

Výroční zpráva

2018



Výroční zpráva 2018



Obsah

01	POSLÁNÍ, VIZE A CÍLE SPOLEČNOSTI	7
02	PROFIL SPOLEČNOSTI	9
03	ZÁKLADNÍ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE SKUPINY ČD CARGO	10
04	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2018	12
05	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	15
06	ORGÁNY SPOLEČNOSTI A VEDENÍ SPOLEČNOSTI	16
07	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČD CARGO, A.S., K 31. 12. 2018	20
08	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ČD CARGO, A.S.	24
09	FINANČNÍ SITUACE ČD CARGO, A.S.	40
10	OČEKÁVANÝ VÝVOJ, CÍLE A ZÁMĚRY	43
11	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	45
12	ZPRÁVY DOZORČÍ RADY A VÝBORU PRO AUDIT SPOLEČNOSTI	46
13	ZPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDITORA	51
14	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)	55
15	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)	99
16	DŮLEŽITÉ SKUTEČNOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI	143
17	ZPRÁVA O VZTAŽÍCH	144
18	PŘEHLED POUŽITÝCH ZKRATEK	148
19	IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE	149



01

Poslání, vize a cíle společnosti

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

Napříč Evropou

Európán keresztül

Quer durch Europa

de-a lungul Europei

Europą wzdłuż i wszerz

Naprieč Európoju

02

Profil společnosti

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

Jméno, adresa a identifikace firmy

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

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

IČ: 28196678

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

Základní charakteristika firmy

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

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					
Ukazatel	2018	2017	2016	2015	2014
Struktura aktiv a pasív (mil. Kč)					
Celková aktiva	19 994	18 470	18 172	17 742	17 333
Dlouhodobý majetek	16 600	15 626	15 280	14 588	14 528
Vlastní kapitál	9 046	8 529	7 718	6 727	6 122
Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)					
Výnosy z hlavní činnosti*	13 076	11 923	11 760	12 063	12 352
Provozní výsledek hospodaření	1 020	1 097	1 372	968	1 568
Výsledek hospodaření před zdaněním	878	948	1 153	698	1 273
Poměrové ukazatele (%)					
Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	80%	83%	83%	62%	59%
Celková zadluženost (cizí zdroje/celková aktiva)	55%	54%	58%	62%	65%
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	7 134	7 130	7 065	7 335	7 451
Výkonové ukazatele					
Objem přepravy (mil. tun)	68,4	66,1	65,9	66,4	68,6
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	12 928	11 819	11 365	11 139	11 622

* v důsledku implementace IFRS 15 jsou tržby za pronájem prezentované v roce 2018 nově ve „Výnosech z hlavní činnosti“

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

Segment Dopravy je v podmínkách ČD Cargo, a.s., realizován prostřednictvím produktu ucelených vlaků a produktu jednotlivých vozových zásilek, které ČD Cargo, a.s., nabízí svým zákazníkům celosíťově, a to jako jediný dopravce v České republice. V segmentu Doplňkových služeb jsou nabízeny produkty přímo navazující na segment Dopravy. Lze je charakterizovat činnostmi jako např. provozování vleček, celní služby, služby bezpeč-

nostních poradců, skladování, pronájem zbytné kapacity nákladních vozů a lokomotiv nebo údržba a opravy železničních kolejových vozidel třetím subjektům.

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

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

2018 pokračoval rozvoj přeprav na území Polska ve spolupráci s dceřinou společností CD Cargo Poland a Skupina ČD Cargo již disponuje také licencí na provozování drážní dopravy na území Rakouska, Slovenska a Maďarska.

Přepraveným objemem přes 68 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*	2018	11 779	3 205	-1 908	13 076
	2017	11 000	2 529	-1 606	11 923
Výkonová spotřeba	2018	-5 705	-2 482	1 865	-6 322
	2017	-5 342	-2 488	1 812	-6 018
Náklady na zaměstnanecké požitky	2018	-4 047	-360	0	-4 407
	2017	-3 652	-422	-2	-4 076
Odpisy a amortizace	2018	-1 087	-182	23	-1 246
	2017	-1 026	-191	21	-1 196
Provozní výsledek hospodaření	2018	828	435	-243	1 020
	2017	790	452	-145	1 097
Zisk před zdaněním	2018	717	404	-243	878
	2017	639	453	-144	948
Zisk za období z pokračujících činností	2018	597	306	-240	663
	2017	492	397	-144	745

* v důsledku implementace IFRS 15 jsou tržby z pronájmu prezentované v roce 2018 nově ve „Výnosech z hlavní činnosti“

SEGMENT DOPRAVA

Segment dopravy generoval v roce 2018 zisk před zdaněním 717 mil. Kč, což znamená v meziročním srovnání vyšší zisk o 78 mil. Kč. V roce 2018 se v důsledku aktivní obchodní politiky podařilo navýšit tržní podíl na tuzemském dopravním trhu a úspěšně pokračovala také expanze značky ČD Cargo do zahraničí. V meziročním srovnání Skupina ČD Cargo přepravila o cca 2,3 mil. tun zboží více. Vyšší objem výkonů přímo generoval nárůst nákladů na spotřebu trakční energie a paliva. Skupina ČD Cargo zároveň zvýšila reálné mzdy svým zaměstnancům a pokračovala ve vyšších investicích do obnovy, modernizace a údržby parku nákladních vozů a lokomotiv. Pozitivně se na výsledku segmentu nákladní dopravy v roce 2018 projevila změna zpoplatnění úhrady za železniční dopravní cestu na síti SŽDC.

