv a vozů budujeme zázemí silné značky ČD Cargo, a.s., na evropském dopravním trhu.

Rozšiřovat budeme i okruh doplňkových služeb, například realizací první/poslední míle prostřednictvím automobilové dopravy. Touto nabídkou chceme oslovit široký okruh potenciálních klientů doposud využívajících pouze automobilovou dopravu. Výhodnými podmínkami a kvalitou služeb musíme dát jasně najevo, že jednotlivé vozové zásilky představují vhodnou alternativu k přepravám po silnici. Přepravovat po železnici znamená přepravovat levně, kvalitně a ekologicky. Nové zákazníky motivujeme udělením pečete společensky odpovědné firmy. Nabídku přepravy jednotlivých vozových zásilek plánujeme i do budoucna podpořit vhodnými reklamními kampaněmi.

Velmi významným cílem je pro nás rozvoj kombinované dopravy, kde vnímáme velký potenciál zejména v kontinentálních přepravách silničních návěsů a výměnných nástaveb. Jedině díky využití synergií mezi železniční dopravou (přeprava velkého objemu zboží na dlouhé vzdálenosti) a silniční dopravou (flexibilita na první/poslední míli), s využitím intermodálních přepravních jednotek, je také možné postupně naplňovat cíle Bílé knihy Evropské unie o přesunu zboží ze silnice na železnici. Proto ČD Cargo, a.s., rozšiřuje svůj vozový park o vozy pro kombinovanou dopravu. Naší konkurenční výhodou je i majetkový podíl ve dvou terminálech kombinované dopravy v Brně a Lovosicích.

Důležitým předpokladem naplnění vize společnosti je zvyšování efektivity všech činností realizovaných napříč celou společností a také přizpůsobení kapacit, zejména vozidlového parku, aktuálním požadavkům stále více globalizovaného trhu. ČD Cargo, a.s., se tak nyní soustředí na zajištění plošné obnovy vozidlového parku. Ta začala již v roce 2015 a postupně nabývá na intenzitě.

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

Prostřednictvím členství v zájmových oborových sdruženích, především ŽESNAD CZ, chceme usilovat o zrovnoprávnění podmínek mezi segmenty železniční a silniční dopravy, řešit vnitrostátní, ale i evropské legislativní otázky, nedostatečnou kapacitu dráhy pro vlaky nákladní dopravy, další technicko-provozní otázky a v neposlední řadě napomáhat k řešení problematiky drážní energetiky. Důležitým cílem je pro nás i spokojenost našich zaměstnanců. Chceme být vyhledávaným zaměstnavatelem pro absolventy středních a vysokých škol nejen dopravního zaměření.

11

Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2017 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

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 výrobu pro audit společnosti

Zpráva Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., o výkonu její působnosti za rok 2017 a výsledcích kontrolní činnosti

Dozorčí rada společnosti ČD Cargo, a.s., se sešla v průběhu roku 2017 na jedenácti 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 pokyny jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, popřípadě vlastních podnětů dozorčí rady adresovaných představenstvu společnosti.

V Praze dne 21. 3. 2018



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda dozorčí rady

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s.

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 předaudit a souvisejících dokumentů za období 1.1. 2017–30.9. 2017 a 1. 1. 2017–31. 12. 2017.

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 2017 i přípravy Výroční zprávy ČD Cargo, a.s. za rok 2017.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky společnosti – společnost Price-waterhouseCoopers 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 2017 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. 2017–31. 12. 2017.

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 2017.

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 3. 4. 2018



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

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Zprávě o vztazích za rok 2017

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 2017 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 2017.

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 2017 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 2017.



Mgr. Oldřich Vojtěch, 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. 2017–31. 12. 2017, 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. 2017–31. 12. 2017 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. 2017–31. 12. 2017.

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 období 1. 1. 2017–31. 12. 2017 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. 2017–31. 12. 2017, 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. 2017–31. 12. 2017, s výrokem auditora.



Mgr. Oldřich Vojtěch, 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. 2017–31. 12. 2017, 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. 2017–31. 12. 2017 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. 2017–31. 12. 2017.

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. 2017–31. 12. 2017 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. 2017–31. 12. 2017, 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. 2017–31. 12. 2017, s výrokem auditora.



Mgr. Oldřich Vojtěch, Ph.D.
předseda Výboru pro audit

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 ČD Cargo, a.s., se sídlem Jankovcova 1569/2c, Praha 7-Holešovice („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2017, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2017, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2017 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

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

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2017,
- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2017,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2017,
- výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2017,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

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

Nezávislost

V souladu se zákonem o auditorech, s nařízením EU a s Etickým kodexem pro auditory a účetní znalce, vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních (IESBA) a přijatým Komorou auditorů České republiky, jsme na Skupině a Společnosti nezávislí, neposkytli jsme žádné zakázané neauditorské služby uvedené v článku 5 nařízení EU a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů.

Přístup k auditu

Přehled

Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 0,85 % z celkových tržeb což činí 108 mil. Kč pro Skupinu a 102 mil. Kč pro Společnost.

Identifikovali jsme tři 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 a Německu. 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 97 % skupinových tržeb.

- Posouzení rezervy na ztrátové transakce
- Posouzení rezervy na restrukturalizaci



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

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 nepravostí individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku.

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.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	108 mil. Kč
Jak byla stanovena	0,85 % z celkových tržeb
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti byla stanovena na základě celkových tržeb z provozní činnosti. Jako primární způsob stanovení jsme uvažovali zisk před zdaněním, nicméně vzhledem k jeho mezigodní fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziodně stabilnějšího ukazatele. Dále jsme zvažili způsob měření výkonnosti Skupiny, který je primárně orientován na zisk před zdaněním, ukazatel EBITDA a také na tržby. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti, byl základ pro stanovení hladiny významnosti na úrovni 0,85 %.
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	102 mil. Kč
Jak byla stanovena	0,85 % z celkových tržeb
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti byla stanovena na základě celkových tržeb z provozní činnosti. Jako primární způsob stanovení jsme uvažovali zisk před zdaněním, nicméně vzhledem k jeho mezigodní fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziodně stabilnějšího ukazatele. Dále jsme zvažili způsob měření výkonnosti Společnosti, který je primárně orientován na zisk před zdaněním, ukazatel EBITDA a také na tržby. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti, byl základ pro stanovení hladiny významnosti tržeb na úrovni 0,85 % tržeb.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Posouzení rezervy na ztrátové smlouvy

Společnost a Skupina účtují o významné rezervě na ztrátové smlouvy, která vyplývá z nevyhovitelných smluv. Společnost a Skupina počítají tuto rezervu na základě diskontovaných peněžních toků, které jsou v souvislosti s danou smlouvou předpokládány.

V rámci předpokládaných peněžních toků, které souvisejí s transakcí, jsou zohledněny zejména peněžní toky plynoucí z nevyhovitelných smluv, ale také další peněžní toky jako například související výnosy či další příslušné náklady, které jsou k uskutečnění příslušné transakce nutné a které vycházejí z účetních záznamů upravených o budoucí očekávání.

V rámci kalkulace je také zohledněna skutečnost, že některé peněžní toky se uskutečňují v cizích měnách (zejména v EUR), a proto je kladen důraz na správné zohlednění měnových kurzů do kalkulace jako celku.

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

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

Další informace k této rezervě jsou uvedeny v bodě 16. konsolidované účetní závěrky a v bodě 16. samostatné účetní závěrky.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

V souvislosti s rezervou na ztrátové smlouvy jsme provedli následující postupy:

Provedli jsme kontrolu smluv, na jejichž základě je rezerva vypočtena, zejména s ohledem na posouzení možnosti jejich výpovědi. Příslušné smlouvy jsou po danou dobu nevyhovitelné a jsou odpovídajícím způsobem zohledněny ve výpočtu rezervy ve všech svých parametrech, zejména tedy pokud jde o náklady přímo plynoucí ze smlouvy.

V rámci souvisejících výnosů a nákladů, které neplynou přímo z nevyhovitelných smluv, jsme provedli sérii detailních testů, které sloužily k ověření kompletnosti a přesnosti těchto výnosů a nákladů, zejména pak pokud jde o správnost jejich přiřazení k danému obchodnímu případu. V souvislosti s peněžními toků v cizích měnách jsme provedli kontrolu toho, zda jsou v kalkulaci použity odpovídající hodnoty měnových kurzů zejména ve vazbě na posílení kursu domácí měny v posledních měsících. Klíčovou roli v kalkulaci hraje hodnota kurzu CZK/EUR, u kterého jsme prověřili, že je v kalkulaci zohledněn v odpovídající hodnotě.

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

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

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

Posouzení rezervy na restrukturalizaci

Společnost a Skupina účtují o rezervě na restrukturalizaci na základě dlouhodobého obchodního plánu.

V roce končícím 31. prosince 2016 byla tato rezerva ve výši 110 mil. Kč a v účetních závěrkách Skupiny a Společnosti byl uveden předpoklad, že v roce 2017 dojde k čerpání plné výše této rezervy.

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

Společnost tento převod do roku 2018 zdůvodnila zvýšenou obchodní aktivitou v roce 2017 ve srovnání s předpoklady a zároveň uvedla, že plán restrukturalizace je stále aktuální a dojde pouze k jeho prodloužení o jeden rok. Dokončení plánu restrukturalizace je z pohledu Společnosti vnímáno jako nezbytné.

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

Počet pozic je určen na základě schváleného interního plánu pro rok 2018 a související mzdové náklady vycházejí jak z příslušných zákonných úprav, tak z pravidel platné „Podnikové kolektivní smlouvy“.

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

Další informace k této rezervě jsou uvedeny v bodě 16. konsolidované účetní závěrky a v bodě 16. samostatné účetní závěrky.

V souvislosti s rezervou na restrukturalizaci jsme provedli následující postupy:

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

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

Formou detailního testování jsme ověřili, že předpokládané náklady na pozici odpovídají skutečným mzdovým nákladům na základě dostupných údajů, a to jak pokud jde o hrubou mzdu, tak i pokud jde o počet měsíčních mezd, které v průměru Společnost vyplatí zaměstnanci jako odstupné či odchodné. Tento počet měsíčních mezd je vázán zejména na příslušná zákonná ustanovení a také na pravidla „Podnikové kolektivní smlouvy“.

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

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

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

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Skupina podniká zejména v oblasti poskytování železniční přepravy 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 práce na jedné účetní jednotce. Kritérii pro určení rozsahu práce na jednotlivých účetních jednotkách byly zejména jejich velikost, komplexnost a rizikovost z pohledu auditních procedur. Práce na účetních jednotkách se sídlem v České republice byly provedeny skupinovým auditorským týmem, práce na účetních jednotkách se sídlem v zahraničí byly provedeny komponentními auditory ze sítě PwC na základě instrukcí poskytnutých 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 97 % skupinových tržeb a 99 % skupinového zisku před zdaněním. Pro zbývající účetní jednotky jsme provedli analytické procedury 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. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

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

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrky

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských 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 naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Určení auditora a délka provádění auditu

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

Poskytnuté neauditorské služby

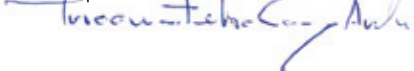
Poskytnuté neauditorské služby jsou uvedeny v bodě 24. konsolidované účetní závěrky a v bodě 23. samostatné účetní závěrky.

Nefinanční informace

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

10. dubna 2018

zastoupená

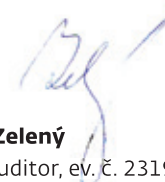


Ing. Václav Prýmek



Ing. Milan Zelený

statutární auditor, ev. č. 2319



14 Individuální účetní závěrka za rok 2017¹

Individuální účetní závěrka za rok 2017 sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Individuální účetní závěrka za rok 2017
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 10. dubna 2018

Ing. Martin Šimek
finanční ředitel 

Statutární orgán účetní jednotky:

Ivan Bednárik, MBA
předseda představenstva 

Bohumil Rampula
člen představenstva 

¹ Kapitoly týkající se účetních závěrek jsou číslovány samostatně

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2017

		31. 12. 2017 v mil. Kč	31. 12. 2016 v mil. Kč	1. 1. 2016 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	5	14 099	13 924	13 519
Nehmotná aktiva	6	441	362	317
Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	7	442	358	353
Ostatní finanční aktiva	10	298	271	1
Ostatní aktiva	11	1	1	0
Dlouhodobá aktiva celkem		15 281	14 916	14 190
Zásoby	8	188	142	130
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 581	1 553	1 572
Předplacená daň z příjmu	29	0	21	22
Ostatní finanční aktiva	10	89	75	131
Ostatní aktiva	11	107	117	229
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	465	763	864
Krátkodobá aktiva celkem		2 430	2 671	2 948
AKTIVA CELKEM		17 711	17 587	17 138
Základní kapitál	13	8 494	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	423	315	245
Neuhrazená ztráta		-512	-1 206	-1 995
Vlastní kapitál celkem		8 405	7 603	6 744
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	3 624	4 057	3 015
Odložený daňový závazek	29	1 500	1 340	1 157
Rezervy	16	489	538	672
Ostatní finanční závazky	17	132	319	565
Ostatní závazky	18	387	369	133
Dlouhodobé závazky celkem		6 132	6 623	5 542
Závazky z obchodních vztahů	14	1 735	1 778	2 170
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	516	500	1 603
Závazky z daně z příjmu	29	2	0	0
Rezervy	16	237	317	296
Ostatní finanční závazky	17	264	319	412
Ostatní závazky	18	420	447	371
Krátkodobé závazky celkem		3 174	3 361	4 852
PASIVA CELKEM		17 711	17 587	17 138

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

		Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
Tržby z hlavní činnosti	21	11 242	11 094
Ostatní provozní výnosy	22	884	547
Služby, spotřeba materiálu a energie	23	-5 695	-5 541
Náklady na zaměstnanecké požitky	24	-3 931	-3 759
Odpisy a amortizace	25	-1 145	-1 024
Ostatní provozní náklady	26	-313	-165
Zisk z provozní činnosti před zdaněním		1 042	1 152
Finanční náklady	27	-242	-235
Finanční výnosy	28	86	53
Zisk před zdaněním		886	970
Daň z příjmů	29	-152	-174
Zisk za období		734	796

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

		Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
Zisk za období		734	796
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky		11	3
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)		11	3
Zajištění peněžních toků		70	74
Související odložená daň z příjmů		-13	-14
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně reklasifikují do výsledku hospodaření)		57	60
Úplný výsledek za období celkem		802	859

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	Základní kapitál v mil. Kč	Emisní ažio v mil. Kč	Rezervní fond v mil. Kč	Fond ze zajištěných peněžních toků v mil. Kč	Pojistně mate- matické zisky/ztráty v mil. Kč	Neuhrazená ztráta v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2016	8 494	197	109	-43	-18	-1 995	6 744
Zisk za období	0	0	0	0	0	796	796
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	60	3	0	63
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	60	3	796	859
Příděl do rezervního fondu	0	0	7	0	0	-7	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	7	0	0	-7	0
Stav k 31. prosinci 2016	8 494	197	116	17	-15	-1 206	7 603
Zisk za období	0	0	0	0	0	734	734
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	57	11	0	68
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	57	11	734	802
Příděl do rezervního fondu	0	0	40	0	0	-40	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	40	0	0	-40	0
Stav k 31. prosinci 2017	8 494	197	156	74	-4	-512	8 405

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOKÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

		Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk za období před zdaněním		886	970
Výnosy z dividend a podílů na zisku	22	-144	-40
Finanční náklady		134	186
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv		-165	-3
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	25	1 145	1 024
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv		38	3
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obchodních vztahů		3	-9
Změna stavu rezerv		-117	-88
Kurzové (zisky)/ztráty		-9	1
Změna stavu opravných položek investic do dceřiných, přidružených společností a společných podniků		-4	0
Ostatní		38	7
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		1 805	2 051
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů		-53	82
Zvýšení stavu zásob		-55	-16
Snížení stavu ostatních aktiv		31	67
Snížení stavu závazků z obchodních vztahů		-84	-235
Snížení stavu ostatních závazků		-80	-137
Změny pracovního kapitálu celkem		-241	-239
Peněžní toky z provozních operací		1 564	1 812
Zaplacené úroky		-137	-205
Vrácený přeplatek/(zaplacená daň ze zisku)		17	-4
Přijaté dividendy		115	10
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 559	1 613
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení		-1 418	-1 654
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		197	3
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv		-164	-115
Přijaté úroky	28	0	2
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám		0	93
Výdaje za nabytí dceřiných a přidružených společ. a společných podniků		-80	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 465	-1 671

		Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emise dluhopisů		0	1 000
Čerpání úvěrů a půjček		88	558
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů		-482	-1 603
Čisté peněžní toky z financování		-394	-45
Čistý úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		-300	-103
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	765	868
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	465	765

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 vložním částí podniku společnosti České dráhy, a.s.

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

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2017 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti je společnost České dráhy, a.s. Konečným vlastníkem společnosti je Česká republika.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2017. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017.

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 střeoevropském regionu.

Hlavní podnikání – železniční přeprava zboží – se dělí na dva hlavní okruhy aktivit:

- přepravu ucelených vlaků,
- přepravu jednotlivých vozových zásilek.

Výše uvedené okruhy 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 hospodářský výsledek 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 30.

1.3.1. 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 2017 tvoří následující společnosti:

Název společnosti	Podíl ČD, a. s. (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	24829871
ČD-Telematika, a. s.	69,18	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698, 142 01 Praha 4	27257258
JLV, a. s.	38,79	Podstatný	Chodovská 3/228, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a. s.	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Přešov	27786331
ČD Cargo, a. s.	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	Rozhodující	Husitská 42/22, 130 00 Praha 3	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, 110 00 Praha 1	27364976
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	27244164
ČD Relax, s. r.o.	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol.s r.o.	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	Rozhodující	Křížkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a 186 00 Praha 8 – Karlín	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
CD Cargo Germany GmbH	100,00	Rozhodující	Kaiserstrasse 60, 603 29 Frankfurt nad Mohanem, SRN	DE 814191687
CD Cargo Austria GmbH	100,00	Rozhodující	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	100,00	Rozhodující	Seberínho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
ČD Logistics, a.s.	78,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.	66,94	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.	50,00	Spoluovládání	Trnkovo náměstí 3, čp. 1112, 152 00 Praha 5	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	30,00	Podstatný	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	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

1.3.2. Klíčový management

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů společnosti. Výčet jednotlivých orgánů je v kapitole 1.5.

1.3.3. Vztahy se SŽDC 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 závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností SŽDC a se Skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému postavení v činnosti Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 30.7. a 30.8.

1.4. 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, Odúčtovna 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.

1.5. 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 sedmičlenná 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. 2017 bylo následující:

Představenstvo	
Předseda	Ivan Bednárik, MBA
Člen	Ing. Zdeněk Škvařil
Člen	Bohumil Rampula

Dozorčí rada	
Předseda	Pavel Krtek, M.Sc.
Člen	Ing. Miroslav Kupec
Člen	Ing. Mgr. Jan Kasal
Člen	Radek Nekola
Člen	Jindřich Nohal
Člen	Bc. Roman Onderka, MBA
Člen	Jiří Švachula

Dne 21. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 22. 3. 2017 Ing. Miroslava Kupce, za člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 1. 4. 2017 Bc. Romana Onderky, MBA, členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 1. 4. 2017 pana Jiřího Švachuly, členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit	
Předseda	Mgr. Oldřich Vojíš, Ph.D.
Člen	Ing. Miroslav Zámečník
Člen	Ing. Libor Joukl

2. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

2.1. Obecné informace

Společnost sestavuje individuální účetní závěrku dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen IFRS), upravených právem Evropské unie.

Statutární účetní závěrku je individuální účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s., která je sestavována dle IFRS v souladu s § 19a, odst. 1, zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

2.2. Prohlášení o shodě

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

2.3. Východiska sestavování účetní závěrky

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen, s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

V individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných a přidružených společností, které nejsou klasifikovány jako držené k prodeji, vykazány v pořizovacích cenách. V případě, kdy pořizovací cena je vyšší než podíl na vlastním kapitálu dceřiných či přidružených společností, je účtováno o opravné položce, která hodnotu pořizovací ceny snižuje. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi pořizovací cenou a podílu na vlastním kapitálu dané společnosti.

Společnost v účetní závěrce prezentuje tři rozvahy, tedy jedno srovnávací období navíc.

Není-li uvedeno jinak, všechny hodnoty jsou vyjádřeny v českých korunách.

2.3.1. Změny v aplikaci účetních postupů a úprava způsobů vykazování

Reklasifikace položek ve výkazu zisku a ztráty:

V účetní závěrce za rok 2017 společnost změnila způsob prezentace položek, které souvisejí se změnou stavu rezerv. Nevyužitá část rezerv, která byla ve sledovaném období rozpuštěna a ke které neexistuje žádný skutečně vynaložený výdaj, je nově vykazována v Ostatních provozních výnosech namísto Ostatních

provozních nákladů. Tvorba a čerpání rezerv je přiřazováno ke konkrétním druhům nákladů, na které byly rezervy skutečně vytvořeny. Upraveno bylo srovnatelné období končící 31. 12. 2016 následujícím způsobem:

- v rámci položky Tržby z hlavní činnosti se jednalo o částku -5 mil. Kč,
- v rámci položky Ostatní provozní výnosy se jednalo částku 64 mil. Kč,
- v rámci položky Služby, spotřeba materiálu a energie se jednalo o částku -1 mil. Kč,
- v rámci položky Náklady na zaměstnanecké požitky se jednalo o částku -1 mil. Kč,
- v rámci položky Ostatní provozní náklady se jednalo o částku -17 mil. Kč,
- v rámci položky Finanční výnosy se jednalo o částku -40 mil. Kč.

V účetní závěrce za rok 2017 společnost změnila způsob prezentace přijatých dividend. Z důvodu lepší vypovídací schopnosti a vzhledem k povaze položky jsou dividendy vykazovány v Ostatních provozních výnosech místo řádku Finanční výnosy. Upraveno bylo i srovnatelné období končící 31. 12. 2016. V roce 2017 se jedná o částku 144 mil. Kč, v roce 2016 se jednalo o částku 40 mil. Kč. Související úpravy byly provedeny i ve výkazu o peněžních tocích.

Dále v účetní závěrce za rok 2017 společnost změnila způsob prezentace zaměstnaneckých benefitů. Zaměstnanecké benefity jsou nově prezentovány v položkách: Mzdové náklady, Zákonné sociální a zdravotní pojištění a Ostatní sociální náklady, namísto původní položky Požitky vyplývající z kolektivní smlouvy. Upraveno bylo srovnatelné období končící 31. 12. 2016, změna se projevila především v poznámce č. 24 (Náklady na zaměstnanecké požitky):

- v rámci položky Mzdové náklady se jednalo o částku -30 mil. Kč,
- v rámci položky Požitky vyplývající z kolektivní smlouvy se jednalo o částku 46 mil. Kč,
- v rámci položky Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky se jednalo o částku -16 mil. Kč

Následující tabulka uvádí celkové shrnutí uvedených úprav:

(v mil. Kč)		Dříve prezentováno	Reklasifikace	Upraveno
Období končící 31. 12. 2016				
Tržby z hlavní činnosti	21	11 099	-5	11 094
Ostatní provozní výnosy	22	483	64	547
Služby, spotřeba materiálu a energie	23	-5 540	-1	-5 541
Náklady na zaměstnanecké požitky	24	-3 758	-1	-3 759
Ostatní provozní náklady	26	-148	-17	-165
Finanční výnosy	28	93	-40	53

2.4. Účtování výnosů

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

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

Tržby z prodeje služeb se účtují, jakmile jsou tyto služby poskytnuty protistraně. Tržby z přepravy jsou vykázány v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby.

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

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

Účtování o tržbách z přepravy zajišťuje v rozhodující míře specializovaná organizační složka v Olomouci. Výnosy z mezinárodní železniční přepravy jsou zaúčtovány z informačního systému Odúčtovny přepravních tržeb do SAP v okamžiku, kdy je dokončeno zpracování dat poskytnutých národními dopravci v rámci datové výměny v souladu s mezinárodními vyhláškami UIC pro fakturaci podílů na přepravném. Mezi objemově významné výnosy patří fakturace poplatků za používání nákladních vozů v mezinárodní železniční dopravě s národními i lokálními dopravci.

2.5. Leasing

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

Společnost ve všech případech finančního leasingu vystupuje jako nájemce.

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

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

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

2.5.1. Prodej a zpětný leasing

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

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos.

Pokud operace prodeje a zpětného leasingu vede k operativnímu leasingu a je jasné, že je operace založena na reálné hodnotě, jakýkoliv zisk a ztráta se uznávají okamžitě. Výjimkou je případ, kdy je ztráta kompenzována budoucími leasingovými platbami stanovenými pod úroveň tržní ceny. V tomto případě musí být ztráta odložena a kompenzována v poměru k leasingovým platbám po dobu předpokládaného užívání příslušného aktiva.

2.6. Cizí měny

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

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního 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. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajištění určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

2.7. Výpůjční náklady

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

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

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

2.8. Dotace

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

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 dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. 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.

2.9. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

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

2.10. Daně

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.10.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázán ve výkazu 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. Závazek společnosti ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

2.10.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v 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 rozdílů, bude dosažen.

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

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

2.10.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.11. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společnostmi 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 odepisovány metodou výkonových odpisů).

Společnost považuje za komponentu hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních a osobních vozů. Od roku 2015 rovněž byly vyčleněny jako další komponenty dvojkolí u nákladních vozů a radiostanice u hnacích drážních vozidel.

Společnost stanovila pro komponenty u železničních kolejových vozidel odpisový plán, který vychází z plánu hlavních a vyvazovacích oprav 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 hlavní a vyvazovací opravy 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 či vyvazovací opravu, resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponenty radiostanice je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci hlavní opravy hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při vyvazovací opravě, a proto jsou tyto úkony odpovídající vyvazovací opravě z hlavní opravy vyčleňovány a evidovány jako vyvazovací oprava.

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 vyčleněny a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Podobně je tomu i v případě dvojkolí. Tyto komponenty jsou pak odepisovány v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odepisují 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.

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

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

2.12. Nehmotná aktiva

2.12.1. 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 hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.13. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

Ke konci každého účetního období společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně 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 samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

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

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

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

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

2.14. Investice do dceřiných a přidružených společností

Dceřinou společností je subjekt, který je společností ovládán, tzn. společnost má moc ovládat jeho finanční a provozní politiky tak, aby měla z jeho činnosti užitek. Společnost ovládá jednotku, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat,

a pokud má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. má-li stávající práva, na jejichž základě je aktuálně schopna řídit činnosti, které významně ovlivňují výnosy této jednotky).

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

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

V individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných a přidružených společností, které nejsou klasifikovány jako držené k prodeji, vykázány v pořizovacích cenách. V případě, kdy pořizovací cena je vyšší než podíl na vlastním kapitálu dceřiných či přidružených společností, je účtováno o opravné položce, která hodnotu pořizovací ceny snižuje. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi pořizovací cenou a podílu na vlastním kapitálu dané společnosti.

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

2.15. Zásoby

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

2.16. Rezervy

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

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po zohlednění rizik a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje

pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

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

2.17. Finanční nástroje

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků, se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. 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 hospodářském výsledku.

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

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

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

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

2.17.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu zůstatkové hodnoty dluhového nástroje a alokace úrokového výnosu/nákladu za dané období. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/výdajů (včetně všech poplatků zaplacených nebo přijatých, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry, transakčních

nákladů a dalších premií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání.

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

2.17.2. Investice držené do splatnosti

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

2.17.3. Realizovatelná finanční aktiva

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

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

2.17.4. Úvěry a pohledávky

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

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

2.17.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

prvotním vykázání finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

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

K datu účetní závěrky dochází k dočasnému snížení hodnoty aktiv v závislosti na předpokládané dobytosti pohledávek na základě individuálního posouzení pohledávky.

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

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

2.17.6. 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 užitky spojené s jeho vlastnictvím.

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

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

2.17.7. Kapitálové nástroje

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

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

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

V této kategorii společnost vykazuje finanční deriváty.

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

2.17.9. Ostatní finanční závazky

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

2.17.10. Odúčtování finančních závazků

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

2.17.11. 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 přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud se derivát neklasifikuje jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do hospodářského výsledku na charakteru zajišťovacího vztahu.

2.17.12. Zajišťovací účetnictví

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

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění společnost průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

2.17.13. Zajištění peněžních toků

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

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém se v hospodářském výsledku vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu 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 pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

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

2.17.14. Zajištění reálné hodnoty

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění reálné hodnoty, se vykazují přímo v hospodářském výsledku společně s veškerými případnými změnami reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, které souvisí se zajišťovaným rizikem. Změna reálné hodnoty zajišťo-

vacího nástroje a změna zajištěné položky související se zajišťovaným rizikem jsou zaúčtovány na řádku výkazu zisku a ztráty, který se týká zajištěné položky.

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

3. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

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

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

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

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

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají významný vliv na vykazování ani na zveřejňování. Dle požadavku IAS 7 byla přidána tabulka změn závazků z financování do kapitoly 31.9.2.

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

2.17.15. Finanční deriváty k obchodování

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

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou společností klasifikovány jako deriváty k obchodování.

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

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 – Finanční nástroje	1. ledna 2018
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^{*)}
IFRS 2 – Úpravy IFRS 2 – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie	1. ledna 2018 ^{*)}
IFRS 4 – Úpravy IFRS 4 – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy	1. ledna 2018
IFRS 9 – Úpravy IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno ^{*)}
IAS 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019 ^{*)}
IAS 40 – Úpravy IAS 40 – Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016	1. ledna 2017/ 1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018 ^{*)}
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019 ^{*)}

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

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí většiny uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít, mimo IFRS 16, na společnost významný dopad. U standardů IFRS 9 a IFRS 15 společnost očekává větší rozsah zveřejňovaných informací. Dřívější implementaci společnost nezvažuje u žádného z výše uvedených standardů. Pro implementaci standardů IFRS 9 a IFRS 15 použije společnost modifikovanou retrospektivní metodu.

Standard IFRS 15 nebude mít na finanční výkazy společnosti ČD Cargo, a.s., žádný významný dopad. Po implementaci tohoto standardu k 1. 1. 2018 dojde pouze k reklasifikaci některých vykazovaných položek v rámci Výkazu zisku a ztráty. Jedná se například o náhrady škod uplatňované ze strany zákazníků, které jsou nyní vykazovány v rámci „Ostatních provozních nákladů“. Od 1. 1. 2018 budou o tyto náklady ponižovány „Tržby z nákladní přepravy“. Hodnota těchto reklasifikačních bude v jednotkách miliónů korun.

Implementace standardu IFRS 9 bude na základě provedené analýzy rovněž bez významných dopadů na prezentované hospodářské výsledky společnosti, respektive finanční výkazy společnosti.

Standard IFRS 9 se dotýká dvou oblastí:

- opravné položky k pohledávkám,
- derivátových transakcí včetně zajišťovací dokumentace k těmto transakcím.

V případě implementace IFRS 9 do účetních politik vztahujících se k tvorbě opravných položek k pohledávkám bylo vyhodnoceno, že dojde k mírnému navýšení hodnoty opravných položek k pohledávkám ve splatnosti. Navýšení hodnoty opravných položek bude v jednotkách miliónů korun a k 1. 1. 2018 dojde k zaúčtování této hodnoty do nerozděleného zisku minulých let. V dalších letech budou změny výše opravných položek ovlivňovat výsledky hospodaření běžného účetního období. Během analýzy dopadů standardu IFRS 9 se nepodařilo najít žádná korelace mezi nárůstem neuhrazených pohledávek a ekonomickými ukazateli (např. vývojem HDP). Účetní politika k opravným položkám k pohledávkám ve splatnosti tak byla změněna s ohledem na odhadovaný podíl nedobytných pohledávek z hodnoty poskytnutých služeb. Tento podíl byl stanoven i s ohledem na vývoj hodnoty opravných položek v posledních 5 letech.

Standard IFRS 9 bude pro účetní závěrku za rok 2018 aplikován pro zajišťovací účetnictví v plném znění. Zároveň bude přepracována zajišťovací dokumentace, stanovení testů efektivity a citlivostní analýzy. Společnost případně přistoupí i k změně účtování a vykazování derivátů dle nového standardu IFRS 9. Významné dopady do hospodářského výsledku se však neočekávají.

U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykazování významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude závazný od

řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. Společnost v současnosti posuzuje dopady nového standardu a bude ho implementovat až k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019. Z dosavadních výsledků prováděné analýzy je patrné, že společnosti se v důsledku implementace modifikované retrospektivní metody standardu IFRS 16 zvýší hodnota aktiv a závazků v řádu několika stovek miliónů Kč. V řádech desítek miliónů se odhaduje i dopad do hospodářského výsledku společnosti.

4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

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

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

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

4.1. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

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

4.2. Znehodnocení majetku

Společnost posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného

majetku, u kterého je zpětně získatelná hodnota posuzována každoročně). Toto posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací.

4.3. Daně z příjmů

Společnost eviduje významná odložená daňová aktiva (viz kapitola 29). Stanovení zpětně získatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Požizovací cena	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Pozemky	96	0	0	0	96	21	0	0	117
Stavby	1 523	26	-1	5	1 553	44	-1	2	1 598
Samostatné movité věci	37 126	1 263	-902	56	37 543	1 156	-1 367	69	37 401
- Stroje, zařízení a inventář	405	42	-5	0	442	32	-4	5	475
- Dopravní prostředky*	36 528	1 221	-897	102	36 954	1 124	-1 362	64	36 780
- Dopr. prostř. na fin. leasing	186	0	0	-46	140	0	0	0	140
- Ostatní	7	0	0	0	7	0	-1	0	6
Nedokončený majetek	100	91	-3	-54	134	156	-2	-71	217
Zálohy	0	0	0	0	0	30	0	0	30
Celkem	38 845	1 380	-906	7	39 326	1 407	-1 370	0	39 363

Oprávky a opravné položky	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Znehodno- cení (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Znehodno- cení (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Stavby	807	37	-1	0	0	843	37	-1	0	879
Samostatné movité věci	24 515	929	-887	0	-1	24 556	1 022	-1 235	37	24 380
- Stroje, zařízení a inventář	301	15	-5	0	0	311	20	-4	0	327
- Dopravní prostředky*	24 166	907	-882	18	-1	24 208	997	-1 230	37	24 012
- Dopr. prostř. na fin. leasing	42	7	0	-18	0	31	5	0	0	36
- Ostatní	6	0	0	0	0	6	0	-1	0	5
Nedokončený majetek	4	0	0	0	-1	3	0	0	2	5
Celkem	25 326	966	-888	0	-2	25 402	1 059	-1 236	39	25 264

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2016 (mil. Kč)	Stav k 31.12.2016 (mil. Kč)	Stav k 31.12.2017 (mil. Kč)
Pozemky	96	96	117
Stavby	716	710	719
Samostatné movité věci	12 611	12 987	13 021
- Stroje, zařízení a inventář	104	131	148
- Dopravní prostředky*	12 362	12 746	12 768
- Dopravní prostředky na finanční leasing	144	109	104
- Ostatní	1	1	1
Nedokončený majetek	96	131	212
Zálohy	0	0	30
Celkem	13 519	13 924	14 099

*Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 321 mil. Kč k 31. 12. 2015, 3 257 mil. Kč k 31. 12. 2016 a 3 101 mil. Kč k 31. 12. 2017. Hodnota závazků z těchto zpětných finančních leasingů je součástí bodu 15.2. „Závazky z finančního a zpětného 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.

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

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 získatelnou hodnotou ve výši 195 mil. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2017 především investice do nových nákladních vozů řady Sggrrs - innowagon 80 ft (technologie InnoFreight) ve výši 312 mil. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 300 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 257 mil. Kč, nákup nového hnacího drážního vozidla řady 383 (Vectron) ve výši 104 mil. Kč, zálohy ve výši 39 mil. Kč na pořízení dalších dvou hnacích vozidel řady 383 (Vectron), technické zhodnocení hnacích drážních vozidel ve výši 83 mil. Kč a pořízení dvojkolí (komponent) nákladních vozů ve výši 67 mil. Kč.

Dále společnost v roce 2016 obdržela zálohu v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS, která bude realizována během roku 2019. Obdržené peněžní prostředky jsou vykázány jako vázané peněžní prostředky na položce ostatních finančních

aktiv. V roce 2017 se z dotace nečerpalo a celá částka 276 mil. Kč je vykázána jako dlouhodobá. Bližší informace viz kapitola 10. Ostatní finanční aktiva.

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
Budovy	20–50
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. 2017, ani nebylo k 31. 12. 2016 zřízeno zástavní právo. Závazky společnosti ze zpětného leasingu a finančního leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. NEHMOTNÁ AKTIVA

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Stav k 31.12.2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Stav k 31.12.2017 (mil. Kč)
Software	508	93	0	52	653	87	0	29	769
Ocenitelná práva	110	5	0	2	117	1	-6	-11	101
Nedokončený majetek	69	13	0	-61	21	77	0	-19	79
Celkem	687	111	0	-7	791	165	-6	-1	949

Oprávky	Stav k 1.1.2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Stav k 31.12.2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Stav k 31.12.2017 (mil. Kč)
Software	283	58	0	0	341	78	0	0	419
Ocenitelná práva	87	1	0	0	88	7	-6	0	89
Celkem	370	59	0	0	429	85	-6	0	508

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2016 (mil. Kč)	Stav k 31.12.2016 (mil. Kč)	Stav k 31.12.2017 (mil. Kč)
Software	225	312	350
Ocenitelná práva	23	29	12
Nedokončený majetek	69	21	79
Celkem	317	362	441

Převody představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami majetku (IAS 38) týkající se softwaru a ocenitelných práv. Náklady na amortizaci jsou vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztrát. Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjené ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

K datu 31. 12. 2017 zahrnují ocenitelná práva licence v celkové zůstatkové ceně 12 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 4 mil. Kč, licence Altworx ve výši 4 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange, Sharepoint ve výši 1 mil. Kč a licence Microsoft ve výši 1 mil. Kč. V roce 2017 byly aktivovány licence v celkové částce 1 mil. Kč.

V roce 2017 pokračoval rozvoj obchodních systémů, kterých pořízení činilo 33 mil. Kč, rozvoj řešení BI v částce 20 mil. Kč, provozní informační systémy

v hodnotě 16 mil. Kč, úpravy IS SAP ve výši 14 mil. a program IT bezpečnosti v hodnotě 12 mil. Kč. Zbývající část připadá na další ekonomické či provozní úlohy.

Délka odepisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3–10
Ocenitelná práva	6–10

6.1. Software

Zůstatková hodnota	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Provozní a obchodní úlohy spadají pod projekt PROBIS	168	188	218
SAP	39	48	41
Program IT bezpečnosti	0	31	25
Ostatní	18	45	66
Celkem	225	312	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 2017 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů: Dispečerský informační systém spadající pod projekt kalkulace ucelené vlaky ve výši 40 mil. Kč, Ústřední dirigování vozů ve výši 12 mil. Kč, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit společnosti (provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů) v částce 11 mil. Kč.

7. INVESTICE DO DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Kategorie	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2017 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 1. 1. 2016 (mil. Kč)
Dceřiné společnosti	397	329	325
Společné podniky a přidružené společnosti	45	29	28
Celkem	442	358	353

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

7.1 Přehled údajů o dceřiných společnostech

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2017 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 1. 1. 2016 (mil. Kč)
CD Cargo Germany GmbH**	Kaiserstrasse 60, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	1	1	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.**	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	260	260	260
CD Cargo Austria GmbH**	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0	0
CD Cargo Slovakia, s.r.o.**	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	69	3	0
Terminal Brno, a.s.	K Terminálu 614/11, 61900 Brno	49	47	46

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2017 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 1. 1. 2016 (mil. Kč)
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lukavecká 1189, 41002 Lovosice	2	2	2
ČD Logistics, a.s.	Opletalova 1284/37, 11000 Praha 1	16	16	16
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	0	0	0
Celkem		397	329	325

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

** v roce 2017 došlo k přejmenování společností

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2017	Vlastnický podíl k 31. 12. 2016	Vlastnický podíl k 1. 1. 2016
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%	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%	100%
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%*	100%*	100%*
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%	100%	100%
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.	66,93%	66,93%	66,93%
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích.	51%	51%	51%
ČD Logistics, a.s.	Zasilatelství.	78%	78%	78%
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě.	100%	100%	100%

* společnost je plně vlastněna společností CD Cargo Germany GmbH

7.2. Přehled údajů o společných podnicích a přidružených společnostech

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2017 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Hodnota podílu ^o k 1. 1. 2016 (mil. Kč)
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	3	4	3
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	18	24	24
RAILLEX a.s.	Trnkovo nám. 3, 152 00 Praha 5	1	1	1
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	23	0	0
Celkem		45	29	28

*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. 2017	Vlastnický podíl k 31. 12. 2016	Vlastnický podíl k 1. 1. 2016
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.	30%	30%	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50%	20%	20%
RAILLEX a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství.	50%	50%	50%
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	20%	-	-

Dne 1. 1. 2017 vznikla společnost Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s., a to odštěpením ze společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s. Společnost ČD Cargo, a.s., poté ve společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s., na-

výšila svůj podíl z 20 % na 50 % za cenu 15,2 mil. Kč. V odštěpené společnosti Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s., si společnost ČD Cargo, a.s., ponechala 20 % podíl.

7.3. Souhrn finančních informací o společných podnicích a přidružených společnostech

31. 12. 2017	RAILLEX a.s. (mil. Kč)	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost, a.s. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	54	38	153	158
Krátkodobá aktiva	54	35	153	92
Dlouhodobá aktiva	0	3	0	66
Závazky celkem	31	28	112	46
Krátkodobé závazky	31	28	112	46
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0
Čistá aktiva	23	10	41	112
Podíl na čistých aktivech	12	3	21	22

31. 12. 2016	RAILLEX a.s. (mil. Kč)	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	51	41	387
Krátkodobá aktiva	50	38	311
Dlouhodobá aktiva	1	3	76
Závazky celkem	27	28	267
Krátkodobé závazky	27	28	267
Dlouhodobé závazky	0	0	0
Čistá aktiva	24	13	120
Podíl na čistých aktivech	12	4	24

1. 1. 2016	RAILLEX a.s. (mil. Kč)	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	62	53	318
Krátkodobá aktiva	60	49	228
Dlouhodobá aktiva	2	4	90
Závazky celkem	37	42	196
Krátkodobé závazky	35	42	194
Dlouhodobé závazky	2	0	2
Čistá aktiva	25	11	122
Podíl na čistých aktivech	13	3	24

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Výnosy celkem	1 299	1 504	1 398
Zisk za období	42	35	25
Podíl na zisku za období	13	11	7

8. ZÁSoby

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	96	41	40
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením	62	85	75
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3	3	4
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	2	1	1
Ostatní	25	16	14
Celkem pořizovací hodnota	188	146	134
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	-4	-4
Celkem zůstatková hodnota	188	142	130

V roce 2016 došlo na základě výsledků inventarizace, ke snížení hodnoty zásob o 4 mil. Kč. V roce 2017 došlo ke snížení opravné položky v důsledku šrotace nepotřebných zásob.

9. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Výkaz zisku a ztráty	Kategorie	Po splatnosti (dnů)						Celkem po splatnosti (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
		Do splatnosti (mil. Kč)	1-30 dní (mil. Kč)	31-90 (mil. Kč)	91-180 (mil. Kč)	181-365 (mil. Kč)	366 a více (mil. Kč)		
31. 12. 2017	Brutto	1 470	117	20	6	6	100	249	1 719
	Opr. položky	-24	0	-4	-5	-5	-100	-114	-138
	Netto	1 446	117	16	1	1	0	135	1 581
31. 12. 2016	Brutto	1 471	65	16	7	4	141	233	1 704
	Opr. položky	0	-1	-5	-5	-4	-136	-151	-151
	Netto	1 471	64	11	2	0	5	82	1 553
1. 1. 2016	Brutto	1 485	74	10	7	7	139	237	1 722
	Opr. položky	-2	-6	-3	-1	-4	-134	-148	-150
	Netto	1 483	68	7	6	3	5	89	1 572

10. OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Deriváty	21	12	0
Pohledávky za manka a škody	0	0	1
Vázané peněžní prostředky	276	258	0
Ostatní finanční aktiva	1	1	0
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	298	271	1
Deriváty	75	25	1
Skupinový cash pooling	2	3	4
Pohledávky za manka a škody	16	19	17
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-13	-9	0
Vázané peněžní prostředky	0	34	0
Ostatní finanční aktiva	22	18	199
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-13	-15	-90
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	89	75	131
Celkem Ostatní finanční aktiva	387	346	132

Položka „Vázané peněžní prostředky“ představuje zálohu poskytnutou v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. Tato

položka byla k 31. 12. 2016 rozdělena na dlouhodobou část ve výši 258 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 34 mil. Kč. Záloha je držena na dotačním účtu vedeném u Komerční banky. V roce 2017 je hodnota dotace 276 mil. Kč. Dotace

nebyla v roce 2017 čerpána a pokles částky je způsoben přeceněním částky denominované v Eurech. V účetní závěrce 31. 12. 2017 je dotace klasifikována jako dlouhodobá. Finanční prostředky v rámci přijaté zálohy z evropského dotačního programu CEF na implementaci ETCS (evropský vlakový zabezpečovací systém) budou dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2019. Dochází tedy k časovému posunu, jelikož

ČD Cargo, a.s. v rámci výběrového řízení na dodávku a instalaci mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel v roce 2017 neobdrželo žádnou nabídku a výběrové řízení tedy bylo zrušeno. V současnosti probíhá příprava nového výběrového řízení.

11. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Poskytnuté zálohy	1	1	0
Dlouhodobá Ostatní aktiva	1	1	0
Poskytnuté zálohy	25	50	75
Daňové pohledávky DPH	38	27	120
Předplacené náklady	37	38	29
Ostatní	7	2	5
Krátkodobá Ostatní aktiva	107	117	229
Celkem Ostatní aktiva	108	118	229

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

12. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pokladní hotovost, peníze na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Pokladní hotovost a peníze na cestě	2	2	2
Účty v bankách	463	761	862
Peněžní prostředky na cashpoolovém účtu	0	2	4
Celkem	465	765	868

V rámci výpočtu cashflow byl v roce končícím 31. 12. 2017 příjem dividend od dceřiné společnosti CD Cargo Germany GmbH v hodnotě 29 mil. Kč (30 mil. Kč v roce 2016) vykázan jako nepeněžní příjem a započten vůči jejich závazkům.

Od roku 2017 již cashpoolingový účet s mateřskou společností České dráhy, a.s. není vykazován v rámci peněžních prostředků.

Tabulka konečných balancí účtů společnosti vedených u bankovních institucí:

	Rating kratkodobý ^o	Rating dlouhodobý ^o	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Citibank	P-1	A1	74	5	14
Česká spořitelna, a.s.	P-1	A2	1	1	1
Československá obchodní banka, a.s.	P-1	A2	180	432	540
ING Bank	P-1	Aa3	134	153	64
Komerční banka, a.s.	P-1	A2	31	43	130
Raiffeisenbank	P-2	A3	0	1	0
UniCredit Bank	P-2	Baa1	1	81	85
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	42	45	28
Celkem			463	761	862

^o Bankovní rating společnosti Moody's je uveden ke konci roku 2017

13. VLASTNÍ KAPITÁL

13.1. Základní kapitál

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2009 byl tvořen nepeněžitým vkladem části podniku České dráhy, a.s., jako jediného akcionáře a činil 8 800 mil. Kč.

České dráhy, a.s., přijaly v působnosti valné hromady dne 2. 6. 2009 rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti ČD Cargo, a.s., podle ust. § 213a

obchodního zákoníku, a to z částky 8 800 mil. Kč na částku 8 494 mil. Kč. Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2017 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

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Emisní ážio	197	197	197
Rezervní fond	156	116	109

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Fond ze zajištění peněžních toků	74	17	-43
Pojistně matematické ztráty	-4	-15	-18
Celkem	423	315	245

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

Fond ze zajištění peněžních toků

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Stav na začátku roku	17	-43	-82
Zisk/Ztráta z přecenění	86	34	-30
Reklasifikace do hospodářského výsledku	-16	40	78
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	70	74	48
Související daň ze zisku	-13	-14	-9
Stav na konci roku	74	17	-43

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do hospodářského výsledku pouze

v případě, že má zajišťující transakce vliv na hospodářský výsledek nebo se zahrne jako úprava základu do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

14. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Rok	Kategorie	Do splatnosti (mil. Kč)	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem (mil. Kč)
			1–30 (mil. Kč)	31–90 (mil. Kč)	91–180 (mil. Kč)	181–365 (mil. Kč)	365 a více (mil. Kč)		
31. 12. 2017	Krátkodobé	1 693	40	2	0	0	0	42	1 735
31. 12. 2016	Krátkodobé	1 732	44	2	0	0	0	46	1 778
1. 1. 2016	Krátkodobé	2 156	14	0	0	0	0	14	2 170

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

15. ÚVĚRY, PŮJČKY A DLUHOPISY

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Závazky ze zpětného leasingu	1 225	1 551	1 948
Závazky z finančního leasingu	50	59	67
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	352	450	0
Vydané dluhopisy	1 997	1 997	1 000
Celkem dlouhodobé	3 624	4 057	3 015
Závazky ze zpětného leasingu	414	398	409
Závazky z finančního leasingu	25	23	20
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	73	77	0
Vydané dluhopisy	4	2	1 174
Celkem krátkodobé	516	500	1 603
Celkem	4 140	4 557	4 618

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. 2017 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 352 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč.

Části dlouhodobých úvěrů a půjček, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky, jsou vykazovány jako krátkodobé úvěry a půjčky. Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2017 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

15.1. Vydané dluhopisy

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky pod č.j. 2011/4833/570, Sp. zn. Sp/2011/50/572 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 uvedeně rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 5. 5. 2011.

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
Vydáno na základě samostatných emisních podmínek	Prospekt zaknihovaných dluhopisů, ISIN CZ0003515611 s pevným úrokovým výnosem 1,26 % p.a., schváleného ČNB pod č.j.: 2016/148032/CNB/570, S-Sp-2016/00057/CNB/572 dne 23. 12. 2016 s nabytím právní moci dne 24. 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

ČD Cargo, a.s., evidovalo v řádném termínu žádosti o předčasné splacení části první emise dluhopisů emitovaných prostřednictvím KB, a.s., v sumární nominální hodnotě 341,7 mil. Kč. Tato hodnota byla splacena k 20. 6. 2014. ČD Cargo, a.s., splatilo dne 20. 6. 2016 zbývající nominální hodnotu (po uplatnění předčasného splacení) dluhopisů u KB ve výši 658,3 mil. Kč.