SEGMENT DOPLŇKOVÝCH SLUŽEB K DOPRAVĚ

V segmentu doplňkových služeb generovala Skupina ČD Cargo za rok 2018 zisk před zdaněním ve výši 404 mil. Kč. Mírné meziroční snížení ziskovosti tohoto segmentu je dáno jednak snížením výnosů z pronájmu zbytné kapacity nákladních vozů a lokomotiv v důsledku jejího vyššího využití pro vlastní dopravní aktivity ve Skupině ČD Cargo a vyšší potřebou údržby těchto železničních kolejových vozidel. Na výsledku se projevil také meziročně nižší objem a zisk z fyzické likvidace zbytných nákladních vozů a lokomotiv. Nadále však pokračovala aktivita společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, a.s., které nabízejí logistické a další doprovodné služby v oblasti dopravy, jež přispívají ke stabilní ziskovosti tohoto segmentu.

04

Významné události roku 2018

Leden

- Zajištění přepravy netradiční zásilky leteckých radarů z Kostěnic na Slovensko, do Sereďe;
- 19. ledna – vypsaná soutěž na pořízení až 50 interoperabilních elektrických a pěti dieselových lokomotiv;

Únor

- 15. února – zkušební přeprava piva Prazdroj z Plzně do Nošovic;
- 22. února – historicky první přeprava ČD Cargo, a.s., na vlastní licenci v Rakousku (prázdné kontejnerové vozy do terminálu St. Michael in der Obersteiermark);

Březen

- Zahájení ověřovacího provozu vykládacího zařízení na kontejnery Innofreight v elektrárně Chvaletice;
- Zahájení školení vedoucích zaměstnanců ČD Cargo, a.s., za účelem dalšího rozvoje jejich manažerských dovedností;

Duben

- 1. dubna – zřízena funkce výkonného ředitele (do této pozice byl jmenován Ing. Tomáš Tóth);
- 14. dubna – sesuv náspu v traťovém úseku Dalovice – Hájek, zahájení odklonové vozby;
- 17. dubna – ČD Cargo, a.s., se zúčastnilo Dne české logistiky v Mladé Boleslavi;

Květen

- 12. května – na území České republiky vstoupil první vlak z Yiwu do Lovosic, který byl plně v režii ČD Cargo, a.s.;
- 24. května – z opravy předána lokomotiva 130.027 (E 479.0027) v historickém nátěru;
- Začátek realizace přeprav jeřábu KIROW pro společnost Swietelsky Rail;

Červen

- 1. června – převzetí vozby vlaků s automobily z Mladé Boleslavi do Polska od dopravce AWT;
- 18. června – do Hamburku dojel vlak z čínského Houma. Jedná se o první vlak jedoucí mimo území České republiky, jehož jízdu kompletně spedičně zastřešilo oddělení East Asia ČD Cargo;
- 18. června – zahájení provozu nové linky pro přepravu nápojů PEPSICO z Prahy do Budapešti;
- 19. – 21. června – prezentace ČD Cargo, a.s., na veletrhu Czech Raildays v Ostravě
- 27. června – spuštění redesignu webových stránek ČD Cargo, a.s.;

Červenec

- Přeprava vojáků a techniky z Podbořan na půlroční misi do Litvy;
- Zkušební přeprava dřevní štěpky z Kaliningradské oblasti do České republiky v kontejnerech Innofreight;
- 20. července – společnost ČD Cargo, a.s., emitovala dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 1 miliardy Kč;

Srpen

- 4. srpna – s podporou ČD Cargo, a.s., (zapůjčením dvou lokomotiv) proběhla „Modelářská sobota na zubačce“ spojená s oslavami 30. výročí nasazení lokomotiv řady 743 do provozu;
- 14. srpna – podpis smlouvy se společností Siemens na nákup dalších 4 lokomotiv Vectron;
- 20. srpna – podpis smlouvy se společností Bombardier na nákup 10 lokomotiv TRAXX;
- Dokončení rekonstrukce sociálních zařízení v šatnách pro strojvedoucí v areálu SOKV Ústí nad Labem;

Září

- 22. září – Národní den železnice v areálu SOKV České Budějovice;
- Zahájení přeprav minerálních vod Magnesia z Plané u Mariánských Lázní do Kostelce na Hané;

Říjen

- 1. – 5. října – v rámci 60. ročníku Mezinárodního strojírenského veletrhu v Brně proběhla výstava 100RIES (100 příběhů československých průmyslových legend). ČD Cargo, a.s., bylo zastoupeno „laminátkou“ řady 230;
- 2. – 5. října – konference OSŽD v Teheránu, uzavření memoranda o spolupráci s Íránskými železnicemi;
- 22. – 25. října – volby členů dozorcí rady ČD Cargo, a.s., volených zaměstnanci;
- 23. října – rozhodnutím představenstva společnosti ČD Cargo, a.s., byla zřízena organizační složka v Rakousku pod názvem ČD Cargo, a.s., Niederlassung Wien;

Listopad

- získání 100% podílu v dceřiné společnosti ČD Logistics;
- 15. listopadu – vlak ČD Cargo se stal prvním pravidelným, který projel jižním tunelem nového tunelu u Ejpovic;
- 21. listopadu – vyhodnocení zkušebního provozu vykládky kontejnerů Innofreight v elektrárně Chvaletice;
- 27. listopadu – převzetí lokomotivy 383.009 od společnosti Siemens. Lokomotiva je opatřena polepem připomínajícím 100. výročí vzniku republiky a ČSD;

Prosinec

- 14. prosince – ČD Cargo, a.s., se stalo členem platformy Rail Freight Forum.



Ivan Bednárík, MBA
Předseda představenstva

05

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, obchodní partneři, dámy a pánové,

uplynul další rok, a proto mi dovoluje, abych se s vámi podělil o nejdůležitější události v životě společnosti ČD Cargo, a.s., v roce 2018.

Jednalo se o další hospodářsky úspěšný rok, byť jsme čelili mnoha výzvám, ať již těm „tradičním“, nebo novým. I tento rok se nesl ve znamení masivních investic do obnovy vozového parku ČD Cargo, a.s. Flotila Vectronů se rozrostla na dvanáct strojů a se společností Bombardier jsme uzavřeli smlouvu na dodávku až 50 lokomotiv Traxx MS3. Připravujeme modernizaci dieselových lokomotiv. Schopnost poskytovat našim zákazníkům co nejširší spektrum stále kvalitnějších služeb souvisí také s nabídkou vagonů. Tu jsme mimo jiné rozšířili o 200 nových kontejnerových vozů. Rozsáhlý investiční program zvládáme i díky úspěšnému dluhopisovému programu. V jeho rámci vydala společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2018 další emisi dluhopisů v hodnotě 1 miliardy Kč se sedmiletou splatností.

Rostoucí počet interoperabilních lokomotiv nám umožňuje zvyšovat výkony v zahraničí. Daří se nám průběžně posilovat pozici na Slovensku, máme pravidelné výkony v Německu, Maďarsku či Rakousku. Daří se nám i v přepravách z/do Číny. V roce

2018 zajela lokomotiva ČD Cargo, a.s., premiérově na území Ruské federace, konkrétně do Kaliningradské oblasti pro náklad štěpky. ČD Cargo, a.s., se tím stalo první společností nabízející technologii InnoFreight na ruském trhu. Nejen na území České republiky byla v roce 2018 naše činnost významně ovlivněna bojem s kůrovcovou kalamitou. Prokázali jsme, že umíme rychle zareagovat na okamžitou a v podstatě nárazovou poptávku trhu a pružně jsme navýšili počet dostupných vagonů pro dopravu kalamitního dřeva o několik set doslova během několika málo týdnů.

Představenstvo ČD Cargo, a.s., také rozhodlo o znovuvytvoření funkce výkonného ředitele, čímž došlo k obnovení přímého řízení společnosti. Na podzim pak proběhly volby zástupců zaměstnanců do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Rok 2018 byl pro ČD Cargo, a.s., rokem hospodářsky úspěšným, ale rozhodně se nejednalo o rok snadný. Čelíme tvrdé konkurenci na plně liberalizovaném trhu a navíc se nákladní železniční doprava jako segment potýká s řadou limitů, jakými je například kapacita dopravní cesty. Tím více chceme poděkovat všem, kteří k úspěchu ČD Cargo, a.s., přispěli, ať už zaměstnancům, nebo obchodním partnerům. ČD Cargo, a.s., je stabilní a dynamická společnost, která má díky vám i nadále pevnou pozici mezi nejvýznamnějšími nákladními železničními dopravci v Evropě.

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

06

Orgány společnosti a vedení společnosti

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

Představenstvo a vedení společnosti

1. Ivan Bednárik, MBA

Předseda představenstva (člen od 1. 11. 2014, předseda od 3. 11. 2014), věk: 43 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).

2. Bohumil Rampula

Člen představenstva (od 1. 11. 2014), věk: 62 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.

3. Ing. Zdeněk Škvařil

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



Ivan Bednárik, MBA
Předseda představenstva



Bohumil Rampula
Člen představenstva



Ing. Zdeněk Škvařil
Člen představenstva

Dozorčí rada

1. Ing. Miroslav Kupec

Předseda dozorčí rady (od 24. 9. 2018), věk: 59 let (člen DR od 22. 3. 2017)

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. V září 2018 byl zvolen předsedou představenstva ČD, a.s.

2. Mgr. Ing. Jan Kasal

Člen dozorčí rady (od 12. 3. 2014), věk: 67 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 do června 2018 pracoval ve společnosti ČD Cargo, a.s.