ČD Cargo, a.s., splatilo dne 21. 12. 2016 třetí emisi dluhopisů emitovaných prostřednictvím Raiffeisenbank, a.s. v nominální hodnotě 500 mil. Kč.

V roce 2015 byla realizována čtvrtá emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 1 000 mil. Kč prostřednictvím administrátora Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

V roce 2016 byla realizována pátá emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 500 mil. Kč prostřednictvím administrátora Raiffeisenbank, a.s.

V roce 2016 byla realizována šestá emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 500 mil. Kč prostřednictvím administrátora Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Aktuálně jsou emitovány dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 000 mil. Kč. V účetních výkazech k 31. 12. 2017 jsou tyto dluhopisy rozděleny dle jejich splatnosti na krátkodobou a dlouhodobou část.

15.2. Závazky z finančního a zpětného leasingu

Společnost má uzavřeno několik leasingových smluv na financování nákupu kolejových vozidel a 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 finančního leasingu a zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

Hodnota závazků z finančního a zpětného leasingu je následující:

	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Do 1 roku	513	513	540	439	421	429
Od 1 do 5 let	1 218	1 453	1 732	1 090	1 270	1 480
5 let a více	191	358	577	185	340	535
Celkem	1 922	2 324	2 849	1 714	2 031	2 444
Mínus budoucí finanční náklady	-208	-293	-405	-	-	-
Současná hodnota min. leasing. splátek	1 714	2 031	2 444	1 714	2 031	2 444
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
- krátkodobé půjčky				439	421	429
- dlouhodobé půjčky				1 275	1 610	2 015
Celkem				1 714	2 031	2 444
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
- závazky z finančního leasingu				75	82	87
- závazky ze zpětného leasingu				1 639	1 949	2 357
Celkem				1 714	2 031	2 444

Závazky z finančního a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 31.3. a v kapitolách 31.11.1.

16. REZERVY

	Zůstatek k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Tvorba (mil. Kč)	Čerpání (mil. Kč)	Zrušení (mil. Kč)	Převody ^{oo} (mil. Kč)	Zůstatek k 31.12.2016 (mil. Kč)	Tvorba (mil. Kč)	Čerpání (mil. Kč)	Zrušení (mil. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Rezerva na soudní spory	42	0	0	0	0	42	11	-4	0	49
Rezerva na obchodní rizika	24	0	0	0	0	24	0	0	-24	0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	120	3	-6	0	0	117	68	-45	0	140
– z toho dlouhodobá část	75					72				80
Rezerva na restrukturalizaci	140	0	-17	-13	0	110	0	-42	-18	50
– z toho dlouhodobá část	73					0				0
Rezerva na ztrátové smlouvy	580	0	-55	0	0	525	0	-63	0	462
– z toho dlouhodobá část	524					466				409
Ostatní rezervy*	62	104	-98	-3	-28	37	34	-31	-15	25
Rezervy celkem	968	107	-176	-16	-28	855	113	-185	-57	726
– Dlouhodobé	672					538				489
– Krátkodobé	296					317				237

* položka Ostatní rezervy zahrnuje v roce 2017 především rezervy na reklamace, vyrovnávky, náhrady škod a opravy

** zůstatek rezervy na nevybranou dovolenou byl v roce 2016 reklasifikován na řádek Ostatní závazky

Vedení společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory na částku 49 mil. Kč (v roce 2016 se jednalo o částku 42 mil. Kč).

V průběhu roku 2012 se vedení společnosti rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Podstatou plánu, který vedení společnosti ČD Cargo, a.s., přijalo v roce 2012, byla série opatření, jejichž cílem bylo krátkodobě posílit likviditu společnosti a střednědobě vytvořit podmínky k dosažení příznivějších hospodářských výsledků a zajistit tak stabilitu společnosti v dalších letech. Přijatá opatření se stala předpokladem pro sestavení střednědobého podnikatelského plánu společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly na počátku odhadnuty na částku 535 mil. Kč.

V období od 2012–2017 došlo k čerpání rezervy, které bylo použito k úhradě nákladů spojených s procesem restrukturalizace, resp. optimalizace. Jednalo se především o náklady spojené s výplatou odstupného či odchodného. Dle původního plánu měl být proces optimalizace ukončen k 31. 12. 2017, což bylo uvedeno i v loňské účetní závěrce. Na základě rozhodnutí vedení společnosti

byl proces optimalizace a zefektivňování interních procesů o rok prodloužen a bude dokončen 31. 12. 2018. V souladu s tímto rozhodnutím bude zbývající nevyčerpaná část rezervy na restrukturalizaci k 31. 12. 2017 ve výši 50 mil. Kč použita na úhradu nákladů souvisejících s dokončením procesu optimalizace v roce 2018. Opět se bude jednat především o výdaje na výplatu odstupného či odchodného.

Nejvýznamnějším důvodem nedočerpání rezervy, respektive nedokončení procesu optimalizace v roce 2017 bylo především soustředění se na posílení našich obchodních aktivit nejen u naší společnosti, ale především u našich zahraničních dceřiných společností.

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. Výše rezervy k 31. 12. 2017 byla vypočtena ve výši 140 mil. Kč. Oproti roku 2016 došlo k jejímu mírnému nárůstu z důvodu vzniku několika nových benefitů v rámci kolektivního vyjednání na rok 2018. Jedním z nich je např. odměna při 60letém jubileu zaměstnanců.

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 desetiletých 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. Při výpočtu byla použita diskontní sazba v hodnotě 7 %. Při diskontování nákladů společnost použila sazbu na úrovni diskontu pro náklady na dlouhodobý cizí kapitál. Celková výše rezervy k 31. 12. 2016 činila 525 mil. Kč. Na konci účet-

ního období 2017 je její hodnota 462 mil. Kč. Očekávané vypořádání rezervy je do roku 2025.

Položka Ostatní rezervy je tvořena především rezervou na reklamace a vyrovnávky, náhrady škod a opravy železničních kolejových vozidel. Do roku 2015 tam patřila i rezerva na nevybranou dovolenou, která je od roku 2016 vykazována na závazku vůči zaměstnancům a v příslušné částce na sociální a zdravotní pojištění. Rezerva na reklamace v nákladní přepravě je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů, které tvoří očekávané hodnoty dobropisů k reklamacím od zákazníků. Hodnota rezervy k 31. 12. 2017 dosáhla částky 10 mil. Kč, k datu 31. 12. 2016 byla výše rezervy 18 mil. Kč. Rezerva na vyrovnávky je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů. Odhadované výdaje jsou výsledkem sumarizace předpokládaných částek, které budou předmětem vyrovnávek k tíži společnosti v došlých odpočtech od cizích dopravců. Hodnota rezervy k 31. 12. 2017 dosáhla částky 1 mil. Kč, k datu 31. 12. 2016 výše rezervy činila 4 mil. Kč.

17. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Finanční deriváty	1	8	16
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	24	128	269
Ostatní	107	183	280
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	132	319	565
Finanční deriváty	5	12	43
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	121	173	198
Ostatní	138	134	171
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	264	319	412
Celkem Ostatní finanční závazky	396	638	977

Položky „Ostatní“ zahrnují závazky týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se SŽDC a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Detailnější přehled o vzájemných vztazích se SŽDC je uveden v kapitole 30.7.

18. OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Ostatní	387	369	133
Dlouhodobé Ostatní závazky	387	369	133
Přijaté zálohy	1	2	3
Závazky k zaměstnancům	257	253	227
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	124	122	105
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	36	35	33
Ostatní	2	35	3
Krátkodobé Ostatní závazky	420	447	371
Celkem Ostatní závazky	807	816	504

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

Ostatní 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

19.1. Společnost jako nájemce

Náklady společnosti z titulu pronájmu železničních kolejových vozů z individuálních smluv činily v roce 2017 částku 348 mil. Kč (v roce 2016 dosáhly výše 299 mil. Kč).

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

19.2. Společnost jako pronajímatel

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

Výnosy, které společnost vykázala v roce 2017 z krátkodobého operativního leasingu movitého majetku, představují 309 mil. Kč (269 mil. Kč v roce 2016).

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

19.3. Smluvní závazky k výdajům

	Smlouvy celkem k 31. 12. 2017 (mil. Kč)	Již uhrazeno (mil. Kč)	Závazek (mil. Kč)
Investice do ŽKV	1 892	750	1 142
Ostatní (stavby, IT)	229	2	227
Celkem	2 121	752	1 369

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 2 121 mil. Kč. Z toho 1 369 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek. Zbýlých 752 mil. Kč již bylo k datu

31. 12. 2017 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 142 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

	Smlouvy celkem k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Již uhrazeno (mil. Kč)	Závazek (mil. Kč)
Investice do ŽKV	934	294	640
Ostatní (stavby, IT)	242	0	242
Celkem	1 176	294	882

K datu závěrky k 31. 12. 2016 měla společnost uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 1 176 mil. Kč. Z toho se 596 mil. Kč týkalo dodávek sjednaných pro rok 2016 a 286 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 294 mil. Kč již bylo k 31. 12. 2016 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 640 mil. Kč představovaly investice do železničních kolejových vozidel.

Další položkou, která není zachycena ve výše uvedené tabulce, je smluvní závazek na nájemné v celkové hodnotě 718 mil. Kč. (k 31. 12. 2016 se jednalo o 802 mil. Kč) ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice. Závazek bude průběžně ročně splácen až do roku 2025.

20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA

20.1. Bankovní záruky vydané

Bankovní záruky k 31. 12. 2017 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. 2017					
Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice, IČ 26178338	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	30. 9. 2018	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Rohanské nábřeží 678/25, 186 00 Praha 8, IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30. 6. 2018	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	bez omezení	Záruční listina - jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), reg. číslo 1401798029 k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.

20.2. Bankovní záruky přijaté

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2017					
Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
AVE sběrné suroviny, a.s., Cvokařská 164/3, 301 00 Plzeň, IČO 006 71 151	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	20 274 000	CZK	30. 6. 2018	V souladu s kupní smlouvou 05893-2017-001 na odkup šrotovatelných dílů z 1 000 ks pojízdných železničních nákladních vozů
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00, IČO 002 68 577	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 997 500	EUR	28. 2. 2019	V souladu s kupní smlouvou č. 05012-2016-001 ze dne 13. 4. 2016 zajišťující dodávky interoperabilních hnacích drážních vozidel pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2017

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, IČO 002 68 577	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31. 7. 2020	V souladu s dodatkem č. 2 (uplatnění opce na 3 ks interoperabilních lokomotiv) ze dne 28. 4. 2017 ke kupní smlouvě č. 05012-2016-001 ze dne 13. 4. 2016 zajišťující dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky
ESTATE & INVESTMENT a.s.	Raiffeisenbank, a.s.	2 500 000	CZK	31. 10. 2018	V souladu s výzvou k podání nabídky pro výběrové řízení zakázky s názvem "Dodávky špalíků brzdových"

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

Na podzim roku 2016 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) zahájeno správní řízení se společnostmi České dráhy, a.s., a ČD Cargo, a.s., ve věci možného porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže a Smlouvy o fungování Evropské unie, kterého se společnosti České dráhy, a.s., a ČD Cargo, a.s., měly údajně dopustit při poskytování přepravních a zasilatelských služeb ucelenými nákladními vlaky, včetně poskytování souvisejících přepravních a zasilatelských služeb při přemístění zboží do stanice jeho nakládky na ucelený vlak a při přemístění zboží ze stanice vykládky do místa určení. K tomuto porušení mělo dle ÚOHS docházet v období před více než 10-ti lety. O věci zatím nebylo

rozhodnuto. Usnesením ze dne 19. 6. 2017 však Úřad pro ochranu hospodářské soutěže zastavil předmětné správní řízení vůči ČD Cargo, a.s. Řízení je tak nadále vedeno pouze vůči společnosti České dráhy, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s. tak v účetní závěrce k 31. 12. 2017 nemá v této souvislosti účtovaný žádný potencionální závazek (např. rezervu), jelikož vedení společnosti si není vědomo, že by společnost České dráhy, a.s. coby jediný účastník řízení, měl v úmyslu požadovat po společnosti ČD Cargo, a.s. spoluúčast na úhradě potencionálních vzniklých nákladů v budoucnu.

21. TRŽBY Z HLAVNÍ ČINNOSTI

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Tržby z nákladní přepravy:	10 571	10 412
– Tržby z nákladní přepravy – tuzemsko	3 712	3 700
– Tržby z nákladní přepravy – zahraničí	6 859	6 712
Ostatní tržby z nákladní přepravy:	513	514
– Ostatní tržby z nákladní přepravy – tuzemsko	328	337
– Ostatní tržby z nákladní přepravy – zahraničí	185	177
Ostatní tržby související s přepravou	158	168
Tržby z hlavní činnosti celkem	11 242	11 094

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.
- ČEZ, a.s.
- METRANS, 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)

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

Ostatní společnosti

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

22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	22	3
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	143	94
Výnosy z operativního pronájmu	343	303
Náhrady za manka a škody	44	52
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	32	9
Kurzové zisky - provozní	72	13
Změna stavu rezerv	44	13
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	11	9
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	0	1
Změna stavu opravných položek k zásobám	3	0
Přijaté dividendy	144	40
Ostatní	26	10
Ostatní provozní výnosy celkem	884	547

Výnosy z pronájmu zahrnují výnosy z krátkodobých a příležitostných pronájmů nákladních vozů a hnacích drážních vozidel.

23. SLUŽBY, SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIE

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Trakční náklady	-1 182	-1 212
– Trakční palivo (nafta)	-403	-403
– Elektrická trakční energie	-779	-809
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 222	-1 271
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 291	-3 058
– Spotřeba materiálu	-297	-273
– Spotřeba ostatní energie	-83	-84
– Spotřeba PHM	-8	-7
– Opravy a udržování	-226	-179
– Cestovné	-39	-38
– Telekomunikační, datové a poštovní služby	-51	-50
– Nájemné ostatní	-131	-117
– Nájemné za železniční vozy	-623	-664
– Přepravné	-1 251	-1 113
– Služby spojené s užíváním budov	-39	-39
– Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-5	-4
– Pohraniční výkony	-178	-175
– Náklady na reklamu a propagaci	-17	-11
– Leasing	-10	-8
– Přídělená kapacita dopravní cesty	-26	-28
– Informatika	-109	-100
– Výkony hasičské záchranné služby	-10	-10
– Služby v oblasti ekologie	-7	-9
– Ostatní služby	-181	-149
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-5 695	-5 541

Položka elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 779 mil. Kč. Za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 809 mil. Kč.

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.

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Povinný audit roční účetní závěrky	-2	-1
Ostatní služby*	-3	-0
Celkem	-5	-1

* projekty v optimalizaci skladového hospodářství

24. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Mzdové náklady	-2 775	-2 651
Zákonné zdravotní pojištění	-132	-126
Zákonné sociální pojištění	-812	-773
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	-159	-161
Odměny členům klíčového managementu	-21	-13
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-32	-35
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-3 931	-3 759

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

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců:

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Zaměstnanci	6976	6978
Klíčový management	13	13
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	6989	6991

Klíčový management je tvořen představenstvem, dozorčí radou a výborem pro audit. Podrobnější informace jsou uvedeny v kapitole 1.5.

25. ODPISY A AMORTIZACE

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Odpisy pozemků, budovy a zařízení	-1 060	-964
Amortizace nehmotných aktiv	-85	-60
Odpisy a amortizace celkem	-1 145	-1 024

26. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Změna stavu opravných položek k pozemkům, budovám a zařízení	-39	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-23	-20
Daně a poplatky	-8	-7
Kurzové ztráty – provozní	-86	-14
Pojistné	-79	-72
Manka, škody	-21	-26
Ostatní	-57	-26
Ostatní provozní náklady celkem	-313	-165

Položka ostatní je tvořena převážně náklady z postoupených pohledávek a náklady na členské příspěvky.

27. FINANČNÍ NÁKLADY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Úroky ze závazků z finančního a zpětného leasingu	-95	-123
Nákladové úroky - dluhopisy	-18	-35
Ostatní nákladové úroky	-20	-28
Odvíjení diskontu rezerv	-2	-1
Kurzové ztráty - finanční	-102	-45
Bankovní výlohy	-3	-2
Ostatní finanční náklady	-2	-1
Finanční náklady celkem	-242	-235

28. FINANČNÍ VÝNOSY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Kurzové zisky – finanční	82	45
Přijaté úroky	0	3
Ostatní finanční zisky	4	5
Finanční výnosy celkem	86	53

29. DAŇ ZE ZISKU

29.1. Daň ze zisku vykázaná v hospodářském výsledku

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Splatná daň z běžné činnosti za minulé zdaňovací období	-5	-5
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-147	-169
Celkový daňový náklad	-152	-174

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Zisk před zdaněním	886	970
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-168	-184
Úpravy:		
Výnosy z dividend	27	8
Ostatní daňově neuznatelné výnosy	-109	10
Daňově neuznatelné náklady	103	-3
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-5	-5
Daň ze zisku vykázaná v hospodářském výsledku	-152	-174

29.2. Odložená daň

	Neuplatněné daňové ztráty (mil. Kč)	Pohledávky (mil. Kč)	Rezervy (mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva (mil. Kč)	Leasing (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Stav 1. 1. 2016	-98	-32	-184	1 104	384	-17	1 157
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	72	15	16	2	72	-8	169
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	14	14
Stav 31. 12. 2016	-26	-17	-168	1 106	456	-11	1 340
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	26	-1	24	33	61	4	147
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	13	13
Stav 31. 12. 2017	0	-18	-144	1 139	517	6	1 500

30. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

30.1. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů na konci účetního období

31. 12. 2017	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
České dráhy a.s.	6	235
Mateřská společnost	6	235
CD Cargo Germany GmbH	23	53
CD Cargo Austria GmbH	0	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	44	47
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	34	20
ČD Logistics, a.s.	83	2
Terminal Brno, a.s.	0	3
Dceřiné společnosti	184	126
RAILLEX, a.s.	4	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	17	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	9	11
Společné podniky a přidružené společnosti	31	11
ČD - Telematika, a.s.	0	6
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	109
DPOV, a.s.	1	25
ČD travel, s.r.o.	0	1

31. 12. 2017	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
ČD Relax, s.r.o.	0	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	6	0
Ostatní společnosti ve skupině České dráhy	7	144
Celkem	228	516

31. 12. 2016	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
České dráhy a.s.	3	229
Mateřská společnost	3	229
CD Cargo Germany GmbH	31	4
CD Cargo Austria GmbH	0	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	17	24
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	13	2
ČD Logistics, a.s.	74	1
Terminal Brno, a.s.	0	2
Dceřiné společnosti	135	34
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	44	12
Společné podniky a přidružené společnosti	48	12
ČD - Telematika, a.s.	0	5
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	56
DPOV, a.s.	1	83
ČD travel, s.r.o.	0	6
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	5	0
Ostatní společnosti ve skupině České dráhy	6	152
Celkem	192	427

1. 1. 2016	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
České dráhy a.s.	11	483
Mateřská společnost	11	483
CD Cargo Germany GmbH	22	3

1. 1. 2016	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
CD Cargo Austria GmbH	0	5
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	5	12
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	11	0
ČD Logistics, a.s.	71	0
Terminal Brno, a.s.	0	1
Dceřiné společnosti	109	21
RAILLEX, a.s.	4	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	2	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	35	11
Společné podniky a přidružené společnosti	41	11
ČD - Telematika, a.s.	0	6
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	58
DPOV, a.s.	1	30
ČD travel, s.r.o.	0	6
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	4	1
Ostatní společnosti ve skupině České dráhy	5	103
Celkem	166	618

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny zohledňující množství nakoupeného zboží a vztahy mezi 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

2017	Prodej DHM (mil. Kč)	Prodej služeb (mil. Kč)	Ostatní výnosy (mil. Kč)	Finanční výnosy (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy a.s.	3	18	2	0	23
ČD - Telematika, a.s.	0	1	0	0	1
DPOV, a.s.	0	3	0	0	3
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	31	0	0	31
CD Cargo Germany GmbH	0	364	0	0	364
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	140	21	1	162
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	15	130	0	0	145
ČD Logistics, a.s.	0	523	0	0	523
RAILLEX, a.s.	0	22	0	0	22
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	10	0	0	10

2017	Prodej DHM (mil. Kč)	Prodej služeb (mil. Kč)	Ostatní výnosy (mil. Kč)	Finanční výnosy (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	54	0	0	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	74	0	0	74
Celkem	18	1 370	23	1	1 412

2016	Prodej DHM (mil. Kč)	Prodej služeb (mil. Kč)	Ostatní výnosy (mil. Kč)	Finanční výnosy (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy a.s.	0	18	3	0	21
ČD - Telematika, a.s.	0	1	0	0	1
DPOV, a.s.	0	4	2	0	6
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	21	0	0	21
CD Cargo Germany GmbH	0	312	0	0	312
CD Cargo Austria GmbH	0	5	0	0	5
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	107	0	2	109
ČD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	81	0	0	81
ČD Logistics, a.s.	0	487	0	0	487
RAILLEX, a.s.	0	31	0	0	31
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	17	0	0	17
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	201	0	0	201
Celkem	0	1 285	5	2	1 292

30.3. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

2017	Majetek (mil. Kč)	Materiál a energie (mil. Kč)	Služby (mil. Kč)	Ost. náklady (mil. Kč)	Fin. náklady (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy a.s.	67	1 318	95	8	5	1 493
ČD - Telematika, a.s.	0	3	14	0	0	17
ČD - Informační Systémy, a.s.	80	6	101	0	0	187
DPOV, a.s.	61	23	22	0	0	106
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	0	19
ČD Relax, s.r.o.	0	0	15	0	0	15
JLV, a.s.	0	0	1	0	0	1
CD Cargo Germany GmbH	0	0	133	0	1	134
CD Cargo Austria GmbH	0	0	4	0	0	4
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	345	0	2	347

2017	Majetek (mil. Kč)	Materiál a energie (mil. Kč)	Služby (mil. Kč)	Ost. náklady (mil. Kč)	Fin. náklady (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	82	0	0	82
ČD Logistics, a.s.	0	1	13	0	0	14
Terminal Brno, a.s.	0	0	22	0	0	22
RAILLEX, a.s.	0	0	1	0	0	1
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	58	0	0	58
Celkem	208	1 351	925	8	8	2 500

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2017 představuje především nakoupená trakční energie ve výši 779 mil. Kč a mototrové nafty v hodnotě 408 mil. Kč.

2016	Majetek (mil. Kč)	Materiál a energie (mil. Kč)	Služby (mil. Kč)	Ost. náklady (mil. Kč)	Fin. náklady (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy a.s.	110	1 324	97	2	0	1 533
ČD - Telematika, a.s.	0	3	13	0	0	16
ČD - Informační Systémy, a.s.	45	5	89	0	0	139
DPOV, a.s.	109	14	14	0	0	137
ČD travel, s.r.o.	0	0	18	0	0	18
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	0	19
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	111	0	0	111
CD Cargo Austria GmbH	0	0	6	0	0	6
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	247	0	0	247
ČD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	17	0	0	17
ČD Logistics, a.s.	0	0	11	0	0	11
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	0	0	0	0
Terminal Brno, a.s.	0	0	17	0	0	17
RAILLEX, a.s.	0	0	1	1	0	2
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	55	0	0	55
Celkem	264	1 346	717	3	0	2 330

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2016 představuje především nakoupená trakční energie ve výši 809 mil. Kč a mototrové nafty v hodnotě 377 mil. Kč.

30.4. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými stranami

30.4.1 Prodeje

Nejvýznamnější prodané položky v roce 2017 tvoří prodej 4 elektrických hnacích vozidel řady 230 společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., ve výši 15 mil. Kč. Prodej motorového hnacího vozidla společnosti České dráhy, a.s., ve výši 3 mil. Kč.

30.4.2. Nákupy

Nákupy	Nehmotná aktiva 2017 (mil. Kč)	Pozemky, budovy, zařízení 2017 (mil. Kč)	Nehmotná aktiva 2016 (mil. Kč)	Pozemky, budovy, zařízení 2016 (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	0	67	0	110
ČD - Informační Systémy, a.s.	63	17	45	0
DPOV, a.s.	0	61	0	109
Celkem	63	145	45	219

Největší položku v nákupech majetku od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2017 představují investice do komponent kolejových vozidel ve výši 39 mil. Kč a nákup pozemků a budov ve výši 19 mil. Kč. V roce 2016 představovalo největší položku v nákupech od této společnosti pořízení hnacích drážních vozidel řady 163 v výši 81 mil. Kč. Nákupy dlouhodobého majetku od DPOV, a.s., představují investice do komponent kolejových vozidel. Nákupy od ČD-Informační systémy, a.s., představují především rozvoj informačních systémů.

30.5. Zápůjčky spřízněným stranám

K 31. 12. 2017, resp. k 31. 12. 2016 neevidujeme žádnou půjčku.

30.6. 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. 2016 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 450 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 77 mil. Kč. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2017 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 352 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. Půjčka je zachycena v bodě 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

30.7. Vztahy se SŽDC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s.o., představují v účetním období 2017 a 2016 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2017 a 2016 je uvedena v bodě 23.

Výnosy společnosti v roce 2017 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 11 mil. Kč. V roce 2016 to bylo 13 mil. Kč.