3. Radek Nekola

*Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2007 do 30. 11. 2008 a od 1. 12. 2008), věk: 54 let
Od 1. 12. 2018 znovu zvolen zaměstnanci společnosti pro další funkční období*

Radek Nekola je absolventem Středního odborného učiliště technického Praha a Střední dopravní školy Praha, obor řízení provozu. V roce 1981 nastoupil na tehdejší Československé státní dráhy, kde v DKV Ústí nad Labem pracoval jako mechanik motorových vozidel. Od 1. 12. 2007 je zaměstnancem ČD Cargo, a.s., a je dlouhodobě uvolněn pro výkon funkce předsedy Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů ČD Cargo, a.s. Současně vykonává i funkci místopředsedy OSŽ.

4. Bc. Marta Urbancová

Členka dozorčí rady (od 1. 12. 2018, zvolena zaměstnanci společnosti), věk: 41 let

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

5. Bc. Roman Onderka, MBA

Člen dozorčí rady (od 1. 4. 2017), věk: 53 let

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

6. Jiří Švachula

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

Jiří Švachula vystudoval střední školu zakončenou maturitní zkouškou. Od roku 1990 působil 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 místopředsedy pro obor investic a správy domů a je členem představenstva společnosti Veletrhy Brno, a.s.

Změny ve složení dozorčí rady

Dne 24. 9. 2018 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 24. 9. 2018 pana Pavla Krtka, M.Sc. z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

S účinností od 1. 12. 2018 byl zaměstnanci společnosti ČD Cargo, a.s., za člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s., znovu zvolen pan Radek Nekola

S účinností od 1. 12. 2018 byla zaměstnanci společnosti ČD Cargo, a.s., za členku dozorčí rady ČD Cargo, a.s., zvolena paní Bc. Marta Urbancová.

Výbor pro audit

1. Mgr. Oldřich Vojíš, Ph.D.

*Předseda výboru pro audit (člen od 15. 12. 2009, předseda od 18. 2. 2010), věk: 57 let
(Od 16. 12. 2014 znovu jmenován na další funkční období, předseda od 27. 2. 2015)*

Oldřich Vojíš je absolventem Pedagogické fakulty UJEP v Ústí nad Labem a doktorského studia na Dopravní 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: 52 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., Příbyslav. Od roku 2002 byl členem Zastupitelstva města Příbyslav. V letech 2003 – 2006 byl členem dozorčí rady MERO, a. s., Kralupy nad Vltavou a od roku 2004 do roku 2006 jejím místopředsedou. Od roku 2004 byl členem Zastupitelstva kraje Vysočina a v listopadu roku 2008 se stal náměstkem hejtmána kraje Vysočina pro oblast dopravy a majetku. V současné době pracuje jako investiční náměstek na ředitelství Krajské správy a údržby silnic kraje Vysočina.