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2016 a 2017 byly následující:

31. 12. 2017	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Obsluha dráhy	2	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 244	0
Nájemné nemovitostí	10	0
Tržby z nákladní přepravy	1	11
Výkony Hasičské záchranné služby	10	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	25	0
Náhrada škod	14	10
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	9	4
Celkem	1 361	25

31. 12. 2016	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Obsluha dráhy	2	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 294	0
Nájemné nemovitostí	2	0
Tržby z nákladní přepravy	0	13
Výkony Hasičské záchranné služby	10	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	20	0
Náhrada škod	25	9
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	9	5
Celkem	1 408	27

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky a závazky vůči SŽDC:

Pohledávky	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Tržby z nákladní přepravy	4	5	1
Dohadné položky aktivní	4	4	2
Ostatní	5	8	6
Celkem	13	17	9

Závazky	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	138	153	487
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	2	2	0
Soudní smír – trakční energie	152	215	271
Dohoda o narovnání - výluky	30	42	59
Soudní rozsudek - výluky	0	23	76
Rádiové komunikační technologie	12	12	10
Ostatní	17	1	0
Dohadné položky pasivní	123	159	47
Poplatek za užití dopravní cesty	85	107	0
Náhrada škod mimořádných událostí	2	22	26
Neodebraná kapacita ŽDC	16	12	9
Výkony HZS	10	10	10
Dodávka tepla	7	5	2
Nájem nebytových prostor	1	1	0
Ostatní dohadné položky pasivní	2	2	0
Celkem	474	607	950

Částka ve výši 30 mil. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. Závazek je rozdělen na krátkodobou část splatnou do 1 roku ve výši 12 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 18 mil. Kč.

Částka ve výši 152 mil. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. Závazek je rozdělen na krátkodobou část splatnou do 1 roku ve výši 64 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 88 mil. Kč.

30.8. 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. 2017	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	308
Tepelná energie	0	0
Ostatní	9	2
Celkem	10	310

31. 12. 2016	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	388
Tepelná energie	8	0
Ostatní	1	0
Celkem	10	388

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

Pohledávky	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Tržby z nákladní přepravy	30	68	71
Celkem	30	68	71

Společnost neeviduje žádné významné závazky vůči Skupině ČEZ.

30.9. 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 75 % (dle interních nastavených cílů dokonce 55%).

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

		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	4 140	4 557	4 618
Hotovost a účty v bankách	12	-465	-763	-864
Čistý dluh celkem		3 675	3 794	3 754

		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Základní kapitál	13	8 494	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	423	315	245
Neuhrazená ztráta		-512	-1 206	-1 995
Vlastní kapitál celkem		8 405	7 603	6 744

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 statutárních orgánů společnosti, tedy Představenstvu a Dozorčí radě.

31.2. Významná účetní pravidla

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

31.3. Třídy finančních nástrojů

Kategorie finančních aktiv	Třídy finančních aktiv		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	465	763	864
	Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 581	1 553	1 572
	Ostatní finanční aktiva	10	291	309	131
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	96	37	1
Celkem			2 433	2 662	2 568

Kategorie finančních závazků	Třídy finančních závazků		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	5	15	54
	Ostatní finanční závazky - deriváty ostatní	17	1	5	5
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	1 714	2 031	2 444
	Vydané dluhopisy	15	2 001	1 999	2 174
	Úvěry	15	425	527	0
	Závazky z obchodních vztahů	14	1 735	1 778	2 170
	Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	145	301	467
	Závazky z dohod o narovnání	17	169	280	406
	Ostatní finanční závazky	17	76	37	45
Celkem			6 271	6 973	7 765

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2. ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto in-

formace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen), tak jak je uvedeno v kapitole 31.11.3.

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Třída finančního aktiva	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	3	Finanční výnosy
Celkem	0	3	

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

31.4. 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.

31.5. 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. 2017	EUR (mil. Kč)	USD (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Finanční aktiva	1 320	3	0	1 323
Finanční závazky	-1 014	-8	-3	-1 025
Celkem	306	-5	-3	298

31. 12. 2016	EUR (mil. Kč)	USD (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Finanční aktiva	1 744	3	0	1 747
Finanční závazky	-1 169	-10	-3	-1 182
Celkem	575	-7	-3	565

1. 1. 2016	EUR (mil. Kč)	USD (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Finanční aktiva	1 380	3	0	1 383
Finanční závazky	-522	-11	-3	-536
Celkem	858	-8	-3	847

31.5.1. 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:

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Přepočet položek v cizí měně na konci období	-12	-24	-31
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-9	2	-13
Celkem dopad na zisk za období	-21	-22	-44
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	79	102	32
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	79	102	32

31.5.2. 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.

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

Cizoměnové forwardy

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota v mil. Kč
31. 12. 2017	26,641	EUR	84	86
31. 12. 2016	26,868	EUR	96	6
1. 1. 2016	26,950	EUR	24	1

Cizoměnové opce – collar

K datu 31. 12. 2017 nemá společnost žádnou otevřenou cizoměnovou opci na prodej.

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota v mil. Kč
31. 12. 2016	26,65 - 27,05	EUR	12	0
1. 1. 2016	26,50 - 27,15	EUR	12	-1

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2015, 2016 a 2017 uzavřeny.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi.

Očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR mají následující strukturu:

31. 12. 2017	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí tržby v EUR	128	255	1 149	613	0	2 145

31. 12. 2016	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí tržby v EUR	162	324	1 459	973	0	2 918

1. 1. 2016	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí tržby v EUR	81	162	730	0	0	973

31.6. 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.

31.6.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

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

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

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-44	-60	-46
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	2	6	10
Celkem dopad na zisk za období	-42	-54	-36
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	1	6	12
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	1	6	12

31.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směniti rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby společnost eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke

konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce.

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

IRS

31. 12. 2017	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265%	112	-4
Od 1 do 5 let	3,265%	95	-1
Celkem			-5

31. 12. 2016	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265%	109	-8
Od 1 do 5 let	3,265%	207	-6
Celkem			-14

1. 1. 2016	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265%	106	-10
Od 1 do 5 let	3,265%	304	-13
5 let a více	3,265%	13	0
Celkem			-23

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu lokomotiv 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 hospodářského výsledku v obdobích, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují hospodářský výsledek.

31.6.3. Úrokové opce

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

31. 12. 2017	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	107	-1
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	178	0
Celkem			-1

31. 12. 2016	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	100	-3
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	284	-2
Celkem			-5

31. 12. 2016	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	94	-2
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	385	-3
Celkem			-5

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu 1145 nákladních vozů (Rils + Habbillns + Falls + Zaes + Eas + Roos).

Očekávaná realizace zajištěných položek úrokovými swapy a opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 31.9.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

31.7. Řízení komoditního rizika

Společnost je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku společnosti. Společnost řídí toto riziko kombinací několika nástrojů:

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,

- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za fixní zaslíbenou cenu.

31.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu:

- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

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

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12	16	8
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12	16	8

31.7.2. Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty ke konci účetního období:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt)	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31. 12. 2017	11 118	9 600	11
31. 12. 2016	10 822	13 200	28
1. 1. 2016	12 713	8 400	-30

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty

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

31. 12. 2017	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí nákupy nafty	8	16	70	31	0	125

31. 12. 2016	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí nákupy nafty	9	18	81	62	0	170

1. 1. 2016	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí nákupy nafty (s FWD)	6	11	52	0	0	69

31.8. Řízení kreditního rizika

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

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 pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky

nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň) viz kapitola 12.

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku. Nejvýznamnější položkou v roce 2017 je položka „Vázané peněžní prostředky“ představující zálohu poskytnutou v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 276 mil. Kč (hodnota 292 mil. Kč v roce 2016). Detailní přehled jednotlivých položek viz kapitola 10.

Finanční aktiva

K 31. 12. 2017	Do splatnosti (mil. Kč)		Po splatnosti (mil. Kč)		Opravné položky (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
	Neznehodnocené	Znehodnocené	Neznehodnocené	Znehodnocené		
Pohledávky z obchodních vztahů *	1 446	24	135	114	-138	1 581
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	465	0	0	0	0	465
Ostatní	8	0	5	26	-26	13
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá - vázané peněžní prostředky	276	0	0	0	0	276
Cashpool	2	0	0	0	0	2
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	96	0	0	0	0	96
Celkem	2 293	24	140	140	-164	2 433

* Věková struktura viz kapitola 9. Pohledávky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2016	Do splatnosti (mil. Kč)		Po splatnosti (mil. Kč)		Opravné položky (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
	Neznehodnocené	Znehodnocené	Neznehodnocené	Znehodnocené		
Pohledávky z obchodních vztahů *	1 471	0	82	151	-151	1 553
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	763	0	0	0	0	763
Ostatní	5	0	9	23	-23	14
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá - vázané peněžní prostředky	292	0	0	0	0	292
Cashpool	3	0	0	0	0	3
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	37	0	0	0	0	37
Celkem	2 571	0	91	174	-174	2 662

* Věková struktura viz kapitola 9. Pohledávky z obchodních vztahů

K 1. 1. 2016	Do splatnosti (mil. Kč)		Po splatnosti (mil. Kč)		Opravné položky (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
	Neznehodnocené	Znehodnocené	Neznehodnocené	Znehodnocené		
Pohledávky z obchodních vztahů *	1 483	2	89	146	-148	1 572
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	864	0	0	0	0	864
Ostatní	103	0	18	95	-89	127
Cashpool	4	0	0	0	0	4
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	1	0	0	0	0	1
Celkem	2 455	2	107	241	-237	2 568

* Věková struktura viz kapitola 9. Pohledávky z obchodních vztahů

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snižena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě.

V následující tabulce jsou zanalyzovány pohledávky z obchodních vztahů, které nejsou po splatnosti, ani k nim nebyla vytvořena opravná položka. Společnost pravidelně provádí procesy risk managementu pohledávek a opravné položky jasně odrážejí kreditní riziko všech odběratelů.

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Rozčlenění podle kategorií			
– ve Skupině České dráhy	178	140	117
– ostatní domácí odběratelé	886	968	1 026
– ostatní zahraniční odběratelé	382	363	340
Celkem	1 446	1 471	1 483

31.9. 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.

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. 2017 vydány dluhopisy v celkovém objemu 2 000 mil. Kč. V roce 2016 společnost ČD Cargo, a.s., čerpala vnitropodnikový 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 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program a čerpání nad rámec limitu cashpoolu nebyly po celý rok 2016 a 2017 využívány.

31.9.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou dobu splatnosti finančních závazků společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných smluvních 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 variabilních úrokových sazeb je nediskontovaná částka odvozena od výše úrokové sazby platné ke konci účetního období. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od společnosti požadováno splacení závazků.

31. 12. 2017 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	1 292	534	168	131	0	2 125
Nezajišťovací deriváty	1	0	0	0	0	1
Zajišťovací deriváty - netto	1	1	2	1	0	5
Brutto odchozí peněžní toky	1	1	2	1	0	5
Brutto příchozí peněžní toky	0	0	0	0	0	0
Závazky z finančního a zpětného leasingu	43	86	384	1 218	191	1 922
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	3	13	60	295	64	435

31. 12. 2017 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
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	31	1 570	507	2 108
Celkem	1 340	634	645	3 215	762	6 596

31. 12. 2016 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	1 288	562	235	310	0	2 395
Nezajišťovací deriváty	0	0	3	2	0	5
Zajišťovací deriváty - netto	1	2	6	6	0	15
Brutto odchozí peněžní toky	243	108	486	324	0	1 161
Brutto příchozí peněžní toky	-242	-106	-480	-318	0	-1 146
Závazky z finančního a zpětného leasingu	46	90	377	1 453	358	2 324
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	7	13	61	318	142	541
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	30	1 592	513	2 135
Celkem	1 342	667	712	3 681	1 013	7 415

1. 1. 2016 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	1 006	949	584	549	0	3 088
Nezajišťovací deriváty	0	0	2	3	0	5
Zajišťovací deriváty - netto	4	8	29	13	0	54
Brutto odchozí peněžní toky	27	54	243	13	0	337
Brutto příchozí peněžní toky	-23	-46	-214	0	0	-283
Závazky z finančního a zpětného leasingu	45	90	405	1 732	577	2 849
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	0	672	0	0	672
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	551	1 060	0	1 611
Celkem	1 055	1 047	2 243	3 357	577	8 279

Následující tabulka uvádí předpokládanou splatnost finančních aktiv společnosti. Tabulka byla sestavena na základě nediskontovaných smluvních peněžních toků z finančních aktiv včetně úroku získaného z těchto aktiv. Zveřejnění informací o finančních aktivech je nutné pro pochopení toho, jak společnost řídí svá likvidní rizika, neboť likviditu řídí na bázi čistých aktiv a závazků.

31. 12. 2017 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	1 674	355	31	277	0	2 337
Zajišťovací deriváty	7	13	55	21	0	96
Celkem	1 681	368	86	298	0	2 433

31. 12. 2016 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	2 008	323	35	261	0	2 627
Zajišťovací deriváty	2	3	20	11	0	36
Celkem	2 010	326	55	272	0	2 663

1. 1. 2016 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	1 374	811	381	1	0	2 567
Zajišťovací deriváty	0	0	1	0	0	1
Celkem	1 374	811	382	1	0	2 568

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě ne-derivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny

variabilních úrokových sazeb budou lišit od odhadů úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

31.9.2. 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. 2016	0	0	429	2 015	1 174	1 000	4 618
Peněžní toky z financování	0	527	-413	0	-1 159	1 000	-45
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a půjčky klasifikované k 1. 1. 2016 jako dlouhodobé, které se v r. 2016 staly krátkodobými	77	-77	405	-405	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	-13	-3	-16
Závazky z financování k 31. 12. 2016	77	450	421	1 610	2	1 997	4 557
Peněžní toky z financování	-77	0	-317	0	0	0	-394
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	-4	-21	0	0	0	0	-25
Úvěry a půjčky klasifikované k 31. 12. 2016 jako dlouhodobé, které se v r. 2017 staly krátkodobými	77	-77	335	-335	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	2	0	2
Závazky z financování k 31. 12. 2017	73	352	439	1 275	4	1 997	4 140

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Cashpool			
– rámec k	600	600	600
Kontokorentní úvěry			
– rámec k	1 200	1 200	1 200
Směnečný program			
– rámec k	1 500	1 500	1 500
Celkem	3 300	3 300	3 300

31.10. Strategie financování společnosti v následujících letech

31.10.1. Finanční leasing

V roce 2017 byla uzavřena nová leasingová smlouva za účelem financování nového hnacího drážního vozidla Siemens Vectron. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude společnost ČD Cargo, a.s., v případě jeho výhodnosti, nadále využívat.

31.10.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje kontokorentními úvěry v objemu max. 1 200 mil. Kč, které poskytují 4 banky a limitem možného čerpání v rámci zapojení společnosti ČD Cargo, a.s., do společného skupinového cashpoolingu ve výši 600 mil. Kč. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

31.10.3. 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 2016 i 2017 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán, jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

31.10.4. Možnost poskytnutí 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 400 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). V průběhu roku 2016 i 2017 nebyla tato možnost využita.

31.10.5. 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 (1. tranše) a třetí emise v celkové nominální

výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě 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 emise dluhopisů. 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.

Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2017 emitovány dluhopisy v objemu 2 000 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., v případě výhodnosti využívat.

31.10.6. Dodavatelské úvěry

Společnost plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

31.10.7. Jiné úvěry

V roce 2016 byla uzavřena s mateřskou společností České dráhy, a.s., smlouva o úvěru na částku 540 mil. Kč (19,975 mil. EUR), se splatností 7 let, za účelem financování nákupu 5 hnacích drážních vozidel Siemens Vectron.

31.10.8. 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.).

31.11. Reálná hodnota finančních nástrojů

31.11.1. 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. 2017 je ve výši 1 839 mil. Kč. Reálná hodnota závazků z leasingů kalkulovaných na fixní sazbě 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 zbývajících závazek fixních leasingů.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2017 ve výši 2 015 mil. Kč. K 31. 12. 2016 byla ve výši 2 005 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního emisního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva	Úroveň (mil. Kč)	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní
		hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	96	96	37	37	1	1
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	277	277	259	259	1	1
Celkem		373	373	296	296	2	2

Finanční závazky	Úroveň (mil. Kč)	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní
		hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	5	5	15	15	54	54
Finanční deriváty ostatní	úroveň 2	1	1	5	5	5	5
Vydané dluhopisy	úroveň 2	2 015	2 001	2 005	1 999	2 195	2 174
Závazky z finančních o a zpětného leasingu	úroveň 2	1 839	1 714	2 294	2 031	2 846	2 444
Celkem		3 860	3 721	4 319	4 050	5 100	4 677

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní finanční závazky, které nejsou v tabulce výše uvedené, nejsou 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.

31.11.2. 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 kotovaných 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.

31.11.3. 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. 2017, 31. 12. 2016 a k 1. 1. 2016 jsou zařazeny do úrovně 2.

32. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Dne 13. 2. 2018 společnost ČD Cargo, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo Slovakia, s.r.o., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o navýšení základního kapitálu u dceřiné společnosti ve výši 69 mil. Kč (2,7 mil. EUR).

33. SCHVÁLENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 10. 4. 2018.

15

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2017

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2017 sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2017
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 10. dubna 2018

Ing. Martin Šimek
finanční ředitel 

Statutární orgán účetní jednotky:

Ivan Bednárik, MBA
předseda představenstva 

Bohumil Rampula
člen představenstva 

VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2017

		31. 12. 2017 v mil. Kč	31. 12. 2016 v mil. Kč	1. 1. 2016 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	5	14 682	14 463	14 116
Nehmotná aktiva	6	444	366	322
Investice do společných podniků a přidružených společností	7	58	40	40
Odložená daňová pohledávka	30	20	21	23
Ostatní finanční aktiva	10	422	388	86
Ostatní aktiva	11	1	1	1
Dlouhodobá aktiva celkem		15 627	15 279	14 588
Zásoby	8	187	142	130
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 697	1 656	1 695
Předplacená daň z příjmu	30	0	22	24
Ostatní finanční aktiva	10	100	75	17
Ostatní aktiva	11	169	120	326
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	690	877	962
Krátkodobá aktiva celkem		2 843	2 892	3 154
AKTIVA CELKEM		18 470	18 171	17 742
Základní kapitál	13	8 494	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	450	343	273
Nerozdělená ztráta		-461	-1 161	-2 078
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		8 483	7 676	6 689
Nekontrolní podíly		46	41	38
Vlastní kapitál celkem		8 529	7 717	6 727
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	3 985	4 397	3 414
Odložený daňový závazek	30	1 500	1 340	1 157
Rezervy	16	489	538	672
Ostatní finanční závazky	17	132	318	565
Ostatní závazky	18	395	377	141
Dlouhodobé závazky celkem		6 501	6 970	5 949
Závazky z obchodních vztahů	14	1 806	1 780	2 173
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	657	577	1 675
Závazky z daně z příjmu	30	19	3	0
Rezervy	16	246	326	303
Ostatní finanční závazky	17	266	319	412
Ostatní závazky	18	446	479	503

	31. 12. 2017 v mil. Kč	31. 12. 2016 v mil. Kč	1. 1. 2016 v mil. Kč
Krátkodobé závazky celkem	3 440	3 484	5 066
PASIVA CELKEM	18 470	18 171	17 742

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

		Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
Tržby z hlavní činnosti	22	11 923	11 760
Ostatní provozní výnosy	23	807	622
Služby, spotřeba materiálu a energie	24	-6 018	-5 875
Náklady na zaměstnanecké požitky	25	-4 076	-3 869
Odpisy a amortizace	26	-1 196	-1 079
Ostatní provozní náklady	27	-343	-188
Zisk z provozní činnosti před zdaněním		1 097	1 371
Finanční náklady	28	-284	-301
Finanční výnosy	29	122	71
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	7	13	11
Zisk před zdaněním		948	1 152
Daň z příjmů	30	-203	-218
Zisk za období		745	934
Případající vlastníkům mateřské společnosti		740	931
Případající nekontrolním podílům		5	3

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
Zisk za období	745	934
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	11	3
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	11	3
Fond z kurzových rozdílů	-1	-7

	Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
Zajištění peněžních toků	70	74
Související odložená daň z příjmů	-13	-14
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	56	53
Úplný výsledek za období celkem	812	990
Případající vlastníkům mateřské společnosti	807	987
Případající nekontrolním podílům	5	3

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

	Základní kapitál v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Rezervní fond v mil. Kč	Fond ze zajištění peněž. toků v mil. Kč	Pojistně matematické zisky a ztráty v mil. Kč	Ostatní fondy v mil. Kč	Neuhrazená ztráta v mil. Kč	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v mil. Kč	Nekontrolní podíly v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2016	8 494	197	129	-43	-18	8	-2 078	6 689	38	6 727
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	931	931	3	934
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	60	3	-7	0	56	0	56
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	60	3	-7	931	987	3	990
Příděl do rezervního fondu	0	0	14	0	0	0	-14	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	14	0	0	0	-14	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2016	8 494	197	143	17	-15	1	-1 161	7 676	41	7 717
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	740	740	5	745
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	57	11	-1	0	67	0	67
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	57	11	-1	740	807	5	812
Příděl do rezervního fondu	0	0	40	0	0	0	-40	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	40	0	0	0	-40	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2017	8 494	197	183	74	-4	0	-461	8 483	46	8 529

VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOKÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2017

		Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk za období před zdaněním		948	1 152
Finanční náklady		146	200
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv		-151	-3
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	26	1 196	1 079
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv		39	3
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obch. vztahů		3	-3
Změna stavu rezerv		-113	-85
Kurzové (zisky) ztráty		-9	1
Ostatní		40	12
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		2 099	2 356
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů		-94	95
Zvýšení stavu zásob		-54	-16
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv		-47	167
Snížení stavu závazků z obchodních vztahů		-15	-287
Snížení stavu ostatních závazků		-86	-240
Změny pracovního kapitálu celkem		-296	-281
Peněžní toky z provozních operací		1 803	2 075
Zaplacené úroky		-149	-218
Zaplacená daň z příjmů		-25	-42
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 629	1 815
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení		-1 513	-1 691
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení		182	4
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv		-164	-116
Přijaté úroky	29	0	1
Výdaje na nabytí přidružených společností a společných podniků		-15	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 510	-1 802
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emise dluhopisů		0	1 000
Čerpání úvěrů a půjček		176	581
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů		-485	-1 679

		Rok končící 31. 12. 2017 v mil. Kč	Rok končící 31. 12. 2016 v mil. Kč
Čisté peněžní toky z financování		-309	-98
Čistý úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		-190	-85
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	880	965
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	690	880

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. 2017 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti je společnost České dráhy, a.s. Konečným vlastníkem společnosti je Česká republika.

Společnost je mateřskou společností Skupiny ČD Cargo (dále jen „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. 12. 2017. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017.

1.2. Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je 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 podnikání – železniční přeprava zboží – se dělí na dva okruhy aktivit:

- přepravu ucelených vlaků,
- přepravu jednotlivých vozových zásilek.

Výše uvedené okruhy 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. Organizační struktura mateřské společnosti

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, Odúčtovna 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.

1.4. 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 hospodářský výsledek 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.

1.4.1. 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 2017 tvoří následující společnosti:

Název společnosti	Podíl ČD, a. s. (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	24829871
ČD-Telematika, a. s.	69,18	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00vPraha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698, 142 01 Praha 4	27257258
JLV, a. s.	38,79	Podstatný	Chodovská 3/228, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a. s.	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Přerov	27786331
ČD Cargo, a. s.	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	Rozhodující	Husitská 42/22, 130 00 Praha 3	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, 110 00 Praha 1	27364976
ČD Relax, s. r.o.	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol.s r.o.	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	Rozhodující	Křižíkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a 186 00 Praha 8 – Karlín	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
CD Cargo Germany GmbH	100,00	Rozhodující	Kaiserstrasse 60, 603 29 Frankfurt nad Mohanem, SRN	DE 814191687
CD Cargo Austria GmbH	100,00	Rozhodující	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	100,00	Rozhodující	Seberínho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
ČD Logistics, a.s.	78,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.	66,94	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.	50,00	Spoluovládání	Trnkovo náměstí 3, čp. 1112, 152 00 Praha 5	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	30,00	Podstatný	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	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

Skupina ČD Cargo je definovaná v kapitole 1.6. Její vzájemné vztahy jsou v rámci konsolidované účetní závěrky eliminované.

1.4.2. Klíčový management

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů jednotlivých společností Skupiny. Výčet jednotlivých orgánů je v kapitole 1.5.

1.4.3. Vztahy se SŽDC 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 závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností SŽDC a se Skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému postavení v činnosti Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 31.6. a 31.7.