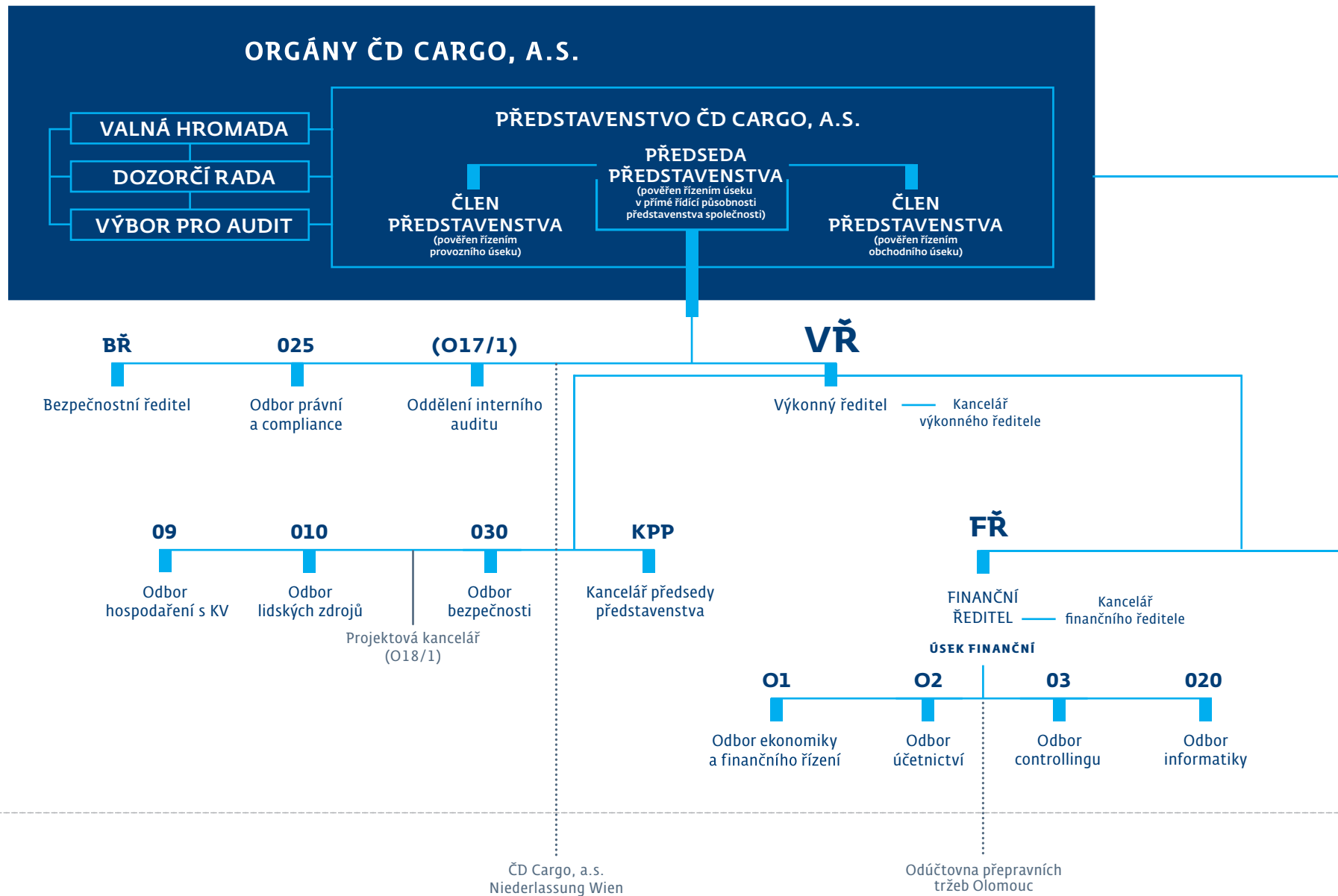
3. Ing. Miroslav Zámečník

*Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 56 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 – 1993 působil jako poradce federálního ministra financí a poté jako vedoucí Centra pro ekonomickou analýzu Kanceláře prezidenta republiky Václava Havla. V letech 1994 – 1998 byl zástupcem České republiky ve Světové bance ve Washingtonu. Od roku 2001 působí jako nezávislý ekonomický konzultant specializovaný na restrukturalizaci podniků. Byl členem Národní ekonomické rady vlády.

07

Organizační struktura ČD Cargo a.s., k 31. 12. 2018



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)

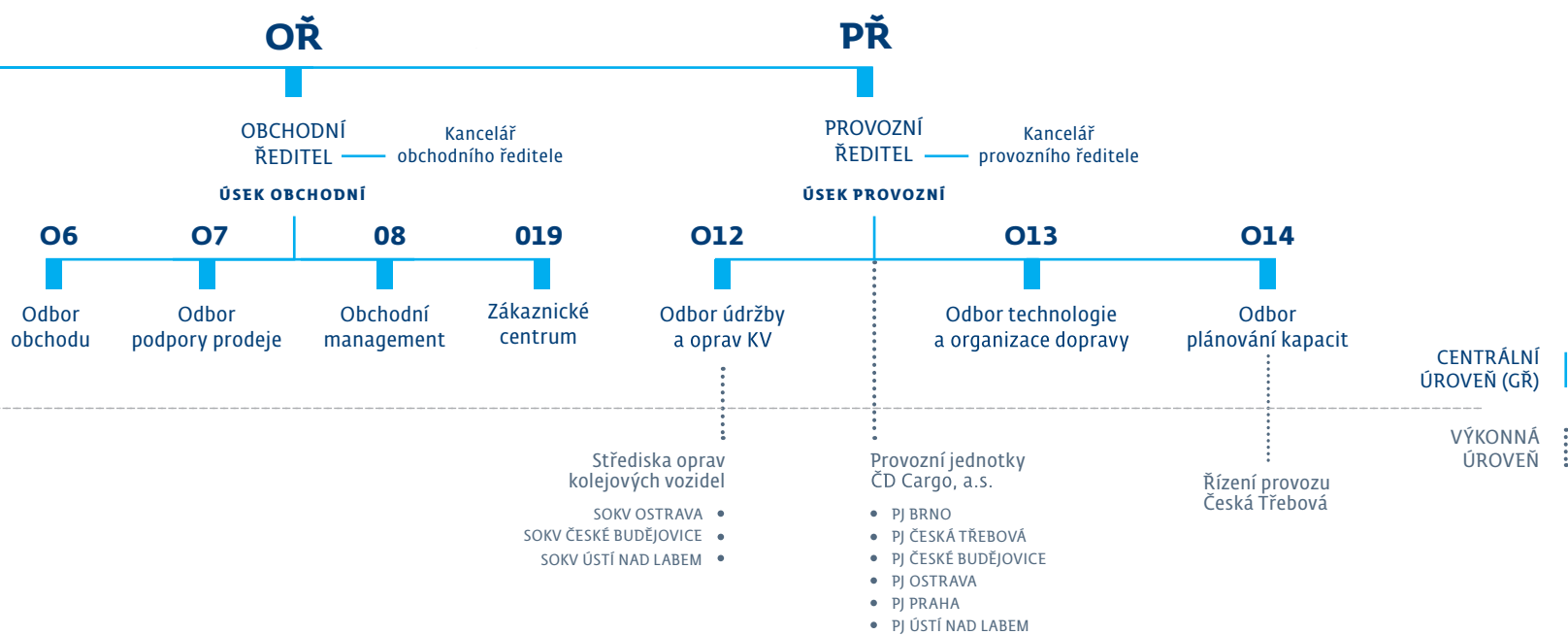
Terminal Brno, a.s. (se sídlem v Brně)