1.5. Orgány mateřské 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 sedmičlenná 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. 2017 bylo následující:

Představenstvo	
Předseda	Ivan Bednárik, MBA
Člen	Ing. Zdeněk Škvařil
Člen	Bohumil Rampula

Dozorčí rada	
Předseda	Pavel Krtek, M.Sc.
Člen	Ing. Miroslav Kupec
Člen	Ing. Mgr. Jan Kasal

Dozorčí rada	
Člen	Radek Nekola
Člen	Jindřich Nohal
Člen	Bc. Roman Onderka, MBA
Člen	Jiří Švachula

Dne 21. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 22. 3. 2017 Ing. Miroslava Kupce, za člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 1. 4. 2017 Bc. Romana Onderky, MBA, členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 3. 2017 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s účinností ke dni 1. 4. 2017 pana Jiřího Švachuly, členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit	
Předseda	Mgr. Oldřich Vojíš, Ph.D.
Člen	Ing. Miroslav Zámečník
Člen	Ing. Libor Joukl

1.6. Vymezení konsolidačního celku

1.6.1. Společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny ČD Cargo

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v %	Stupeň závislosti
ČD Cargo, a. s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	28196678		Mateřská společnost
CD Cargo Germany GmbH	Kaiserstrasse 60, 603 29 Frankfurt nad Mohanem, SRN	DE006635	100,00	Rozhodující vliv
CD Cargo Austria GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN291407s	100,00	Rozhodující vliv
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114	100,00	Rozhodující vliv
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793	100,00	Rozhodující vliv
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656	100,00	Rozhodující vliv
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11, PSČ 619 00	28295374	66,93	Rozhodující vliv
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 410 02	27316106	51,00	Rozhodující vliv
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37, PSČ 110 00	27906931	78,00	Rozhodující vliv
RAILLEX, a.s.	Praha 5, Trnkovo náměstí 3, PSČ 152 00	27560589	50,00	Spoluovládání
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6, PSČ 110 00	45270589	30,00	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava - Přívoz, U Tiskárny 616/9, PSČ 702 00	60793171	50,00	Spoluovládání
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Ostrava - Přívoz, U Tiskárny 616/9, PSČ 702 00	05663041	20,00	Podstatný vliv

Název společnosti	Hlavní činnost
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích
ČD Logistics, a.s.	Zasilatelství
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů

2. DŮLEŽITÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

2.1. Obecné informace

Skupina sestavuje konsolidovanou účetní závěrku dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (dále jen IFRS), upravených právem Evropské unie.

2.2. Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

2.3. Výchozí podmínky sestavování konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen, s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

Skupina v účetní závěrce prezentuje tři rozvahy, tedy jedno srovnávací období navíc.

Není-li uvedeno jinak, všechny hodnoty jsou vyjádřeny v českých korunách.

2.3.1. Změny v aplikaci účetních postupů a úprava způsobů vykazování

V účetní závěrce za rok 2017 Skupina změnila způsob prezentace položek, které souvisejí se změnou stavu rezerv. Nevyužitá část rezerv, která byla ve sledovaném období rozpuštěna, a ke které neexistuje žádný skutečně vynaložený výdaj, je

Následující tabulka uvádí celkové shrnutí uvedených úprav:

Období končící 31. 12. 2016 (v mil. Kč)		Dříve prezentováno	Reklasifikace	Upraveno
Tržby z hlavní činnosti	22	11 765	-5	11 760
Ostatní provozní výnosy	23	600	22	622
Služby, spotřeba materiálu a energie	24	-5 874	-1	-5 875
Náklady na zaměstnanecké požitky	25	-3 866	-3	-3 869
Ostatní provozní náklady	27	-175	-13	-188

V účetní závěrce za rok 2017 Skupina změnila způsob prezentace depozit placených ve splátkách za majetek pořízený formou finančního leasingu (jedná se o položky týkající se dceřiné společnosti CD Cargo Poland). Z důvodu lepší

nově vykazována v Ostatních provozních výnosech namísto Ostatních provozních nákladů. Tvorba a čerpání rezerv je přiřazováno ke konkrétním druhům nákladů, na které byly rezervy skutečně vytvořeny. Upraveno bylo srovnatelné období končící 31. 12. 2016 následujícím způsobem:

- v rámci položky Tržby z hlavní činnosti se jednalo o částku -5 mil. Kč,
- v rámci položky Ostatní provozní výnosy se jednalo o částku 22 mil. Kč,
- v rámci položky Služby, spotřeba materiálu a energie se jednalo o částku -1 mil. Kč,
- v rámci položky Náklady na zaměstnanecké požitky se jednalo o částku -3 mil. Kč,
- v rámci položky Ostatní provozní náklady se jednalo o částku -13 mil. Kč.

Dále v účetní závěrce za rok 2017 Skupina změnila způsob prezentace zaměstnaneckých benefitů. Zaměstnanecké benefity jsou nově prezentovány v položkách: Mzdové náklady, Zákonné sociální a zdravotní pojištění a Ostatní sociální náklady, namísto původní položky Požitky vyplývající z kolektivní smlouvy. Upraveno bylo srovnatelné období končící 31. 12. 2016, změna se projevila především v poznámce č. 25 (Náklady na zaměstnanecké požitky):

- v rámci položky Mzdové náklady se jednalo o částku -30 mil. Kč,
- v rámci položky Požitky vyplývající z kolektivní smlouvy se jednalo o částku 46 mil. Kč,
- v rámci položky Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky se jednalo o částku -16 mil. Kč.

vypovídací schopnosti a vzhledem k povaze položky jsou tato depozita nově vykazována v Ostatních finančních aktivech namísto řádku Pozemky, budovy a zařízení. Upravena byla i srovnatelná období k 31. 12. 2016 a k 1. 1. 2016.

K 31. 12. 2017 se jedná o částku 123 mil. Kč přesunutou do Ostatních finančních aktiv (dlouhodobých) a 13 mil. Kč do Ostatních finančních aktiv (krátkodobých), k 31. 12. 2016 se jednalo o částku 118 mil. Kč přesunutou na řádek Ostatních finančních aktiv (dlouhodobých) a k 1. 1. 2016 bylo do Ostatních finančních aktiv (dlouhodobých) přesunuto 85 mil. Kč.

2.4. Východiska pro konsolidaci

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

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

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

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

2.5. Podnikové kombinace

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

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

- odložené daňové pohledávky nebo závazky a aktiva a závazky související s ujednáními o zaměstnaneckých požitcích jsou vykázány a oceněny v souladu se standardem IAS 12 Daně ze zisku, respektive se standardem IAS 19 Zaměstnanecké požitky,

- závazky nebo kapitálové nástroje související s dohodami o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku nebo dohodami o úhradách vázaných na akcie Skupiny nahrazujícími dohody o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku jsou k datu akvizice oceněny v souladu se standardem IFRS 2 Úhrady vázané na akcie.

Goodwill je oceněn jako přebytek souhrnu převedené protihodnoty, částky všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a případných doposud držených podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku nad částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice. Jestliže po opětovném posouzení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku převyšuje souhrn převedené protihodnoty, částky všech případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku, je částka přebytku vykázána jednorázově do 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, nebo je-li to možné, na základě stanoveném jiným IFRS.

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

Následné účtování změn reálné hodnoty podmíněné protihodnoty, které nemohou být považovány za změny v rámci dokončovacího období, závisí na klasifikaci podmíněné protihodnoty. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako vlastní kapitál, se k datům následných účetních závěrek nepřeceňuje a její následné uhrazení je účtováno do vlastního kapitálu. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako aktivum nebo závazek, je přeceněna

k datům následných účetních závěrek v souladu s příslušnými standardy IAS 39 nebo IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva se souvisejícím zachycením zisku nebo ztráty do hospodářského výsledku.

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

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

Výše uvedený postup se používá ve všech podnikových kombinacích provedených 1. ledna 2010 nebo po tomto datu.

2.6. Účtování výnosů

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

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

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

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

Výnosové úroky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do Skupiny a částka výnosu může být spolehlivě oceněna. Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná efektivní úroková míra, tj. úroková míra, která

přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

Výnosy z mezinárodní železniční přepravy u mateřské společnosti jsou zaúčtovány z informačního systému Odúčtovny přepravních tržeb do SAP v okamžiku, kdy je dokončeno zpracování dat poskytnutých národními dopravci v rámci datové výměny v souladu s mezinárodními vyhláškami UIC pro fakturaci podílů na přepravném. Mezi objemově významné výnosy patří fakturace poplatků za používání nákladních vozů v mezinárodní železniční přepravě s národními i lokálními dopravci.

2.7. Leasing

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

Ve všech případech finančního leasingu vystupují společnosti ve Skupině jako nájemci.

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

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

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

2.7.1. Prodej a zpětný leasing

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

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos.

Pokud operace prodeje a zpětného leasingu vede k operativnímu leasingu a je jasné, že je operace založena na reálné hodnotě, jakýkoliv zisk a ztráta se uznávají okamžitě. Výjimkou je případ, kdy je ztráta kompenzována budoucími leasingovými platbami stanovenými pod úrovní tržní ceny. V tomto případě musí být ztráta odložena a kompenzována v poměru k leasingovým platbám po dobu předpokládaného užívání příslušného aktiva.

2.8. 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 funkční měna i měna vykazování použita česká koruna (Kč).

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen o 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 vyjádřených v cizí měně se nepřepočítávají.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajištění určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se k datu sestavení konsolidované účetní závěrky peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítávají na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky. V případě zahraničních dceřiných společností jsou výnosové a nákladové položky v cizí měně 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 ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.9. Výpůjční náklady

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

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

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v hospodářském výsledku v období, ve kterém vznikly.

2.10. Dotace

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

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 dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. 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.

2.11. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

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

2.12. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.12.1. 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. Závazek společnosti ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

2.12.2. 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 rozdílů, bude dosažen.

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

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp.

vyhlášených do konce účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

2.12.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.13. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snižena o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odepisovány metodou výkonových odpisů).

Ve skupině jsou za komponentu považovány hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních a osobních vozů. Od roku 2015 rovněž byly vyčleněny jako další komponenty dvojkolí u nákladních vozů a radiostanice u hnacích drážních vozidel.

Skupina stanovila pro komponenty u železničních kolejových vozidel odpisový plán, který vychází z plánu hlavních a vyvazovacích oprav 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 hlavní a vyvazovací opravy 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 či vyvazovací opravu, resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponenty radiostanice je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci hlavní opravy hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při vyvazovací opravě, a proto jsou tyto úkony odpovídající vyvazovací opravě z hlavní opravy vyčleňovány a evidovány jako vyvazovací oprava.

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 vyčleněny a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Podobně je tomu i v případě dvojkolí. Tyto komponenty jsou pak odepisovány v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odepisují 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 použitelnosti, zbytková hodnota a metoda odpisování se aktualizují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

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

2.14. Nehmotná aktiva

2.14.1. 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 hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.15. 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 hospodářského výsledku.

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 peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do hospodářského výsledku.

2.16. Investice do společných podniků a přidružených společností

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání.

Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako spoluovládané jednotky.

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má společnost podstatný vliv a který není ani dceřinou společností, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

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

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.

V případě, kdy pořizovací cena je vyšší než podíl na vlastním kapitálu společných podniků či přidružených společností, je účtováno o opravné položce, která hodnotu pořizovací ceny snižuje. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi pořizovací cenou a podílu na vlastním kapitálu dané společnosti.

2.17. Zásoby

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

2.18. 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.

2.19. 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 se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

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

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

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

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

2.19.1. 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 přemii nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázaní.

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.

2.19.2. Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina hodlá a je schopna držet až do splatnosti. Po prvotním vykázaní se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty. K datu vytvoření účetní závěrky žádné takové investice Skupina neeviduje.

2.19.3. Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

2.19.4. Úvěry a pohledávky

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

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

2.19.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

K datu účetní závěrky dochází k dočasnému snížení hodnoty aktiv v závislosti na předpokládané dobytosti pohledávek na základě individuálního posouzení pohledávky.

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

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

2.19.6. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.19.7. Kapitálové nástroje

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

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

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

V této kategorii Skupina vykazuje finanční deriváty.

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

2.19.9. Ostatní finanční závazky

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

2.19.10. Odúčtování finančních závazků

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

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

2.19.12. Zajišťovací účetnictví

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

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Skupina průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

2.19.13. Zajištění peněžních toků

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

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém se v hospodářském výsledku vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu 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 pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

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

2.19.14. Zajištění reálné hodnoty

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

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

2.19.15. Finanční deriváty k obchodování

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

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

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

3. APLIKACE NOVÝCH A NOVELIZOVANÝCH MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

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

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

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

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

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají významný vliv na vykazování ani na zveřejňování. Dle požadavku IAS 7 byla přidána tabulka změn závazků z financování do kapitoly 33.9.2

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 – Finanční nástroje	1. ledna 2018
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 – Leasingy	1. ledna 2019
IFRS 17 – Pojistné smlouvy	1. ledna 2021 ^{*)}
IFRS 2 – Úpravy IFRS 2 – Klasifikace a oceňování transakcí s úhradami vázanými na akcie	1. ledna 2018 ^{*)}
IFRS 4 – Úpravy IFRS 4 – Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně s IFRS 4 Pojistné smlouvy	1. ledna 2018
IFRS 9 – Úpravy IFRS 9 – Předčasné splacení s negativní kompenzací	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno ^{*)}
IAS 28 – Úpravy IAS 28 – Dlouhodobé podíly v přidružených a společných podnicích	1. ledna 2019 ^{*)}
IAS 40 – Úpravy IAS 40 – Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2014 – 2016	1. ledna 2017/ 1. ledna 2018 ^{*)}
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2015 – 2017	1. ledna 2019 ^{*)}
IFRIC 22 – Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018 ^{*)}
IFRIC 23 – Účtování o nejistotě u daní z příjmů	1. ledna 2019 ^{*)}

^{*)} Evropská komise rozhodla, že nebude žádat o schválení přechodného standardu

Skupina předpokládá, že přijetí většiny uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít, mimo IFRS 16, na Skupinu významný dopad. U standardů IFRS 9 a IFRS 15 se očekává větší rozsah zveřejňovaných informací. Dřívější implementaci se nezvažuje u žádného z výše uvedených standardů. Pro implementaci standardů IFRS 9 a IFRS 15 použije Skupina modifikovanou retrospektivní metodu.

Standard IFRS 15 nebude mít na finanční výkazy Skupiny žádný významný dopad. Po implementaci tohoto standardu k 1. 1. 2018 dojde pouze k reklasifikaci některých vykazovaných položek v rámci Výkazu zisku a ztráty. Jedná se například o náhrady škod uplatňované ze strany zákazníků, které jsou nyní vykazovány v rámci „Ostatních provozních nákladů“. Od 1. 1. 2018 budou o tyto náklady ponížovány „Tržby z nákladní přepravy“. Hodnota těchto reklasifikací bude v jednotkách miliónů korun.

Implementace standardu IFRS 9 bude na základě provedené analýzy rovněž

bez významných dopadů na prezentované hospodářské výsledky Skupiny, respektive finanční výkazy Skupiny.

Standard IFRS 9 se dotýká dvou oblastí:

- opravné položky k pohledávkám,
- derivátových transakcí včetně zajišťovací dokumentace k těmto transakcím.

V případě implementace IFRS 9 do účetních politik vztahujících se k tvorbě opravných položek k pohledávkám bylo vyhodnoceno, že dojde k mírnému navýšení hodnoty opravných položek k pohledávkám ve splatnosti. Navýšení hodnoty opravných položek bude v jednotkách miliónů korun a k 1. 1. 2018 dojde k zaúčtování této hodnoty do nerozděleného zisku minulých let. V dalších letech budou změny výše opravných položek ovlivňovat výsledky hospodaření běžného účetního období. Během analýzy dopadů standardu IFRS 9 se nepodařilo najít žádná korelace mezi nárůstem neuhraných pohledávek a ekonomickými ukazateli (např. vývojem HDP). Účetní politika k opravným položkám

k pohledávkám ve splatnosti tak byla změněna s ohledem na odhadovaný podíl nedobytných pohledávek z hodnoty poskytnutých služeb. Tento podíl byl stanoven i s ohledem na vývoj hodnoty opravných položek v posledních 5 letech.

Standard IFRS 9 bude pro účetní závěrku za rok 2018 aplikován pro zajišťovací účetnictví v plném znění. Zároveň bude přepracována zajišťovací dokumentace, stanovení testů efektivity a citlivostní analýzy. Skupina případně přistoupí i k změně účtování a vykazování derivátů dle nového standardu IFRS 9. Významné dopady do hospodářského výsledku se však neočekávají.

4. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ ÚSUDKY A KLÍČOVÉ ZDROJE NEJISTOTY PŘI ODHADECH

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

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

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

4.1. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

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

4.2. Znehodnocení majetku

Skupina posuzuje zpětně 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

U standardu IFRS 16 Skupina očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. Skupina v současnosti posuzuje dopady nového standardu a bude ho implementovat až k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019. Z dosavadních výsledků prováděné analýzy je patrné, že Skupina se v důsledku implementace modifikované retrospektivní metody standardu IFRS 16 zvýší hodnota aktiv a závazků v řádu několika stovek miliónů Kč. V řádech desítek miliónů se odhaduje i dopad do hospodářského výsledku Skupiny.

posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací.

4.3. Daně z příjmů

Skupina eviduje významná odložená daňová aktiva (viz kapitola 30). Stanovení zpětně získatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

5. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

Požizovací cena	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Kurzové rozdíly (mil. Kč)	Stav k 1. 12. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Kurzové rozdíly (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Pozemky	131	0	0	0	0	131	21	0	0	0	152
Stavby	1 572	33	-1	0	0	1 604	48	-1	2	0	1 653
Samostatné movité věci	38 642	1 300	-939	56	-27	39 032	1 244	-1 332	68	-3	39 009
- Stroje, zařízení a inventář	408	42	-5	0	0	445	33	-4	5	0	479
- Dopravní prostředky*	38 037	1 256	-934	102	-27	38 434	1 210	-1 327	61	-3	38 375
- Dopr. prostř. na fin. leasing	189	1	0	-46	0	144	0	0	2	0	146
- Ostatní	8	1	0	0	0	9	1	-1	0	0	9
Nedokončený majetek	116	111	-38	-54	0	135	163	-5	-71	0	222
Zálohy	0	0	0	0	0	0	30	0	0	0	30
Celkem	40 461	1 444	-978	2	-27	40 902	1 506	-1 338	-1	-3	41 066

Oprávky a opravné položky	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Znehod- nocení (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Znehod- nocení (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Stavby	819	40	-1	0	0	0	858	40	-1	0	0	897
Samostatné movité věci	25 522	975	-918	0	0	-1	25 578	1 069	-1 202	0	37	25 482
- Stroje, zařízení a inventář	303	16	-5	0	0	0	314	21	-4	0	0	331
- Dopravní prostředky*	25 168	952	-913	18	0	-1	25 224	1 041	-1 197	0	37	25 105
- Dopr. prostř. na fin. leasing	44	7	0	-18	0	0	33	6	0	0	0	39
- Ostatní	7	0	0	0	0	0	7	1	-1	0	0	7
Nedokončený majetek	4	0	0	0	0	-1	3	0	0	0	2	5
Celkem	26 345	1 015	-919	0	0	-2	26 439	1 109	-1 203	0	39	26 384

Zůstatková hodnota	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Pozemky	131	131	152
Stavby	753	746	756
Samostatné movité věci	13 120	13 454	13 527
- Stroje, zařízení a inventář	105	131	148
- Dopravní prostředky*	12 869	13 210	13 270

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2016 (mil. Kč)	Stav k 31.12.2016 (mil. Kč)	Stav k 31.12.2017 (mil. Kč)
- Dopravní prostředky na finanční leasing	145	111	107
- Ostatní	1	2	2
Nedokončený majetek	112	132	217
Zálohy	0	0	30
Celkem	14 116	14 463	14 682

*Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 613 mil. Kč k 31. 12. 2015, 3 525 mil. Kč k 31. 12. 2016 a 3 471 mil. Kč k 31. 12. 2017. Hodnota závazků z těchto zpětných finančních leasingů je součástí bodu 15.2. „Závazky z finančního a zpětného 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.

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

Dopravní prostředky ve Skupině jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací 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 195 mil. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2017 nákup nových nákladních vozů řady Sggrrs - innowagon 80 ft ve výši 312 mil. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 300 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 271 mil. Kč, nákup nového hnacího drážního vozidla řady 383 (Vectron) ve výši 104 mil. Kč, technické zhodnocení hnacích drážních vozidel ve výši 83 mil. Kč a pořízení dvojkolí (komponent) nákladních vozů ve výši 67 mil. Kč. V průběhu roku 2017 mateřská společnost ČD Cargo, a.s., prodala své dceřiné společnosti CD Cargo Slovakia 4 hnací vozidla, která ta následně opravila a prodala leasingové společnosti a pořídila na finanční leasing v hodnotě 83 mil. Kč. V roce 2017 pořídila dceřiná společnost CD Cargo Poland na zpětný leasing celkem 88 ks nákladních vozů v hodnotě 80 mil. Kč, v březnu 2016 takto pořídila 29 nákladních vozů v hodnotě 20 mil. Kč.

Dále mateřská společnost v roce 2016 obdržela zálohu v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS, která bude realizována během roku 2019. Obdržené peněžní

prostředky jsou vykázány jako vázané peněžní prostředky na položce ostatních finančních aktiv. V roce 2017 se z dotace nečerpalo a celá částka 276 mil. Kč je vykázána jako dlouhodobá. Bližší informace viz kapitola 10. Ostatní finanční aktiva.

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
Budovy	20–50
Stavby	20–50
Hnací 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 je zástavní právo uděleno v případě společnosti CD Cargo Poland na 3 hnací vozidla pořízená na úvěr v hodnotě 38 mil. Kč k 31. 12. 2017, resp. 45 mil. Kč k 31. 12. 2016. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu a finančního leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. NEHMOTNÁ AKTIVA

Požizovací cena	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Kurzové rozdíly (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Kurzové rozdíly (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Software	514	96	0	52	0	662	87	0	29	0	778
Ocenitelná práva	111	4	-1	2	0	116	1	-6	-11	0	100
Nedokončený majetek	69	14	-1	-61	0	21	77	0	-19	0	79
Celkem	694	114	-2	-7	0	799	165	-6	-1	0	957

Oprávky	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Kurzové rozdíly (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Přírůstky (mil. Kč)	Úbytky (mil. Kč)	Převody (mil. Kč)	Kurzové rozdíly (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Software	285	60	0	0	0	345	79	0	0	0	424
Ocenitelná práva	87	1	0	0	0	88	7	-6	0	0	89
Celkem	372	61	0	0	0	433	86	-6	0	0	513

Zůstatková hodnota	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Software	229	317	354
Ocenitelná práva	24	28	11
Nedokončený majetek	69	21	79
Celkem	322	366	444

Převody představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami majetku (IAS 38) týkající se softwaru a ocenitelných práv. Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztrát. Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjené ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

K datu 31. 12. 2017 zahrnují ocenitelná práva licence v celkové zůstatkové ceně 12 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 4 mil. Kč, licence Altworx ve výši 4 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange, Sharepoint ve výši 1 mil. Kč a licence Microsoft ve výši 1 mil. Kč. V roce 2017 byly aktivovány licence v celkové částce 1 mil. Kč.

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

Délka odepisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3–10
Ocenitelná práva	6–10

6.1. Software

Zůstatková hodnota	Stav k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Provozní a obchodní úlohy spadají pod projekt PROBIS	168	188	219
SAP	39	48	41
Program IT bezpečnosti	0	31	25
Ostatní	22	50	69
Celkem	229	317	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, vše využívané v mateřské společnosti ČD Cargo, a.s.

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

7. INVESTICE DO SPOLEČNÝCH PODNIKŮ A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

7.1. Přehled údajů o společných podnicích 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.	Trnkovo nám. 3, 152 00 Praha 5	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. 2017	Vlastnický podíl k 31. 12. 2016	Vlastnický podíl k 1. 1. 2016
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.	30%	30%	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50%	20%	20%
RAILLEX a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství.	50%	50%	50%
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	20%	-	-

Dne 1. 1. 2017 vznikla společnost Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s., a to odštěpením ze společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s. Společnost ČD Cargo, a.s., poté ve společnosti Ostravská dopravní společnost, a.s., na-

výšila svůj podíl z 20 % na 50 % za cenu 15,2 mil. Kč. V odštěpené společnosti Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s., si společnost ČD Cargo, a.s., ponechala 20 % podíl.

7.2. Souhrn finančních informací o společných podnicích a přidružených společnostech

31. 12. 2017	RAILLEX a.s. (mil. Kč)	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost, a.s. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	54	38	153	158
Krátkodobá aktiva	54	35	153	92
Dlouhodobá aktiva	0	3	0	66
Závazky celkem	31	28	112	46
Krátkodobé závazky	31	28	112	46
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0
Čistá aktiva	23	10	41	112
Podíl na čistých aktivech	12	3	21	22

31. 12. 2016	RAILLEX a.s. (mil. Kč)	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	51	41	387
Krátkodobá aktiva	50	38	311
Dlouhodobá aktiva	1	3	76
Závazky celkem	27	28	267
Krátkodobé závazky	27	28	267
Dlouhodobé závazky	0	0	0
Čistá aktiva	24	13	120
Podíl na čistých aktivech	12	4	24

1. 1. 2016	RAILLEX a.s. (mil. Kč)	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	62	53	318
Krátkodobá aktiva	60	49	228
Dlouhodobá aktiva	2	4	90
Závazky celkem	37	42	196
Krátkodobé závazky	35	42	194
Dlouhodobé závazky	2	0	2

1. 1. 2016	RAILLEX a.s. (mil. Kč)	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (mil. Kč)	Ostravská dopravní společnost, a.s. (mil. Kč)
Čistá aktiva	25	11	122
Podíl na čistých aktivech	13	3	24

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Výnosy celkem	1 299	1 504	1 398
Zisk za období	42	35	25
Podíl společnosti na zisku za období	13	11	7

8. ZÁSoby

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	95	41	40
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením díly	62	85	75
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3	3	4
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	2	1	1
Ostatní	25	16	14
Celkem pořizovací hodnota	187	146	134
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	-4	-4
Celkem zůstatková hodnota	187	142	130

V roce 2016 došlo na základě výsledků inventarizace, ke snížení hodnoty zásob o 4 mil. Kč. V roce 2017 došlo ke snížení opravné položky v důsledku šrotace nepotřebných zásob.

9. POHLEDÁVKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Výkaz zisku a ztráty	Kategorie	Po splatnosti (dnů)						Celkem po splatnosti (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
		Do splatnosti (mil. Kč)	1–30 dní (mil. Kč)	31–90 (mil. Kč)	91–180 (mil. Kč)	181–365 (mil. Kč)	nad 365 (mil. Kč)		
31. 12. 2017	Brutto	1 556	129	30	13	8	103	283	1 839
	Opr. položky	-24	0	-4	-5	-7	-102	-118	-142
	Netto	1 532	129	26	8	1	1	165	1 697
31. 12. 2016	Brutto	1 561	74	18	7	4	154	257	1 818
	Opr. položky	0	-1	-5	-5	-4	-147	-162	-162
	Netto	1 561	73	13	2	0	7	95	1 656
1. 1. 2016	Brutto	1 584	87	11	9	11	152	270	1 854
	Opr. položky	0	-1	-3	-3	-6	-146	-159	-159
	Netto	1 584	86	8	6	5	6	111	1 695

10. OSTATNÍ FINANČNÍ AKTIVA

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Deriváty	21	12	0
Pohledávky za manka a škody	0	0	1
Vázané peněžní prostředky	276	258	0
Ostatní finanční aktiva	125	118	85
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	422	388	86
Deriváty	75	25	1
Skupinový cash pooling	2	3	4
Pohledávky za manka a škody	16	19	17
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-13	-9	0
Vázané peněžní prostředky	0	34	0
Ostatní finanční aktiva	33	18	85
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-13	-15	-90
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	100	75	17
Celkem	522	463	103

Položka „Vázané peněžní prostředky“ představuje zálohu poskytnutou v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí

evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč mateřské společnosti. Tato položka byla k 31. 12. 2016 rozdělena na dlouhodobou

část ve výši 258 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 34 mil. Kč. Záloha je držena na dotačním účtu vedeném u Komerční banky. V roce 2017 je hodnota dotace 276 mil. Kč. Dotace nebyla v roce 2017 čerpána a pokles částky je způsoben přeceněním částky denominované v Eurech. V účetní závěrce k 31. 12. 2017 je dotace klasifikována jako dlouhodobá. Finanční prostředky v rámci přijaté zálohy z evropského dotačního programu CEF na implementaci ETCS (evropský vlakový

zabezpečovací systém) budou dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2019. Dochází tedy k časovému posunu, jelikož ČD Cargo, a.s. v rámci výběrového řízení na dodávku a instalaci mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel v roce 2017 neobdrželo žádnou nabídku a výběrové řízení tedy bylo zrušeno. V současnosti probíhá příprava nového výběrového řízení.

11. OSTATNÍ AKTIVA

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Poskytnuté zálohy	1	1	1
Dlouhodobá celkem	1	1	1
Poskytnuté zálohy	25	50	76
Daňové pohledávky DPH	58	27	122
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	0	2	94
Předplacené náklady	40	39	30
Ostatní	46	2	4
Krátkodobá celkem	169	120	326
Celkem	170	121	327

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

12. PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pokladní hotovost, peníze na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Pokladní hotovost a peníze na cestě	4	2	2
Účty v bankách	686	875	960
Peněžní prostředky na cashpoolovém účtu	0	3	3
Celkem	690	880	965

Od roku 2017 již cashpoolingový účet se společností České dráhy, a.s. není vykazován v rámci peněžních prostředků.

Tabulka konečných balancí účtů všech společností Skupiny vedených u bankovních institucí:

Banka	Rating krátkodobý	Rating dlouhodobý	Bankovní zůstatky k 31. 12. 2017 (mil. Kč)	Bankovní zůstatky k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Bankovní zůstatky k 1. 1. 2016 (mil. Kč)
Komerční banka	P-1	A1	37	49	138
ČSOB	P-1	A2	287	498	569
Citibank	P-1	A2	74	5	14
ING bank	P-1	Aa3	134	153	64
Česká spořitelna	P-1	A2	1	1	1
UniCredit Bank	P-2	A3	1	81	85
Raiffeisenbank, a.s.	P-2	Baa1	0	1	0
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	42	45	28
Allior*	B	BB	0	1	11
Millenium bank	P-3	Baa3	7	24	34
Deutsche Bank	P-2	A3	11	8	11
Frankfurter Sparkasse*	A+	F1+	4	4	4
Bank Austria	P-2	Baa1	8	5	1
Slovenská sporiteľňa*	F1	A-	80	0	0
Celkem			686	875	960

* v tabulce je uveden bankovní rating společnosti Moody's ke konci roku 2017 kromě označených bank, u kterých je uveden bankovní rating od společnosti Fitch

13. VLASTNÍ KAPITÁL

13.1. Základní kapitál

Základní kapitál mateřské společnosti k 31. 12. 2009 byl tvořen nepeněžitým vkladem části podniku České dráhy, a.s., jako jediného akcionáře a činil 8 800 mil. Kč.

České dráhy, a.s., přijaly v působnosti valné hromady dne 2. 6. 2009 rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti ČD Cargo, a.s., podle ust. § 213a

obchodního zákoníku, a to z částky 8 800 mil. Kč na částku 8 494 mil. Kč. Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2017 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

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Emisní ážio	197	197	197
Rezervní fond	183	143	129
Fond ze zajištění peněžních toků	74	17	-43
Pojistně matematické ztráty	-4	-15	-18
Fond z kurzových rozdílů	0	1	8
Celkem	450	343	273

K přidělům do rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly jednotlivých společností.

13.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Stav na začátku roku	17	-43	-82
Zisk/Ztráta z přecenění	86	34	-30
Převody do hospodářského výsledku při vypořádání	-16	40	78
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	70	74	48
Související daň z příjmů	-13	-14	-9
Stav na konci roku	74	17	-43

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do hospodářského výsledku pouze

v případě, že má zajišťující transakce vliv na hospodářský výsledek nebo se zahrne jako úprava základu do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

14. ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Rok	Kategorie	Do splatnosti (mil. Kč)	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem (mil. Kč)
			1–30 (mil. Kč)	31–90 (mil. Kč)	91–180 (mil. Kč)	181–365 (mil. Kč)	nad 365 (mil. Kč)		
31. 12. 2017	Krátkodobé	1 764	37	4	1	0	0	42	1 806
31. 12. 2016	Krátkodobé	1 733	41	5	0	0	1	47	1 780
1. 1. 2016	Krátkodobé	2 150	20	2	0	0	1	23	2 173

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 90 dnů. Skupina neevduje žádné dlouhodobé závazky z obchodních vztahů.

15. ÚVĚRY, PŮJČKY A DLUHOPISY

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Závazky ze zpětného leasingu	1 584	1 877	2 320
Závazky z finančního leasingu	50	59	67
Vydané dluhopisy	1 997	1 997	1 000
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	352	450	0
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	2	14	27
Dlouhodobé celkem	3 985	4 397	3 414
Závazky ze zpětného leasingu	504	460	467
Závazky z finančního leasingu	25	25	21
Vydané dluhopisy	3	2	1 174
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	73	77	0
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	52	13	13
Krátkodobé celkem	657	577	1 675
Celkem	4 642	4 974	5 089

Mateřská 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. 2017 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 352 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč.

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 pod č.j. 2011/4833/570, Sp. zn. Sp/2011/50/572 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. 2017 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
Vydáno na základě samostatných emisních podmínek	Prospekt zaknihovaných dluhopisů, ISIN CZ0003515611 s pevným úrokovým výnosem 1,26 % p.a., schváleného ČNB pod č.j.: 2016/148032/CNB/570, S-Sp-2016/00057/CNB/572 dne 23. 12. 2016 s nabytím právní moci dne 24. 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

ČD Cargo, a.s., evidovalo v řádném termínu žádosti o předčasné splacení části první emise dluhopisů emitovaných prostřednictvím KB, a.s., v sumární nominální hodnotě 341,7 mil. Kč. Tato hodnota byla splacena k 20. 6. 2014. ČD Cargo, a.s., splatilo dne 20. 6. 2016 zbývající nominální hodnotu (po uplatnění předčasného splacení) dluhopisů u KB ve výši 658,3 mil. Kč.

ČD Cargo, a.s., splatilo dne 21. 12. 2016 třetí emisi dluhopisů emitovaných prostřednictvím Raiffeisenbank, a.s. v nominální hodnotě 500 mil. Kč.

V roce 2015 byla realizována čtvrtá emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 1 000 mil. Kč prostřednictvím administrátora Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

15.2. Závazky z finančního a zpětného leasingu

Skupina uzavřela několik leasingových smluv na nákup kolejových vozidel a zpětných leasingových smluv vztahujících se ke kolejovým vozidlům. Doba trvání smluv je 10 a více let. Skupina má možnost vozidla po skončení leasingu

Hodnota závazků z finančního a zpětného leasingu je následující:

	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Do 1 roku	613	587	610	529	485	488
Od 1 do 5 let	1 552	1 792	2 116	1 412	1 595	1 842
5 let a více	229	359	587	222	341	545
Celkem	2 394	2 738	3 313	2 163	2 421	2 875
Minus budoucí finanční náklady	-231	-317	-438			
Současná hodnota min. leasingových splátek	2 163	2 421	2 875	2 163	2 421	2 875
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
– krátkodobé půjčky				529	485	488
– dlouhodobé půjčky				1 634	1 936	2 387
Celkem				2 163	2 421	2 875
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
– závazky z finančního leasingu				75	84	88
– závazky ze zpětného leasingu				2 088	2 337	2 787
Celkem				2 163	2 421	2 875

Závazky z finančního a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 33.3. a v kapitole 33.11.1.

V roce 2016 byla realizována pátá emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 500 mil. Kč prostřednictvím administrátora Raiffeisenbank, a.s.

V roce 2016 byla realizována šestá emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 500 mil. Kč prostřednictvím administrátora Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Aktuálně jsou emitovány dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 000 mil. Kč. V účetních výkazech k 31. 12. 2017 jsou tyto dluhopisy rozděleny dle jejich splatnosti na krátkodobou a dlouhodobou část.

odkoupit, což předpokládá. Závazky skupiny z finančního leasingu a zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

16. REZERVY

	Zůstatek k 1. 1. 2016 (mil. Kč)	Tvorba (mil. Kč)	Čerpání (mil. Kč)	Zrušení (mil. Kč)	Převody** (mil. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Tvorba (mil. Kč)	Čerpání (mil. Kč)	Zrušení (mil. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2017 (mil. Kč)
Rezerva na soudní spory	43	0	-1	0	0	42	11	-4	0	49
Rezerva na obchodní rizika	24	0	0	0	0	24	0	0	-24	0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	120	4	-6	0	0	118	80	-49	0	149
– z toho dlouhodobá část	75					72				80
Rezerva na restrukturalizaci	140	0	-17	-13	0	110	0	-42	-18	50
– z toho dlouhodobá část	73					0				0
Rezerva na ztrátové smlouvy	580	0	-55	0	0	525	0	-63	0	462
– z toho dlouhodobá část	524					466				409
Ostatní rezervy*	68	114	-102	-4	-31	45	35	-40	-15	25
Rezervy celkem	975	118	-181	-17	-31	864	126	-198	-57	735
– Dlouhodobé	672					538				489
– Krátkodobé	303					326				246

* položka Ostatní rezervy zahrnuje v roce 2017 především rezervy na reklamace a vyrovnávky, náhrady škod a opravy

** zůstatek rezerv na nevybranou dovolenou byl v roce 2016 reklasifikován na řádek Ostatní závazky

Vedení mateřské společnosti ČD Cargo, a.s., se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory na částku 49 mil. Kč (v roce 2016 se jednalo o částku 42 mil. Kč).

V průběhu roku 2012 se vedení mateřské společnosti rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Podstatou plánu, který vedení společnosti ČD Cargo, a.s., přijalo v roce 2012, byla série opatření, jejichž cílem bylo krátkodobě posílit likviditu společnosti a střednědobě vytvořit podmínky k dosažení příznivějších hospodářských výsledků a zajistit tak stabilitu společnosti v dalších letech. Přijatá opatření se stala předpokladem pro sestavení střednědobého podnikatelského plánu společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly na počátku odhadnuty na částku 535 mil. Kč.

V období od 2012 – 2017 došlo k čerpání rezervy, které bylo použito k úhradě nákladů spojených s procesem restrukturalizace, resp. optimalizace. Jednalo se především o náklady spojené s výplatou odstupného či odchodného. Dle původního plánu měl být proces optimalizace ukončen k 31. 12. 2017, což

bylo uvedeno i v loňské účetní závěrce. Na základě rozhodnutí vedení mateřské společnosti byl proces optimalizace a zefektivňování interních procesů o rok prodloužen a bude dokončen 31. 12. 2018. V souladu s tímto rozhodnutím bude zbývající nevyčerpaná část rezervy na restrukturalizaci k 31. 12. 2017 ve výši 50 mil. Kč použita na úhradu nákladů souvisejících s dokončením procesu optimalizace v roce 2018. Opět se bude jednat především o výdaje na výplatu odstupného či odchodného.

Nejvýznamnějším důvodem nedočerpání rezervy, respektive nedokončení procesu optimalizace v roce 2017 bylo především soustředění se na posílení našich obchodních aktivit nejen u naší společnosti, ale především u našich zahraničních dceřiných společností.

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. Výše rezervy k 31. 12. 2017 byla vypočtena ve výši 149 mil. Kč. Oproti roku 2016 došlo k jejímu mírnému nárůstu z důvodu vzniku několika nových benefitů v rámci kolektivního vyjednání na rok 2018. Jedním z nich je např. odměna při 60letém jubileu zaměstnanců.

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 desetiletých státních dluhopisů.

V průběhu roku 2014 byla v mateřské společnosti 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. Při výpočtu byla použita výnosová sazba v hodnotě 7 %. Při diskontování nákladů společnost použila sazbu na úrovni diskontu pro náklady na dlouhodobý cizí kapitál. Celková výše rezervy k 31. 12. 2016 činila 525

mil. Kč. Na konci účetního období 2017 je její hodnota 462 mil. Kč. Očekávané vypořádání rezervy je do roku 2025.

Položka Ostatní rezervy je tvořena především rezervou na reklamace a vyrovnávky, náhrady škod a opravy železničních kolejových vozidel. Do roku 2015 tam patřila i rezerva na nevybranou dovolenou, která je od roku 2016 je vykazována na závazku vůči zaměstnancům a v příslušné částce na sociální a zdravotní pojištění. Rezerva na reklamace v nákladní přepravě je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů, které tvoří očekávané hodnoty dobropisů k reklamacím od zákazníků. Hodnota rezervy k 31. 12. 2017 dosáhla částky 10 mil. Kč, k datu 31. 12. 2016 byla výše rezervy 18 mil. Kč. Rezerva na vyrovnávky je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů. Odhadované výdaje jsou výsledkem sumarizace předpokládaných částek, které budou předmětem vyrovnávek k tíži společnosti v došlých odpočtech od cizích dopravců. Hodnota rezervy k 31. 12. 2017 dosáhla částky 1 mil. Kč, k datu 31. 12. 2016 výše rezervy činila 4 mil. Kč.

17. OSTATNÍ FINANČNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Zajišťovací deriváty	1	8	16
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	24	128	269
Ostatní	107	182	280
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	132	318	565
Zajišťovací deriváty	5	12	43
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	121	173	197
Ostatní	140	134	172
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	266	319	412
Celkem Ostatní finanční závazky	398	637	977

Položky „Ostatní“ zahrnují hlavně závazky mateřské společnosti týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se SŽDC a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Detailnější přehled o vzájemných vztazích se SŽDC je uveden v kapitole 31.6.

18. OSTATNÍ ZÁVAZKY

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Ostatní	395	377	141
Dlouhodobé Ostatní závazky	395	377	141
Přijaté zálohy	1	2	3
Závazky k zaměstnancům	262	258	237
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	127	124	106
Daň sražená zaměstnancům	39	38	38
Daňové závazky – DPH	7	9	105
Ostatní	10	48	14
Krátkodobé Ostatní závazky	446	479	503
Celkem Ostatní závazky	841	856	644

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

Ostatní dlouhodobé závazky dále představují závazky vůči zaměstnancům mateřské společnosti vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

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

Krátkodobé závazky k zaměstnancům ve Skupině představují závazek z titulu nevypacených prosincových mezd.

19. SMLOUVY O OPERATIVNÍM LEASINGU

19.1. Skupina jako nájemce

Náklady Skupiny z titulu pronájmu železničních kolejových vozů z individuálních smluv činily v roce 2017 částku 610 mil. Kč (v roce 2016 dosáhly výše 597 mil. Kč).

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

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 vykázala v roce 2017 z krátkodobého operativního leasingu movitého majetku, představují 383 mil. Kč (439 mil. Kč v roce 2016).

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

19.3. Smluvní závazky k výdajům

	Smlouvy celkem k 31. 12. 2017 (mil. Kč)	Již uhrazeno (mil. Kč)	Závazek (mil. Kč)
Investice do ŽKV	1 892	750	1 142
Ostatní (stavby, IT)	229	2	227
Celkem	2 121	752	1 369

K datu sestavení účetní závěrky má Skupina uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 2 121 mil. Kč. Z toho 1 369 mil. Kč se týká neuhraných dodávek. Zbýlých 752 mil. Kč již bylo k datu

31. 12. 2017 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 142 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

	Smlouvy celkem k 31. 12. 2016 (mil. Kč)	Již uhrazeno (mil. Kč)	Závazek (mil. Kč)
Investice do ŽKV	934	294	640
Ostatní (stavby, IT)	242	0	242
Celkem	1 176	294	882

K datu sestavení účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 1 176 mil. Kč. Z toho se 596 mil. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2016 a 286 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 294 mil. Kč již bylo k 31. 12. 2016 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 640 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

Další položkou, která není zachycena ve výše uvedené tabulce, je smluvní závazek mateřské společnosti na nájemné v celkové hodnotě 718 mil. Kč (k 31. 12. 2016 se jednalo o 802 mil. Kč) ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistic-kém centru Lovosice. Závazek bude průběžně ročně splácen až do roku 2025.

20. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A PODMÍNĚNÁ AKTIVA

20.1. Bankovní záruky vydané

Bankovní záruky k 31. 12. 2017 vystavené mateřskou společností 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. 2017					
Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice, IČ 26178338	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	30. 9. 2018	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Rohanské nábřeží 678/25, 186 00 Praha 8, IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30. 6. 2018	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	bez omezení	Záruční listina - jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), reg. číslo 1401798029 k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.

20.2. Bankovní záruky přijaté

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2017					
Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
AVE sběrné suroviny, a.s., Cvokařská 164/3, 301 00 Plzeň, IČO 006 71 151	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	20 274 000	CZK	30. 6. 2018	V souladu s kupní smlouvou 05893-2017-001 na odkup šrotovatelných dílů z 1 000 ks pojízdných železničních nákladních vozů
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00, IČO 002 68 577	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 997 500	EUR	28. 2. 2019	V souladu s kupní smlouvou č. 05012-2016-001 ze dne 13. 4. 2016 zajišťující dodávky interoperabilních hnacích drážních vozidel pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2017

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, IČO 002 68 577	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31. 7. 2020	V souladu s dodatkem č. 2 (uplatnění opce na 3 ks interoperabilních lokomotiv) ze dne 28. 4. 2017 ke kupní smlouvě č. 05012-2016-O01 ze dne 13. 4. 2016 zajišťující dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky
ESTATE & INVESTMENT a.s.	Raiffaisbank, a.s.	2 500 000	CZK	31. 10. 2018	V souladu s výzvou k podání nabídky pro výběrové řízení zakázky s názvem "Dodávky špalíků brzdových"

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

Na podzim roku 2016 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) zahájeno správní řízení se společnostmi České dráhy, a.s., a ČD Cargo, a.s., ve věci možného porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže a Smlouvy o fungování Evropské unie, kterého se společnosti České dráhy, a.s., a ČD Cargo, a.s., měly údajně dopustit při poskytování přepravních a zasilatelských služeb ucelenými nákladními vlaky, včetně poskytování souvisejících přepravních a zasilatelských služeb při přemístění zboží do stanice jeho nakládky na ucelený vlak a při přemístění zboží ze stanice vykládky do místa určení. K tomuto porušení mělo dle ÚOHS docházet v období před více než 10-ti lety. O věci zatím nebylo

rozhodnuto. Usnesením ze dne 19. 6. 2017 však Úřad pro ochranu hospodářské soutěže zastavil předmětné správní řízení vůči ČD Cargo, a.s. Řízení je tak nadále vedeno pouze vůči společnosti České dráhy, a.s. Společnost ČD Cargo, a.s. tak v účetní závěrce k 31. 12. 2017 nemá v této souvislosti účtovaný žádný potencionální závazek (např. rezervu), jelikož vedení společnosti si není vědomo, že by společnost České dráhy, a.s. coby jediný účastník řízení, měl v úmyslu požadovat po společnosti ČD Cargo, a.s. spoluúčast na úhradě potencionálních vzniklých nákladů v budoucnu.

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 výkonnost. Vykazovatelné segmenty Skupiny lze podle standardu IFRS 8 rozdělit 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 nejvhodnější způsob přepravy pro objemnější zásilky, které jedou přímo od odesílatele k příjemci bez jakýchkoli řadicích 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 celosíťově 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 přistavba 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.

Další informace o Skupině v členění požadovaném dle IFRS 8 – Provozní segmenty jsou v případě zeměpisných oblastí uvedeny v bodě 22. Tržby z hlavní činnosti, které jsou členěny na tržby v tuzemsku a v zahraničí. V případě produktové analýzy jsou informace o Skupině uvedeny v bodě 22. Tržby z hlavní činnosti. Jiné informace Skupina nesleduje.

2017	Doprava (mil. Kč)	Doplňkové služby (mil. Kč)	Eliminace (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Tržby z hlavní činnosti	11 000	2 529	-1 606	11 923
Tržby z přepravy	10 963	1 835	-1 564	11 234
Ostatní tržby z hlavní činnosti	37	694	-42	689
Služby, spotřeba materiálu a energie	-5 342	-2 488	1 812	-6 018
Trakční náklady	-1 257	0	0	-1 257
Úhrada za užití ŽDC	-1 345	-4	0	-1 349
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-2 740	-2 484	1 812	-3 412
Osobní náklady	-3 652	-422	-2	-4 076
Mzdové náklady včetně pojištění	-3 472	-402	-2	-3 876
Ostatní sociální náklady	-28	-9	0	-37
Benefity z kolektivní smlouvy	-152	-11	0	-163
Tržby z pronájmu	12	606	-191	427
Ostatní provozní tržby	37	523	-180	380
Ostatní provozní náklady	-239	-105	1	-343
Odpisy	-1 026	-191	21	-1 196
Úrokové náklady	-125	-20	0	-145
Ostatní finanční náklady	-106	-20	-13	-139
Ostatní finanční výnosy	80	41	14	135
Zisk před zdaněním	639	453	-144	948
Daň z příjmů	-147	-56	0	-203
Zisk za období	492	397	-144	745
Případající vlastníkům mateřské společnosti				740
Případající nekontrolním podílům				5

2016	Doprava (mil. Kč)	Doplňkové služby (mil. Kč)	Eliminace (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Tržby z hlavní činnosti	10 622	2 417	-1 279	11 760
Tržby z přepravy	10 581	1 732	-1 249	11 064
Ostatní tržby z hlavní činnosti	41	685	-30	696
Služby, spotřeba materiálu a energie	-5 113	-2 210	1 448	-5 875
Trakční náklady	-1 244	0	0	-1 244
Úhrada za užití ŽDC	-1 339	0	0	-1 339
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-2 530	-2 210	1 448	-3 292
Osobní náklady	-3 483	-386	0	-3 869
Mzdové náklady včetně pojištění	-3 306	-359	0	-3 665
Ostatní sociální náklady	-29	-10	0	-39
Benefity z kolektivní smlouvy	-148	-17	0	-165
Tržby z pronájmu	4	572	-169	407
Ostatní provozní tržby	18	229	-32	215
Ostatní provozní náklady	-150	-32	-6	-188
Odpisy	-964	-114	-1	-1 079
Úrokové náklady	-185	-17	2	-200
Ostatní finanční náklady	-81	-5	-15	-101
Ostatní finanční výnosy	82	0	0	82
Zisk před zdaněním	750	454	-52	1 152
Daň z příjmů	-130	-88	0	-218
Zisk za období	620	366	-52	934
Případající vlastníkův mateřské společnosti				931
Případající nekontrolním podílům				3

22. TRŽBY Z HLAVNÍ ČINNOSTI

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Tržby z nákladní přepravy:	11 234	11 061
– Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	3 943	4 155
– Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 291	6 906
Ostatní tržby z nákladní přepravy:	505	508
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	320	332
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	185	176
Ostatní tržby související s přepravou	184	191
Tržby z hlavní činnosti celkem	11 923	11 760

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.
- ČEZ, a.s.
- METRANS, a.s.

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

Železniční dopravní podniky (národní dopravci)

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

Ostatní společnosti

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

23. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	8	3
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	142	94
Výnosy z operativního pronájmu	427	407
Náhrady za manka a škody	44	52
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	11	9
Kurzové zisky -provozní	83	28
Změna stavu rezerv	46	19
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	11	3
Změna stavu opravných položek k zásobám	3	0
Ostatní	32	7
Ostatní provozní výnosy celkem	807	622

Výnosy z pronájmu zahrnují výnosy z krátkodobých a příležitostných pronájmů nákladních vozů a hnacích drážních vozidel.