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)







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

Za rok 2018 bylo vlaky ČD Cargo přepraveno 66,4 mil. tun zboží, což je ve srovnání s předcházejícím rokem o téměř 1,6 mil. tun více. Meziroční nárůst zaznamenaly všechny komodity s výjimkou černého uhlí a koksu. Největší meziroční nárůst vykazovala komodita hnědé uhlí. Výsledky roku 2018 lze hodnotit pozitivně, neboť po několikaleté přestávce konečně vzrostl podíl ČD Cargo na dopravním trhu, a to o 1,75 % (dle hrtkm). Celkově se dá říci, že v druhé polovině roku 2018 se nám dařilo lépe, s výjimkou prosince, kdy v důsledku poměrně dlouhého volna řada firem omezila nebo úplně zastavila výrobu. Tržby z vlastní přepravy dosáhly v roce 2018 hodnoty 9,134 mlrd. Kč, což je o 396 mil. Kč více než v roce 2017. Největšího překročení tržeb bylo dosaženo v komoditě dřevo a papírenské výrobky, naopak nejvíce tržby meziročně poklesly v komoditě černé uhlí a koks.

Výsledky v komoditě **železo a strojírenské výrobky** ovlivnila restrukturalizace přeprav železné rudy do tuzemských hutí. Poklesla její přeprava z Ukrajiny, částečně nebo zcela nové pak byly přepravy rudy přes chorvatské, polské a německé přístavy. Část přeprav se nám podařilo získat v konkurenčním boji s jinými dopravci. Pozitivně se na výsledcích v komoditě projevilo i získání řady nových přeprav kolejnic, svitků plechu nebo drátu. V komoditě **stavebniny** byl plán splněn na 100 % i přesto, že výsledky prvního pololetí roku 2018 tomu příliš nenasvědčovaly. Přes silící konkurenci narostly přepravy cementu a vápenců. Velice úspěšně se rozvíjely zejména přepravy odsiřovacích vápenců z Berouna do německých elektráren s lokomotivou Vectron. Pozitivně lze hodnotit také nárůst exportních přeprav betonových prefabrikátů. Z oblasti výluk lze zmínit realizaci přeprav šterku na mediálně sledovanou stavbu nové čtyřkolejné tratě v Praze-Vršovicích, kde ČD Cargo zajišťuje i vykládku kamene.

Plán tržeb v komoditě **hnědé uhlí** se podařilo překročit i přes řadu okolností, které měly spíše negativní dopad. Ve prospěch silniční konkurence v důsledku omezené vozové kapacity výrazně poklesly přepravy tříděného uhlí. Nepříznivě se projevovale také výluková činnost a nižší objednávky některých tepláren. Pozitivního výsledku bylo dosaženo zejména díky navýšení přeprav do elektrárny Chvaletice, které v dubnu ještě probíhaly souběžně ve vozech Eas i systémem Innofreight, od května pak plně v kontejnerech Innofreight. Pozitivně se rovněž projevilo navýšení objemů přeprav v relaci Nové Sedlo u Lokte – Hněvice v důsledku poškození tratě u Hájku a následné nesjízdnosti tratě. Oproti tomu komodita **černé uhlí a koks** zaznamenala propad.

Způsoben byl zejména situací na trhu v těchto komoditách. Projevil se postupný útlum těžby jak v OKD, tak v Polsku, kde tamní doly při nedostatku uhlí preferují polské odběratele před českými. I v roce 2018 pokračovala těsná spolupráce s dceřinou společností CD Cargo Poland.

Změna obchodní politiky výrobců pohonných hmot nebo preference přeprav produktovody, to jsou jen dva z celé řady faktorů, které ovlivnily výsledky v komoditě **chemické výrobky a kapalná paliva**. Nutno říci, že v této oblasti panuje již řadu let ostrý konkurenční boj a uspět v něm není lehké. O to pozitivněji lze hodnotit navýšení přeprav pohonných hmot z Německa nebo operativní reakci ČD Cargo na požadavek na obsluhu skladů v Sedlnicích, náhradou za požárem poškozené sklady PHM v Osíčku. Naši pozici se podařilo posílit i nasazením vlastních cisternových vozů. Kúrovcová kalamita se v průběhu roku rozšířila z Jeseníků i do dalších oblastí – Beskyd nebo na Českomoravskou vrchovinu a ČD Cargo na toto rozšíření muselo operativně reagovat. V průběhu roku se nám podařilo navýšit park vozů na odvoz dřeva a díky všem přijatým opatřením se plán v komoditě **dřevo a papírenské výrobky** podařilo výrazně překročit. Potíže však působila přeplněnost skladů u příjemců a v komoditě se objevovalo stále více soukromých dopravců. Řešit jsme museli i nevyhovující stav některých nakládacích ploch.