24. SLUŽBY, SPOTŘEBA MATERIÁLU A ENERGIE

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Trakční náklady	-1 257	-1 212
– Trakční palivo (nafta)	-404	-403
– Elektrická trakční energie	-853	-809
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 322	-1 271
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 439	-3 392
– Spotřeba materiálu	-300	-277
– Spotřeba ostatní energie	-84	-117
– Spotřeba PHM	-11	-10
– Opravy a udržování	-244	-185
– Cestovné	-43	-40
– Telekomunikační, datové a poštovní služby	-53	-52
– Nájemné ostatní	-167	-155
– Nájemné za železniční vozy	-611	-597
– Přepravné	-1 363	-1 406
– Služby spojené s užíváním budov	-39	-39
– Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-5	-4
– Pohraniční výkony	-175	-173
– Náklady na reklamu a propagaci	-17	-11
– Leasing	-10	-8
– Přídělená kapacita dopravní cesty	-28	-72
– Informatika	-113	-103
– Výkony hasičské záchranné služby	-10	-10
– Služby v oblasti ekologie	-7	-9
– Ostatní služby	-159	-124
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-6 018	-5 875

Položka elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 779 mil. Kč. Za období od 1. 1. 2016 do 31. 12. 2016 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 809 mil. Kč.

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.

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Povinný audit roční účetní závěrky (včetně dceřiných společností)	-3	-3
Ostatní služby (včetně dceřiných společností)*	-3	0
Celkem	-6	-3

* projekty v optimalizaci skladového hospodářství u mateřské společnosti

25. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Mzdové náklady	-2 888	-2 738
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-136	-128
Zákonné sociální pojištění	-831	-786
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	-163	-165
Odměny členům klíčového managementu	-21	-13
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-37	-39
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-4 076	-3 869

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

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců Skupiny:

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Zaměstnanci	7 110	7 065
Klíčový management	50	43
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	7 160	7 108

Klíčový management je tvořen představenstvem a dozorčí radou jednotlivých společností. U mateřské společnosti je mezi klíčový management počítán

i výbor pro audit. Podrobnější informace k mateřské společnosti jsou uvedeny v kapitole 1.5.

26. ODPISY A AMORTIZACE

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-1 109	-1 018
Amortizace nehmotných aktiv	-87	-61
Odpisy a amortizace celkem	-1 196	-1 079

27. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	-39	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-23	-20
Daně a poplatky	-10	-8
Kurzové ztráty - provozní	-108	-30
Pojistné	-83	-75
Manka, škody	-21	-27
Ostatní	-59	-28
Ostatní provozní náklady celkem	-343	-188

Položka ostatní je tvořena převážně náklady z postoupených pohledávek a náklady na členské příspěvky.

28. FINANČNÍ NÁKLADY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Úroky ze závazků z finančního a zpětného leasingu	-107	-137
Nákladové úroky - dluhopisy	-18	-35
Ostatní nákladové úroky	-20	-28
Odvějení diskontu rezerv	-2	-1
Kurzové ztráty - finanční	-120	-82
Bankovní výlohy	-3	-3
Ostatní finanční náklady	-14	-15
Finanční náklady celkem	-284	-301

29. FINANČNÍ VÝNOSY

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Kurzové zisky - finanční	116	66
Přijaté úroky	0	1
Ostatní finanční výnosy	6	4
Finanční výnosy celkem	122	71

30. DAŇ Z PŘÍJMŮ

30.1. Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-57	-48
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-146	-170
Celkový daňový náklad	-203	-218

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Zisk z pokračujících činností	948	1 152
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19 %	19 %
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-180	-219
Úpravy:		
Dopad rozdílné daňové sazby v jiných zemích	-7	-6
Ostatní daňově neuznatelné výnosy	-104	15
Daňově neuznatelné náklady	93	-3
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-5	-5
Daň ze zisku vykázaná v hospodářském výsledku	-203	-218

30.2. Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)
Přecenění finančních nástrojů vykázanych jako zajištění peněžních toků	-13	-14
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	-13	-14

30.3. Odložená daň

	Neuplatně- né daňové ztráty (mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva (mil. Kč)	Rezervy (mil. Kč)	Leasing (mil. Kč)	Pohledávky (mil. Kč)	Deriváty (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Stav 1. 1. 2016	-98	1 099	-189	368	-35	-10	-1	1 134
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	71	0	14	74	16	0	-5	170
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	14	0	14
Kurzové rozdíly	0	0	0	0	0	0	1	1
Stav 31. 12. 2016	-27	1 099	-175	442	-19	4	-5	1 319
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	27	28	19	68	1	0	3	146
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	13	0	13
Kurzové rozdíly	0	0	0	0	0	0	2	2
Stav 31. 12. 2017	0	1 127	-156	510	-18	17	0	1 480

31. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

31.1. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů na konci účetního období

31. 12. 2017	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	6	235
RAILLEX, a.s.	4	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	17	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	9	11
Společné podniky a přidružené společnosti	31	11
ČD - Telematika, a.s.	0	6
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	109

31. 12. 2017	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
DPOV, a.s.	1	25
ČD travel, s.r.o.	0	1
ČD Relax, s.r.o.	0	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	6	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	7	144
Celkem	44	390

31. 12. 2016	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	3	229
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	44	12
Společné podniky a přidružené společnosti	48	12
ČD - Telematika, a.s.	0	5
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	56
DPOV, a.s.	1	83
ČD travel, s.r.o.	0	6
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	5	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	6	152
Celkem	57	393

1. 1. 2016	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	11	483
RAILLEX, a.s.	4	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	2	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	35	11
Společné podniky a přidružené společnosti	41	11
ČD - Telematika, a.s.	0	6
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	58
DPOV, a.s.	1	30
ČD travel, s.r.o.	0	6

1. 1. 2016	Pohledávky (mil. Kč)	Závazky (mil. Kč)
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	4	1
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	5	103
Celkem	57	597

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny zohledňující množství nakoupeného zboží a vztahy mezi 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

2017	Prodej DHM (mil. Kč)	Prodej služeb (mil. Kč)	Ostatní výnosy (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	3	18	2	23
ČD - Telematika, a.s.	0	1	0	1
DPOV, a.s.	0	3	0	3
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	31	0	31
RAILLEX, a.s.	0	22	0	22
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	10	0	10
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	54	0	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	74	0	74
Celkem	3	213	2	218

2016	Prodej DHM (mil. Kč)	Prodej služeb (mil. Kč)	Ostatní výnosy (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	0	18	3	21
ČD - Telematika, a.s.	0	1	0	1
DPOV, a.s.	0	4	2	6
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	21	0	21
RAILLEX, a.s.	0	31	0	31
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	17	0	17
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	201	0	201
Celkem	0	293	5	298

31.3. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

2017	Majetek (mil. Kč)	Materiál a energie (mil. Kč)	Služby (mil. Kč)	Ost. náklady (mil. Kč)	Fin. náklady (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	67	1 318	95	8	5	1 493
ČD - Telematika, a.s.	0	3	14	0	0	17
ČD - Informační Systémy, a.s.	80	6	101	0	0	187
DPOV, a.s.	61	23	22	0	0	106
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
ČD Relax, s.r.o.	0	0	15	0	0	15
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	0	19
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	0	0	1	0	0	1
RAILLEX, a.s.	0	0	1	0	0	1
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s	0	0	58	0	0	58
Celkem	208	1 350	326	8	5	1 897

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2017 představuje především nakoupená trakční energie ve výši 779 mil. Kč a trakční nafta ve výši 408 mil. Kč.

2016	Majetek (mil. Kč)	Materiál a energie (mil. Kč)	Služby (mil. Kč)	Ost. náklady (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	110	1 324	97	2	1 533
ČD - Telematika, a.s.	0	3	13	0	16
ČD - Informační Systémy, a.s.	45	5	89	0	139
DPOV, a.s.	109	14	14	0	137
ČD travel, s.r.o.	0	0	18	0	18
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	19
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	1	0	1
JLV, a.s.	0	0	1	0	1
RAILLEX, a.s.	0	0	1	1	2
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	55	0	55
Celkem	264	1 346	308	3	1 921

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2016 představuje především nakoupená trakční energie ve výši 809 mil. Kč a trakční nafta ve výši 377 mil. Kč.

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

31.4.1 Prodeje

Nejvýznamnější prodané položky v roce 2017 tvoří prodej motorového hnacího vozidla společnosti České dráhy, a.s., ve výši 3 mil. Kč.

30.4.2. Nákupy

Nákupy	Nehmotná aktiva 2017 (mil. Kč)	Pozemky, budovy, zařízení 2017 (mil. Kč)	Nehmotná aktiva 2016 (mil. Kč)	Pozemky, budovy, zařízení 2016 (mil. Kč)
České dráhy, a.s.	0	67	0	110
ČD - Informační Systémy, a.s.	63	17	45	0
DPOV, a.s.	0	61	0	109
Celkem	63	145	45	219

Největší položku v nákupech majetku mateřské společnosti od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2017 představují investice do komponent kolejových vozidel ve výši 39 mil. Kč a nákup pozemků a budov ve výši 19 mil. Kč. V roce 2016 představovalo největší položku v nákupech od této společnosti pořízení hnacích drážních vozidel řady 163 v výši 81 mil. Kč. Nákupy dlouhodobého majetku od DPOV, a.s., představují investice do komponent kolejových vozidel. Nákupy od ČD-Informační systémy, a.s., představují především rozvoj informačních systémů.

31.5. Výpůjčky od spřízněných stran

Mateřská 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. 2016 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 450 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 77 mil. Kč. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2017 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 352 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. Půjčka je zachycena v bodě 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

31.6. Vztahy se SŽDC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s.o., představují v účetním období 2017 a 2016 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2017 a 2016 je uvedena v bodě 24.

Výnosy Skupiny v roce 2017 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 11 mil. Kč. V roce 2016 to bylo 13 mil. Kč.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2017 a 2016 byly následující:

31. 12. 2017	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Obsluha dráhy	2	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 244	0
Nájemné nemovitostí	10	0
Tržby z nákladní přepravy	1	11
Výkony Hasičské záchranné služby	10	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	25	0
Náhrada škod	14	10
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	9	4
Celkem	1 361	25

31. 12. 2016	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Obsluha dráhy	2	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 294	0
Nájemné nemovitostí	2	0
Tržby z nákladní přepravy	0	13
Výkony Hasičské záchranné služby	10	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	20	0
Náhrada škod	25	9
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	9	5
Celkem	1 408	27

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky a závazky vůči SŽDC:

Pohledávky	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Tržby z nákladní přepravy	4	5	1
Dohadné položky aktivní	4	4	2
Ostatní	5	8	6
Celkem	13	17	9

Závazky	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	138	153	487
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	2	2	0
Soudní smír – trakční energie	152	215	271
Dohoda o narovnání - výluky	30	42	59
Soudní rozsudek - výluky	0	23	76
Rádiové komunikační technologie	12	12	10
Ostatní	17	1	0
Dohadné položky pasivní	123	159	47
Poplatek za užití dopravní cesty	85	107	0
Náhrada škod mimořádných událostí	2	22	26
Neodebraná kapacita ŽDC	16	12	9
Výkony HZS	10	10	10
Dodávka tepla	7	5	2
Nájem nebytových prostor	1	1	0
Ostatní dohadné položky pasivní	2	2	0
Celkem	474	607	950

Částka ve výši 30 mil. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. Závazek je rozdělen na krátkodobou část splatnou do 1 roku ve výši 12 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 18 mil. Kč.

Částka ve výši 152 mil. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. Závazek je rozdělen na krátkodobou část splatnou do 1 roku ve výši 64 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 88 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. 2017	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	308
Tepelná energie	0	0
Ostatní	9	2
Celkem	10	310

31. 12. 2016	Náklady (mil. Kč)	Výnosy (mil. Kč)
Nájemné nemovitostí	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	388
Tepelná energie	8	0
Ostatní	1	0
Celkem	10	388

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

Pohledávky	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Tržby z nákladní přepravy	30	68	71
Celkem	30	68	71

Skupina neeviduje žádné významné závazky vůči Skupině ČEZ.

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.).

32. NEKONTROLNÍ PODÍLY

32.1. Vlastní kapitál – nekontrolní podíly

31. 12. 2017	ČD Logistics, a.s. (mil. Kč)	Terminal Brno, a.s. (mil. Kč)	ČD-DUSS Terminál, a.s. (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Nekontrolní podíly ve výši	22%	33,07%	49%	
Základní kapitál	2	24	2	28
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	3	1	1	5
Nerozdělený zisk	11	-1	3	13
Celkem	16	24	6	46

31. 12. 2016	ČD Logistics, a.s. (mil. Kč)	Terminal Brno, a.s. (mil. Kč)	ČD-DUSS Terminál, a.s. (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Základní kapitál	2	24	2	28
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	2	0	1	3
Nerozdělený zisk	9	-1	2	10
Celkem	13	23	5	41

1. 1. 2016	ČD Logistics, a.s. (mil. Kč)	Terminal Brno, a.s. (mil. Kč)	ČD-DUSS Terminál, a.s. (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Základní kapitál	2	24	2	28
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	2	0	0	2
Nerozdělený zisk	7	-1	2	8
Celkem	11	23	4	38

32.2. Souhrn finančních informací – společnosti s nekontrolními podíly

31. 12. 2017	ČD Logistics, a.s. (mil. Kč)	Terminal Brno, a.s. (mil. Kč)	ČD-DUSS Terminál, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	172	78	12
Dlouhodobá aktiva	1	64	0
Krátkodobá aktiva	171	14	12
Závazky celkem	98	4	3
Krátkodobé závazky	98	4	3
Čistá aktiva	74	74	9
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	16	26	4
Podíl na čistých aktivech - Skupina	58	48	5

31. 12. 2016	ČD Logistics, a.s. (mil. Kč)	Terminal Brno, a.s. (mil. Kč)	ČD-DUSS Terminál, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	155	74	10
Dlouhodobá aktiva	0	63	0
Krátkodobá aktiva	155	11	10
Závazky celkem	95	3	2
Krátkodobé závazky	95	3	2
Čistá aktiva	60	71	8
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	13	24	4
Podíl na čistých aktivech - Skupina	47	47	4

1. 1. 2016	ČD Logistics, a.s. (mil. Kč)	Terminal Brno, a.s. (mil. Kč)	ČD-DUSS Terminál, a.s. (mil. Kč)
Aktiva celkem	133	70	10
Dlouhodobá aktiva	1	63	1
Krátkodobá aktiva	132	7	9
Závazky celkem	82	1	2
Krátkodobé závazky	82	1	2
Čistá aktiva	51	69	8
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	11	23	4
Podíl na čistých aktivech - Skupina	40	46	4

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Výnosy celkem	821	777	709
Zisk za období	18	13	9
Podíl na zisku za období - nekontrolní podíly	5	3	2
Podíl Skupiny na zisku za období	13	10	7

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. Cílový maximální poměr Skupiny mezi cizími a vlastními zdroji je dle bankovních požadavků 75 % (dle interních nastavených cílů dokonce 55 %).

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

Pohledávky		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	4 642	4 974	5 089
Hotovost a účty v bankách	12	-690	-877	-962
Čistý dluh celkem		3 952	4 097	4 127

Pohledávky		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Základní kapitál	13	8 494	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	450	343	273
Neuhrazená ztráta		-461	-1 161	-2 078
Vlastní kapitál celkem		8 483	7 676	6 689

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 statutárních orgánů mateřské společnosti, tedy Představenstvu a Dozorčí radě.

33.2. Významná účetní pravidla

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

33.3. Třídy finančních nástrojů

Kategorie finančních aktiv	Třídy finančních aktiv		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	690	877	962
	Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 697	1 656	1 695
	Ostatní finanční aktiva	10	426	426	102
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	96	37	1
Celkem			2 909	2 996	2 760

Kategorie finančních závazků	Třídy finančních závazků		31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	5	15	54
	Ostatní finanční závazky - deriváty ostatní	17	1	5	5
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	2 164	2 421	2 875
	Vydané dluhopisy	15	2 001	1 999	2 174
	Úvěry	15	477	554	40
	Závazky z obchodních vztahů	14	1 806	1 780	2 173
	Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	158	301	467
	Závazky z dohod o narovnání	17	169	280	406
	Ostatní finanční závazky	17	65	36	45
Celkem			6 846	7 391	8 239

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	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	1	Finanční výnosy
Celkem	0	1	

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

33.4. 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.

33.5. 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. 2017	EUR (mil. Kč)	USD (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Finanční aktiva	1 711	18	31	1 760
Finanční závazky	-1 579	-9	-40	-1 628
Celkem	132	9	-9	132

31. 12. 2016	EUR (mil. Kč)	USD (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Finanční aktiva	2 031	3	1	2 035
Finanční závazky	-1 532	-10	-14	-1 556
Celkem	499	-7	-13	479

1. 1. 2016	EUR (mil. Kč)	USD (mil. Kč)	Ostatní (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Finanční aktiva	1 516	3	9	1 528
Finanční závazky	-991	-11	-8	-1 010
Celkem	525	-8	1	518

33.5.1. 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:

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Přepočet položek v cizí měně na konci období	-5	-19	-20
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-9	2	-13
Celkem dopad na zisk za období	-14	-17	-33
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	79	102	32
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	79	102	32

33.5.2. Měnové forwardy a opce

Skupina v souladu se strategií řízení rizik ve smyslu svých zásad uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách. Tabulka uvádí otevřené cizoměnové forwardy a opce na prodej cizí měny k datu:

Cizoměnové forwardy

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota v mil. Kč
31. 12. 2017	26,641	EUR	84	86
31. 12. 2016	26,868	EUR	96	6
1. 1. 2016	26,950	EUR	24	1

Cizoměnové opce – collar

K datu 31. 12. 2017 nemá Skupina žádnou otevřenou cizoměnovou opci na prodej.

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota v mil. Kč
31. 12. 2016	26,65 – 27,05	EUR	12	0
1. 1. 2016	26,50 – 27,15	EUR	12	-1

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2014, 2015 a 2016 uzavřeny.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR mají následující strukturu:

31. 12. 2017	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí tržby v EUR	128	255	1 149	613	0	2 145

31. 12. 2016	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí tržby v EUR	162	324	1 459	973	0	2 918

1. 1. 2016	Méně než 1 měsíc (mil. Kč)	1–3 měsíce (mil. Kč)	3 měsíce až 1 rok (mil. Kč)	1 rok–5 let (mil. Kč)	5 let a více (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
Zajištěné budoucí tržby v EUR	81	162	730	0	0	973

33.6. 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.

33.6.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

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

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

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-44	-60	-47
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	2	6	11
Celkem dopad na zisk za období	-42	-54	-36
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	1	6	12
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	1	6	12

33.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se Skupina zavazuje směniti rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby Skupina eliminovala riziko změny peněžních toků dlu-

hových 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.

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

IRS

31. 12. 2017	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265%	112	-4
Od 1 do 5 let	3,265%	95	-1
Celkem			-5

31. 12. 2016	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265%	109	-8
Od 1 do 5 let	3,265%	207	-6
Celkem			-14

1. 1. 2016	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265%	106	-10
Od 1 do 5 let	3,265%	304	-13
5 let a více	3,265%	13	-1
Celkem			-24

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

33.6.3. Úrokové opce

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

31. 12. 2017	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	107	-1
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	178	0
Celkem			-1

31. 12. 2016	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	100	-3
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	284	-2
Celkem			-5

1. 1. 2016	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	94	-2
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	385	-3
Celkem			-5

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu 1145 nákladních vozů (Rils + Habbillns + Falls + Zaes + Eas + Roos).

Očekávaná realizace zajištěných položek úrokovými swapy a opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 32.9.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

33.7. Řízení komoditního rizika

Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku Skupiny. Skupina řídí toto riziko kombinací několika nástrojů:

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,
- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za fixní zaslíbenou cenu.

33.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu:

- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

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

	2017 (mil. Kč)	2016 (mil. Kč)	2015 (mil. Kč)
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12	16	8
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12	16	8

33.7.2. Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty ke konci účetního období:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena(CZK/mt)	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31. 12. 2017	11 118	9 600	11
31. 12. 2016	10 822	13 200	28
1. 1. 2016	12 713	8 400	-30

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty

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

31. 12. 2017 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	8	16	70	31	0	125

31. 12. 2016 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	9	18	81	62	0	170

1. 1. 2016 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 (s FWD)	6	11	52	0	0	69

33.8. Řízení kreditního rizika

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

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 v mateřské společnosti uplatňováno průběžné sledování pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci mateřské společnosti a vrcholově Komise pohledávek.

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

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kre-

ditnímu riziku. Nejvýznamnější položkou v roce 2017 je položka „Vázané peněžní prostředky“ představující zálohu poskytnutou v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS mateřské společnosti v celkové výši 276 mil. Kč (hodnota 292 mil. Kč v roce 2016). Detailní přehled jednotlivých položek viz kapitola 10.

Finanční aktiva

K 31. 12. 2017	Do splatnosti (mil. Kč)		Po splatnosti (mil. Kč)		Opravné položky (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
	Neznehodnocené	Znehodnocené	Neznehodnocené	Znehodnocené		
Pohledávky z obchodních vztahů *	1 532	24	165	118	-142	1 697
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	690	0	0	0	0	690
Ostatní	143	0	5	26	-26	148
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá - vázané peněžní prostředky	276	0	0	0	0	276
Cashpool	2	0	0	0	0	2
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	96	0	0	0	0	96
Celkem	2 739	24	170	144	-168	2 909

* Věková struktura viz kapitola 9. Pohledávky z obchodních vztahů

K 31. 12. 2016	Do splatnosti (mil. Kč)		Po splatnosti (mil. Kč)		Opravné položky (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
	Neznehodnocené	Znehodnocené	Neznehodnocené	Znehodnocené		
Pohledávky z obchodních vztahů *	1 561	0	95	162	-162	1 656
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	877	0	0	0	0	877
Ostatní	122	0	9	23	-23	131
Ostatní finanční aktiva - krátkodobá - vázané peněžní prostředky	292	0	0	0	0	292
Cashpool	3	0	0	0	0	3
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	37	0	0	0	0	37
Celkem	2 892	0	104	185	-185	2 996

* Věková struktura viz kapitola 9. Pohledávky z obchodních vztahů

K 1. 1. 2016	Do splatnosti (mil. Kč)		Po splatnosti (mil. Kč)		Opravné položky (mil. Kč)	Celkem (mil. Kč)
	Neznehodnocené	Znehodnocené	Neznehodnocené	Znehodnocené		
Pohledávky z obchodních vztahů *	1 584	0	113	157	-159	1 695
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	962	0	0	0	0	962
Ostatní	74	0	18	95	-89	98
Cashpool	4	0	0	0	0	4
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	1	0	0	0	0	1
Celkem	2 625	0	131	252	-248	2 760

* Věková struktura viz kapitola 9. Pohledávky z obchodních vztahů

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti ani není jiným způsobem snižena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě.

Skupina pravidelně provádí procesy risk managementu pohledávek a opravné položky jasně odrážejí kreditní riziko všech odběratelů.

V následující tabulce jsou zanalyzovány pohledávky Skupiny z obchodních vztahů, které nejsou po splatnosti, ani k nim nebyla vytvořena opravná položka.

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Rozčlenění podle kategorií			
– ve Skupině České dráhy	11	6	16
– ostatní domácí odběratelé	1 001	1 064	1 125
– ostatní zahraniční odběratelé	520	491	443
Celkem	1 532	1 561	1 584

33.9. 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.

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 mateřská společnost průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Mateřská společnost měla k 31. 12. 2016 vydány dluhopisy v celkovém objemu 2 000 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, 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 se společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program a čerpání nad rámec limitu cashpoolu nebyly po celý rok 2016 a 2017 využívány.

33.9.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou dobu splatnosti finančních závazků Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných smluvních 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 variabilních úrokových sazeb je nediskontovaná částka odvozena od výše úrokové sazby platné ke konci účetního období. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od Skupiny požadováno splacení závazků.

31. 12. 2017	Méně než	1–3 měsíce	3 měsíce až	1 rok–5 let	5 let a více	Celkem
Údaje v mil. Kč	1 měsíc		1 rok			
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 328	569	169	131	0	2 197
Nezajišťovací deriváty	1	0	0	0	0	1
Zajišťovací deriváty - netto	1	1	2	1	0	5
Brutto odchozí peněžní toky	1	1	2	1	0	5
Brutto příchozí peněžní toky	0	0	0	0	0	0
Závazky z finančního a zpětného leasingu	63	104	446	1 552	229	2 394
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	44	16	69	297	64	490
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	31	1 570	507	2 108
Celkem	1 437	690	717	3 551	800	7 195

31. 12. 2016	Méně než	1–3 měsíce	3 měsíce až	1 rok–5 let	5 let a více	Celkem
Údaje v mil. Kč	1 měsíc		1 rok			
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 261	590	235	310	0	2 396
Nezajišťovací deriváty	0	0	3	2	0	5
Zajišťovací deriváty - netto	1	2	6	6	0	15
Brutto odchozí peněžní toky	243	108	486	324	0	1 161
Brutto příchozí peněžní toky	-242	-106	-480	-318	0	-1 146
Závazky z finančního a zpětného leasingu	52	103	432	1 792	359	2 738
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	7	14	61	333	142	557
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1	2	41	1 592	513	2 149
Celkem	1 322	711	778	4 035	1 014	7 860

1. 1. 2016	Méně než	1–3 měsíce	3 měsíce až	1 rok–5 let	5 let a více	Celkem
Údaje v mil. Kč	1 měsíc		1 rok			
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	870	973	699	549	0	3 091
Nezajišťovací deriváty	0	0	2	3	0	5
Zajišťovací deriváty - netto	4	8	29	13	0	54
Brutto odchozí peněžní toky	27	54	243	13	0	337
Brutto příchozí peněžní toky	-23	-46	-214	0	0	-283
Závazky z finančního a zpětného leasingu	51	102	458	2 124	580	3 315
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	0	672	0	0	672
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1	2	561	1 089	0	1 653
Celkem	926	1 085	2 421	3 778	580	8 790

Následující tabulka uvádí předpokládanou splatnost finančních aktiv Skupiny. Tabulka byla sestavena na základě nediskontovaných smluvních peněžních toků z finančních aktiv včetně úroku získaného z těchto aktiv. Zveřejnění informací

o finančních aktivech je nutné pro pochopení toho, jak Skupina řídí svá likvidní rizika, neboť likviditu řídí na bázi čistých aktiv a závazků.