V druhé polovině roku se dařilo v přepravách obilí v tranzitu přes Českou republiku do Německa, úspěšně lze hodnotit i novou linku na přepravu nápojů PEPSICO z Prahy do Budapešti. ČD Cargo, a.s., tradičně zajistilo přepravu cukrové řepy do Hrušovan nad Jevišovkou nejen z České republiky, ale i ze Slovenska nebo Rakouska. V komoditě **potravin a zemědělské výrobky** tak výsledky předčily očekávání. Situace v komoditě **ostatní** byla stabilní – došlo sice ke ztrátě přeprav velkých transformátorů nebo některých kolejových vozidel, ale oproti tomu stála celá řada vojenských přeprav.

V segmentu **kombinované dopravy** jsme zahájili provoz nových vlaků z Číny, podařilo se rozjet i novou linku pro LKW Walter v relaci Rostock – Curtici. Bohužel nezažila ani konkurence, která spustila také další linky na přepravu automobilových návěsů. Celkové výsledky pak ovlivňovala i preference vlastních kapacit operátora Metrans zejména ve vývozu na Slovensko, stejně jako pokles u dalších operátorů. Tím se dostáváme k poslední komoditě, kterou je **automotive**. Zde v důsledku aktivní obchodní politiky realizované v součinnosti s dceřinou společností CD Cargo Germany přepravy meziročně narostly. Ztratili jsme, nikoliv vlastní vinou, některé přepravy. Jmenovat můžeme například některé vlaky mezi Devínskou Novou Vsí a Německem, které byly z důvodu rozsáhlé výlukové činnosti v tzv. Elbtalu převedeny na Rakousko. Další ztráta přeprav ve prospěch automobilové konkurence nastala u automobilek KIA a Hyundai do Polska. Z důvodů opět nikoliv na straně ČD Cargo, a.s., byly omezeny přepravy automobilů Škoda do Turecka.

PROVOZNÍ ŘÍZENÍ (STRUKTURA PROVOZU)

Řízení provozu Česká Třebová (ŘP ČT) průběžně po celý rok 2018 plnilo standardní úkoly související s organizací a operativním řízením provozu nákladních vlaků ČD Cargo, a.s., a organizací přístavby vozů k nakládce. Nedílnou součástí této činnosti je tvorba Přehledu produktových přeprav a plánování a realizace průvozu „ad hoc“ vlaků. Výslednou sestavou a realizací Směnových plánů tak byla beze zbytku splněna úloha dispečerského aparátu dopravce ČD Cargo, a.s., v plném rozsahu stanoveném Organizačním řádem.

V rámci běžného provozu se na řízení provozu podílí 12 dispečerských pracovišť pro řízení provozní práce a 6 pracovišť vozových dispečerů ÚDIV, které denně v průměru zajišťují vozbu 735 vlaků a přístavbu 1 503 vozů prázdného parku k nakládce.

Samozřejmostí je orientace na cílového zákazníka s cílem uspokojovat jeho nároky na včasnost přepravy a informace o pohybu zásilek.

ŘP ČT se i v roce 2018 významnou měrou podílelo na pokračujícím rozvoji projektů Řízení zákaznických přeprav (ŘZP). Mělo velký podíl na úspěšné organizaci významné změny v přepravě vlaků relace Třebušice – Řečany zásobujících elektrárnu Chvalovice energetickým uhlím. V rámci této změny byl po nutné úpravě technologií, ať již provozních, ale i v místech nakládky a vykládky (zejména dosazením nového vykládacího zařízení) a souvisejícím pilotním programem v jarních měsících roku realizován v dubnu 2018 úplný přechod přepravy tohoto substrátu do vozů s moderní technologickou nástavbou Innofreight. V rámci projektu byly na počátku roku zavedeny a pod přísnou analýzou úspěšně zkvalitněny přepravy uhlí v relacích Ostrava (Třinec) – Pawlowice. Na podzim pak byly zahájeny přípravné práce s vybranými dopravci na úplném zharmonizování přeprav na ramenech Gdańsk/Gdynia – Ostrava – Čadca – Haniska při Košiciach, včetně pohybu prázdného parku.

V neposlední řadě je nutno zdůraznit i součinnost zaměstnanců Řízení provozu na dalším rozvoji informačních systémů souvisejících s řízením provozní práce. Naši zaměstnanci v této souvislosti plní nutné technologické a konzultační úlohy při jejich vývoji a pilotním ověřování.

V této oblasti razantně pokračovaly práce na rozvoji IS TMS a E-PROV. Do plánování v těchto systémech byly pilotně zahrnuty přepravy Třebušice – Řečany a připravují se podmínky pro zahrnutí dalších přeprav včetně expanze do zahraničí, zejména do Polska a Rakouska.

V průběhu roku se úspěšně spustil projekt elektronizace strojvedoucích, který měl velký vliv na úpravu IS DISC-OR, ale zejména na změnu v plánování činností pro DAC.

V této souvislosti se stalo dohledové pracoviště zároveň pracovištěm HelpDesk pro elektronizaci strojvedoucích.

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 provozování drážní dopravy. Tento systém se pak obhájí před Drážním úřadem za účelem získání Osvědčení o bezpečnosti, tak jak požaduje evropská legislativa. Vydané Osvědčení má poté platnost 5 let.