31. 12. 2017 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	1 955	416	42	276	124	2 813
Zajišťovací deriváty	7	13	55	21	0	96
Celkem	1 962	429	97	297	124	2 909

31. 12. 2016 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	2 180	366	37	259	118	2 960
Zajišťovací deriváty	2	3	20	11	0	36
Celkem	2 182	369	57	270	118	2 996

1. 1. 2016 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	1 438	847	388	1	86	2 760
Zajišťovací deriváty	0	0	1	0	0	1
Celkem	1 438	847	389	1	86	2 761

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě ne-derivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny

variabilních úrokových sazeb budou lišit od odhadů úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

33.9.2. 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. 2016	13	27	488	2 387	1 174	1 000	5 089
Peněžní toky z financování	-13	527	-453	0	-1 159	1 000	-98
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	3	2	2	13	0	0	20
Úvěry a půjčky klasifikované k 1. 1. 2016 jako dlouhodobé, které se v r. 2016 staly krátkodobými	87	-92	448	-464	0	0	-21
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	-13	-3	-16
Závazky z financování k 31. 12. 2016	90	464	485	1 936	2	1 997	4 974
Peněžní toky z financování	-51	0	-258	0	0	0	-309
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	-5	-22	-2	-18	0	0	-47
Úvěry a půjčky klasifikované k 31. 12. 2016 jako dlouhodobé, které se v r. 2017 staly krátkodobými	91	-88	378	-358	0	0	23
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	-74	74	1	0	1
Závazky z financování k 31. 12. 2017	125	354	529	1 634	3	1 997	4 642

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

	31. 12. 2017 (mil. Kč)	31. 12. 2016 (mil. Kč)	1. 1. 2016 (mil. Kč)
Cashpool:			
– rámeček	600	600	600
Kontokorentní úvěry:			
– rámeček	1 210	1 210	1 210
Směnečný program:			
– rámeček	1 500	1 500	1 500
Celkem	3 310	3 310	3 310

33.10. Strategie financování Skupiny v následujících letech

33.10.1. Finanční leasing

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

33.10.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb mateřská společnost ČD Cargo, a.s., spolu s dceřinými společnostmi, disponuje kontokorentními úvěry v objemu max. 1 210 mil. Kč, které poskytují 4 banky a limitem možného čerpání v rámci zapojení společnosti ČD Cargo, a.s., do společného skupinového cashpoolingu ve výši 600 mil. Kč. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

33.10.3. Směnečný program

Mateřská 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 2016 i 2017 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán, jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

33.10.4. Možnost poskytnutí půjčky od společnosti České dráhy, a.s.

Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s její mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). V průběhu roku 2016 i 2017 nebyla tato možnost využita.

33.10.5. Dluhopisy

V souvislosti se zajištěním střednědobých a dlouhodobých zdrojů financování, z důvodu zvýšení stability peněžních toků společnosti, byl schválen příslušnými

orgány mateřské 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 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 emise dluhopisů. 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.

Celkově má mateřská společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2017 emitovány dluhopisy v objemu 2 000 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., v případě výhodnosti využívat.

33.10.6. Dodavatelské úvěry

Skupina plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

33.10.7. Jiné úvěry

V roce 2016 byla uzavřena se společností České dráhy, a.s., smlouva o úvěru na částku 540 mil. Kč (19,975 mil. EUR), se splatností 7 let, za účelem financování nákupu 5 hnacích drážních vozidel Siemens Vectron.

33.10.8. 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.).

33.11. Reálná hodnota finančních nástrojů

33.11.1. 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. 2017 je ve výši 2 288 mil. Kč. Reálná hodnota závazků z leasingů kalkulovaných na fixní sazbě 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.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2017 ve výši 2 015 mil. Kč. K 31. 12. 2016 byla ve výši 2 005 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního emisního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva	Úroveň (mil. Kč)	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní
		hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	96	96	37	37	1	1
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	277	277	259	259	1	1
Celkem		373	373	296	296	2	2

Finanční závazky	Úroveň (mil. Kč)	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní
		hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2017 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 31. 12. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)	hodnota 1. 1. 2016 (mil. Kč)
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	5	5	15	15	54	54
Finanční deriváty ostatní	úroveň 2	1	1	5	5	5	5
Vydané dluhopisy	úroveň 2	2 015	2 001	2 005	1 999	2 195	2 174
Závazky z finančních o a zpětného leasingu	úroveň 2	2 288	2 163	2 684	2 421	3 276	2 875
Celkem		4 309	4 170	4 709	4 440	5 530	5 108

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní finanční závazky, které nejsou v tabulce výše uvedeny, nejsou 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.

33.11.2. 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 kotovaných 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.

33.11.3. 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. 2017, 31. 12. 2016 a k 1. 1. 2016 jsou zařazeny do úrovně 2.

34. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Dne 13. 2. 2018 mateřská společnost ČD Cargo, a.s., jako jediný akcionář společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o navýšení základního kapitálu u dceřiné společnosti ve výši 69 mil. Kč (2,7 mil EUR).

35. SCHVÁLENÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 10. 4. 2018.

16

Přehled významných účetních pravidel a postupů dle českých účetních standardů

Výkazy uvedené v kapitole „Finanční situace (dle českých účetních standardů)“ jsou sestaveny dle níže uvedených postupů a účetních pravidel.

Při sestavení těchto výkazů byly respektovány obecné účetní zásady, především požadavek na věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, vlastním kapitálu, o nákladech a výnosech a výsledku hospodaření, oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 4., zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

1. Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 40 000 Kč (hmotný majetek kromě pozemků, staveb a budov). Pozemky, budovy a stavby jsou považovány za dlouhodobý majetek bez ohledu na jejich ocenění.

V případě majetku, o kterém pojednává zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů, se majetkem rozumí také majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 000 Kč. Totéž platí pro všechna kolejová vozidla (zejména po ukončení leasingu).

Pozemky nabyté do roku 1992 a vložené v rámci nepeněžitého vkladu jsou oceněny dle vyhlášky Ministerstva financí cenou obecně platnou v době nabytí majetku. Pozemky nabyté po vzniku společnosti jsou oceněny v pořizovacích cenách.

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek je oceněn v pořizovacích cenách.

Hmotný majetek pořízený vlastní činností je oceněn vlastními náklady, zahrnujícími přímé náklady a podíl režijních nákladů.

Hmotný majetek s pořizovací cenou od 500 Kč do 40 000 Kč je v okamžiku pořízení účtován do nákladů a dále evidován v operativní evidenci. Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Majetek zjištěný při inventarizaci, který nebyl dříve zahrnut v účetnictví, a případné dary jsou oceněny reprodukční pořizovací cenou.

Závazky související s finančním nebo operativním leasingem nejsou, v souladu s platnými účetními předpisy, v rozvaze zaznamenány.

Náklady vynaložené v souvislosti s finančním a operativním leasingem jsou účtovány do období, se kterými věcně a časově souvisejí.

Dlouhodobý majetek je odepisován lineárně po dobu jeho předpokládané ekonomické životnosti. U železničních kolejových vozidel se majetek odepisuje do odhadované zbytkové hodnoty. Délka předpokládané ekonomické životnosti nejvýznamnějších skupin majetku je následující:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Budovy	lineárně	20–50 / 5–2 %
Stavby	lineárně	20–50 / 5–2 %
Lokomotivy (část vozů bez komponent)	lineárně	20–25 / 5–4 %
Nákladní vozy (část vozů bez komponent)	lineárně	30 / 3,33%
Stroje a zařízení	lineárně	8–20 / 12,5–5 %

U nákladních vozů, u kterých je provedena modernizace, je životnost stanovena na 20 let od data provedení modernizace.

K datu účetní závěrky jsou k dlouhodobému majetku tvořeny opravné položky na základě individuálního posouzení reálného stavu jednotlivých položek nebo skupin majetku.

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odepisován u pronajímatele. Technická zhodnocení na najatém dlouhodobém hmotném majetku jsou odepisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

1.1. Komponenty

Komponenty jsou opravy, které odpovídají definici kontroly výskytu závad uvedené ve vyhlášce č. 500/2002 Sb., § 56a odst. 2 a naplňují tak definici komponenty (komponentou je dle vyhlášky č. 500/2002 Sb., § 56a odst. 2 kontrola výskytu závad, u které je výše ocenění významná v poměru k vyšší ocenění celého majetku nebo souboru majetku a jehož doba použitelnosti se významně liší od doby použitelnosti majetku nebo souboru majetku).

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., jsou za komponentu považovány hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních a osobních vozů. Od roku 2015 rovněž byly vyčleněny jako nové komponenty dvojkolí u nákladních vozů a radiostanice u hnacích drážních vozidel.

Odpisy komponent

V souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., § 56a odst. 3, resp. odst. 5 společnost odepisuje komponentu v průběhu používání samostatně od ostatních komponent a od zbylé části majetku nebo souboru majetku.

Společnost stanovila pro komponenty odpisový plán, který vychází z plánu hlavních a vyvazovacích oprav u hnacích drážních 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 kilometrů za daný měsíc (tj. na základě tzv. skutečných kilometrů). Samotná výše odpisů v daném účetním období je počítána jako počet ujetých kilometrů 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 průběhu, který je stanoven pro daný typ hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních vozů. Po dosažení tohoto maximálního kilometrického průběhu je nutné jak u hnacího vozidla, tak nákladního vozu provést novou hlavní či vyvazovací opravu, resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponenty radiostanice je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci hlavní opravy hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při vyvazovací opravě, a proto jsou tyto úkony odpovídající vyvazovací opravě z hlavní opravy vyčleňovány a evidovány jako vyvazovací oprava.

V případě provedení modernizace u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vy-

členěny a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Tato komponenta je pak odepisována v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Dle zákona o daních z příjmů jsou kontroly výskytu závad u nákladních vozů považovány za jednorázový náklad a daňově se neodepisují. U hnacích drážních vozidel jsou tyto kontroly a radiostanice považovány za technické zhodnocení a jsou daňově odepisovány společně se zbylou částí majetku.

Výdaje související s technickou kontrolou výskytu závad u nákladních vozů jsou účtovány jako běžný náklad příslušného účetního období.

Doba odepisování komponent u osobních vozů je 5 let.

1.2. Oceňovací rozdíl k dlouhodobému majetku

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku obsahuje kladný (aktivní) nebo záporný (pasivní) rozdíl mezi oceněním podniku nebo jeho části nabytého vkladem a souhrnem ocenění jeho jednotlivých složek majetku v účetnictví vkladem účetní jednotky sníženým o převzaté závazky. Aktivní oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odepisuje do nákladů rovnoměrně 180 měsíců od nabytí podniku nebo jeho části, nebo od rozhodného dne přeměny.

2. Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 60 000 Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn v pořizovacích cenách. Nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 000 Kč je v okamžiku pořízení účtován do nákladů a dále evidován v operativní evidenci.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odepisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Metoda odepisování	Počet let / %
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	lineární	3 / 33,3 %
Software	lineární	5–8 / 12, 5–30 %
Ocenitelná práva	lineární	6 / 16,7 %
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	lineární	6 / 16,7 %

2.1. Patenty a ochranné známky

Patenty a ochranné známky jsou při prvotním zaúčtování oceněny cenou pořízení a odpisovány lineárně po dobu své odhadované životnosti.

3. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména zápůjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok, dále majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok držené do splatnosti.

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a majetkové účasti jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost řídit s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako podíly v ovládaných a řízených osobách.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

Podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem jsou k datu účetní závěrky oceněny metodou ekvivalence. Hodnota podílu je k datu účetní závěrky upravována na hodnotu odpovídající míře účasti společnosti na vlastním kapitálu v dceřiné nebo přidružené společnosti.

Ostatní dlouhodobý finanční majetek je oceněn v pořizovacích cenách snížených o případné opravné položky.

4. Deriváty

Společnost člení deriváty na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Za zajišťovací deriváty jsou společností považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:

- na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění zajišťovací vztah je formálně zdokumentován,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nesplňují, jsou společností klasifikovány jako deriváty k obchodování.

K datu účetní závěrky jsou deriváty oceněny v reálné hodnotě. Pro stanovení reálné hodnoty byl použit kvalifikovaný výpočet.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd.

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

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu. Společnost používá metodu zajištění peněžních toků.

Zajištěním peněžních toků se rozumí zajištění změn peněžních toků, které jsou důsledkem konkrétního rizika souvisejícího s právně vynutitelnou smlouvou, očekávanou budoucí transakcí, se skupinami aktiv, skupinami závazků, právně vynutitelnými smlouvami či očekávanými budoucími transakcemi s obdobnými charakteristikami, u nichž je předmětem zajištění stejný druh a kategorie rizika.

Zisky nebo ztráty vzniklé po dobu trvání zajištění ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají zajištěným rizikům, jsou ponechány v rozvaze. Do nákladů nebo výnosů jsou zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovávány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji. V případě, že k tomu dojde před splatností derivátu, je tento derivát interně klasifikován jako derivát zajišťující reálnou hodnotu. Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají nezajištěným rizikům, jsou zúčtovány v okamžiku ocenění do nákladů nebo výnosů z derivátových operací.

5. Zásoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány v pořizovacích cenách, které zahrnují i ostatní náklady spojené s jejich pořízením, jako např. dopravné, celní poplatky a ostatní vedlejší pořizovací náklady.

Zásoby vytvořené ve vlastní režii jsou oceňovány ve vlastních nákladech zahrnujících přímé náklady a podíl režijních nákladů.

Výdaje zásob ze skladu jsou účtovány cenami zjištěnými váženým aritmetickým průměrem.

Zásoby nalezené v průběhu inventarizace a dříve nezahrnuté v účetnictví, zásoby vzniklé ve formě přebytečného materiálu z likvidace či oprav dlouhodobého majetku nebo případné dary jsou oceněny reprodukční pořizovací cenou.

K datu účetní závěrky jsou na základě inventarizace k zásobám vytvářeny opravné položky. Výše opravné položky k zásobám je stanovena jako rozdíl mezi pořizovací cenou a odhadovanou realizovatelnou cenou, která je ve většině případů na úrovni hodnoty šrotu.

6. Pohledávky

Pohledávky jsou účtovány při vzniku v nominální hodnotě. Pohledávky nabyté postoupením jsou účtovány pořizovací cenou.

Pohledávky splatné do 1 roku od data účetní závěrky jsou vykázány jako krátkodobé. Ostatní pohledávky jsou vykázány jako dlouhodobé.

K datu účetní závěrky jsou vytvořeny k pohledávkám daňové opravné položky v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zajištění základu daně z příjmů, a účetní opravné položky k pohledávkám v závislosti na době po jejich splatnosti, a to následujícím způsobem:

- u pohledávky po splatnosti nad 721 dní a více je dotvořena opravná položka do výše 100 % hodnoty pohledávky,
- u pohledávky po splatnosti nad 361 do 720 dní je dotvořena opravná položka do výše 50 % hodnoty pohledávky,
- u pohledávky po splatnosti nad 180 do 360 dní je dotvořena opravná položka do výše 20 % hodnoty pohledávky.

Z výše uvedených pravidel jsou vyloučeny pohledávky vůči společnostem patřícím do Skupiny Českých drah. Mimo výše uvedená pravidla jsou účetní opravné položky tvořeny na základě individuálního vyhodnocení vymahatelnosti pohledávek.

7. Závazky z obchodních vztahů

Závazky jsou účtovány při vzniku v nominální hodnotě. Závazky nabyté převzetím jsou účtovány pořizovací cenou.

Závazky splatné do 1 roku od data účetní závěrky jsou vykázány jako krátkodobé. Ostatní závazky jsou vykázány jako dlouhodobé.

8. Úvěry

Úvěry jsou účtovány v nominální hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky. Zápůjční náklady z úvěrů související s pořízením, výstavbou nebo výrobou dlouhodobého majetku a naběhlé do doby jeho zařazení jsou kapitalizovány jako součást pořizovací ceny takového majetku. Veškeré ostatní zápůjční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v němž vznikají.

9. Vlastní kapitál

K datu vzniku společnosti dne 1. 12. 2007 byla předmětem vkladu do společnosti část podniku České dráhy (soubor hmotných, nehmotných a osobních složek podnikání společnosti, sloužící k provozování nákladní železniční dopravy) v hodnotách přeceněných znalcem. Hodnota tohoto majetku uvedená v zakladatelské listině ke dni založení společnosti byla vykázána jako základní kapitál a emisní ážio společnosti.

Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků jsou tvořeny zejména reálnou hodnotou zajišťovacích derivátů a hodnotou přecenění dlouhodobého finančního majetku metodou ekvivalence.

Společnost tvoří sociální fond. Jeho tvorba a čerpání jsou upraveny vnitřními předpisy společnosti.

10. Rezervy

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak zpravidla není jistá částka nebo datum, k němuž vzniknou.

Rezerva na pravděpodobný dopad soudních sporů je tvořena na základě odhadu předpokládaných výsledků současných soudních sporů.

Rezerva na nevybranou dovolenou je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů vyvolaných čerpáním dovolené nevybrané do konce běžného účetního období.

Rezerva na obchodní rizika je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů.

Rezerva na reklamace v nákladní přepravě je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů.

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 zdravotních pobytech. Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky společnost použila pojistněmatematický 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 například očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů. Změna výše rezervy způsobená změnou těchto parametrů bude vykazována ve výsledovce na řádku G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období.

Rezerva na restrukturalizaci je tvořena ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů na základě plánu restrukturalizace.

Rezervy na ztrátové obchody jsou tvořeny kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývající. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

11. Přepočty údajů v cizích měnách na českou měnu

Účetní případy v cizích měnách jsou přepočítávány podle pevného kurzu vyhlášeného Českou národní bankou k prvnímu pracovnímu dni každého měsíce. Úhrady jsou přepočítávány podle kurzu platného v den úhrady. K datu sestavení účetní závěrky jsou majetek a závazky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu České národní banky platného tento den.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch ostatních finančních výnosů nebo na vrub ostatních finančních nákladů běžného období.

12. Finanční leasing

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hradí platby za nabytí v rámci nákladů.

Navýšená první splátka finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

13. Smluvní pokuty a úroky z prodlení

Smluvní pokuty a úroky z prodlení uplatněné z pohledávek a ze závazků jsou v souladu s českou legislativou platnou k datu účetní závěrky zaúčtovány v okamžiku, kdy došlo ke vzniku závazku nebo pohledávky.

14. Daně

14.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

14.2. Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretaci daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázaný v účetní závěrce společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

14.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu je použita sazba daně z příjmů platná v budoucích obdobích, ve kterých bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna. Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv, a vyšší aktiv, popřípadě pasiv, uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv, je hodnota těchto aktiv, popřípadě pasiv, uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

15. Snížení hodnoty

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří.

16. Státní dotace

Dotace k úhradě nákladů se účtují do ostatních provozních a finančních výnosů ve věcné a časové souvislosti s účtováním nákladů na stanovený účel. Dotace na pořízení dlouhodobého nehmotného nebo hmotného majetku a technického zhodnocení a dotace na úhradu úroků zahrnovaných do pořizovací ceny snižuje jejich pořizovací cenu nebo vlastní náklady.

17. Výnosy a náklady

Výnosy z přepravy jsou zaúčtovány do období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty.

Náklady a výnosy vznikající při této činnosti jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně a časově souvisejí.

18. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací k datu účetní závěrky. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

17

Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti

Dne 13. 2. 2018 společnost ČD Cargo, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo Slovakia, s.r.o., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o navýšení základního kapitálu u dceřiné společnosti ve výši 69 mil. Kč (2,7 mil. EUR).

18 Zpráva o vztazích

Zpráva statutárního orgánu společnosti o vztazích vypracovaná podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, 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, zapsané 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, v platném znění, vypracoval tuto zprávu o vztazích za účetní období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017.

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 94 226
Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Pavel Krtek, M.Sc., předseda představenstva od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství 21. 2. 2014, den vzniku funkce 10. 11. 2014)

Ing. Ludvík Urban, místopředseda představenstva od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství a funkce 10. 11. 2014)

Ing. Michal Štěpán, člen představenstva od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství 21. 2. 2014)

Ing. Miroslav Kupec, člen představenstva od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství 7. 12. 2016)

Martin Bělčík, člen představenstva od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství 7. 12. 2016)

(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. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství 1. 11. 2014, den vzniku funkce 3. 11. 2014)

Bohumil Rampula, člen představenstva od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství 1. 11. 2014)

Ing. Zdeněk Škvařil, člen představenstva od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 (den vzniku členství 1. 11. 2014)

(dále jen ovládaná osoba)

3) Osoby ovládané stejnou ovládající osobou jako osoba ovládaná

- **ČD – Telematika a.s.**, IČ: 614 59 445, se sídlem Pernerova 2819/2a, Praha 3, PSČ 130 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938
- **ČD – Informační Systémy, a.s.**, IČ: 248 29 871, se sídlem Praha 3-Žižkov, Pernerova 2819/2a, PSČ 130 00, 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, PSČ 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 Křížkova 4-6, 186 50, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11856
- **Dopravní vzdělávací institut, a.s.**, IČ: 273 78 225, se sídlem Praha 3-Žižkov, Husitská 42/22, PSČ 130 00, 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, 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 Olšanská 2643/1a, PSČ Žižkov, 130 00, Praha 3, 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, 180 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 Praha 4-Braník, Novodvorská 1698, PSČ 142 01, 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, 180 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 dceřiné 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 8 405 mil. Kč ovládané osoby zjištěného poslední účetní závěrkou činí částku 840,5 mil. Kč, takovéto jednání, které by bylo uskutečněno v období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 neevdujeme.

Článek III.

Smlouvy a dohody platné mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu rozhodného účetního období (tj. za období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017) byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi osobami Skupiny ČD platné a účinné následující obchodní smlouvy:

Název partnerské společnosti	Sml. o dílo	Počet smluv platných v rozhodném období			celkem
		Kupní	Nájem	Ostatní	
ČD-Informační Systémy, a.s.	59	0	0	23	82
České dráhy a.s.	5	3	47	130	185
ČD – Telematika, a.s.	7	0	0	2	9
ČD Reality, a.s.	0	0	0	0	0
ČD relax s.r.o.	0	0	0	0	0
ČD Restaurant, a.s.	0	0	0	0	0
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	2	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	2	2
DPOV, a.s.	5	0	2	10	17

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	1	1
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
CELKEM	76	3	50	175	304

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. 2017 do 31. 12. 2017, 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.	23 425	1 492 803
ČD Telematika, a.s.	851	16 457
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	30 864	514
DPOV, a.s.	3 517	105 510
ČD – Informační Systémy, a. s.	0	186 751
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	38	19 419
ČD travel, s.r.o.	0	0
ČD relax s.r.o.	0	15 154
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
ODP-software, spol.s r.o.	0	0
ČD Restaurant, a.s.	0	0
JLV, a.s.	0	1 063
CELKEM	58 695	1 837 671

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. 2017 do 31. 12. 2017 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 2017
- v účetním období od 1. 1. 2017 do 31. 12. 2017 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. 2017 do 31. 12. 2017 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. 2017 do 31. 12. 2017 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, 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 13. března 2018

Podpis předsedy představenstva a členů představenstva ovládané osoby ČD Cargo, a.s.:



Ivan Bednárik, MBA
předseda představenstva



Bohumil Rampula
představenstva



Ing. Zdeněk Škvařil člen
člen představenstva

19

Přehled použitých zkratk

AEO	Oprávněný hospodářský subjekt
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci
ČD	České dráhy, a.s.
ČDC	ČD Cargo, a.s.
DKV	depo kolejových vozidel
Eas, Zaes, Falls, Roos, Ua Sgrrs, Laaps	obchodní skupiny nákladních vozů
HZS	hasičský záchranný sbor
ICT	informační a komunikační technologie
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
ISR	Evropský centrální systém pro sledování vozů a zásilek
IT	informační technologie
ISO	International Organization for Standardization
KV	kolejová vozidla
MU	mimořádná událost
OHSAS	certifikace systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
OKV	opravna kolejových vozidel
OSŽ	odborové sdružení železničářů
PROBIS	provozně-obchodní informační systém
SOKV	střediska oprav kolejových vozidel
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
UIC	Mezinárodní železniční unie
ÚDIV	ústřední dirigování vozů
ŽKV	železniční kolejová vozidla

20

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: **+420 972 242 100**
Fax: **+420 972 242 101**
Datová schránka: **8tscdpq**
E-mail: **press@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**