ČD Cargo, a.s., jako provozovatel drážní dopravy v roce 2018 úspěšně obhájilo svůj systém zajišťování bezpečnosti a bylo mu vydáno nové Osvědčení o bezpečnosti v rámci Evropské unie s platností do roku 2023.

Jedním z nejdůležitějších 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.

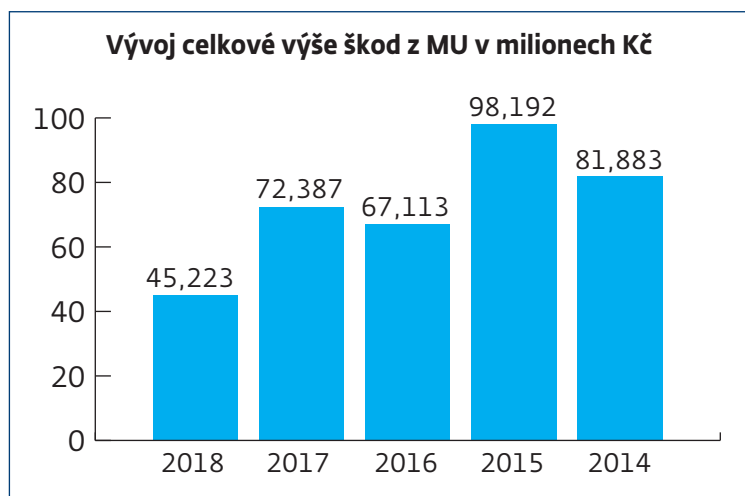
Základní povinnosti provozovatele dráhy a provozovatele drážní dopravy při vzniku MU jsou v rámci české legislativy stanoveny § 49 zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, v platném znění a prováděcí vyhláškou, kterou je „Vyhláška č. 376/2006 Sb., o systému bezpečnosti provozování dráhy a drážní dopravy a postupech při vzniku mimořádných událostí na drahách“, v platném znění.

V roce 2018 mělo ČD Cargo, a.s., zajištěno plnění zákonem stanovených povinností prostřednictvím „Smlouvy o spolupráci v případech mimořádných událostí v drážní dopravě a v případech smrtelných a závažných pracovních úrazů“ (dále jen „smlouva“). Zjišťování příčin a okolností vzniku MU v drážní dopravě pro ČD Cargo, a.s., na základě smlouvy zajišťovala Správa železniční dopravní cesty, státní organizace (dále jen SŽDC), svými pověřenými osobami.

Pro hlášení a šetření MU provozovatele dráhy a drážní dopravy ČD Cargo, a.s., platí Opatření č. 38/2016 Provozního ředitele ČD Cargo, a.s., a vnitřní předpis 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 2018 evidujeme celkem 247 MU s účastí ČD Cargo, a.s., jako provozovatele drážní dopravy nebo provozovatele dráhy. Z uvedeného počtu MU evidujeme celkem 54 nehod a 193 incidentů. Žádná MU není klasifikována jako vážná nehoda. Celková

škoda vzniklá ze všech MU je odhadována ve výši 45 223 417 Kč (meziroční vývoj viz graf).



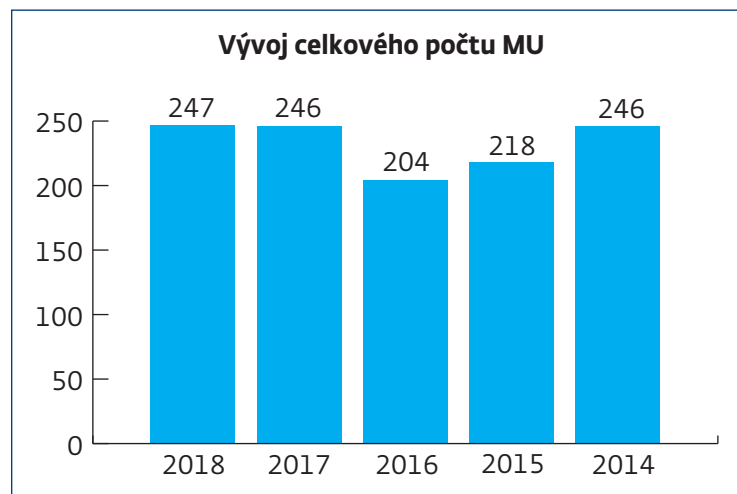
V porovnání s předchozími lety se jedná o nejnižší částku. Na majetku ČD Cargo, a.s., je pak škoda odhadována ve výši 33 775 806 Kč.

Výše uvedené částky nejsou konečné a v průběhu roku 2019 se budou postupně upřesňovat, jednak podle ukončených šetření MU a jednak dle ukončených oprav a celkových likvidací následků MU.

Ke dni 31. 01. 2019 je ukončeno šetření u 228 MU. Z toho u 109 případů má odpovědnost nebo spoluodpovědnost za vznik ČD Cargo, a.s. z uzavřených MU mají zaměstnanci ČD Cargo, a.s., odpovědnost nebo spoluodpovědnost za vznik 89 MU.

Při MU v roce 2018 bylo usmrceno 30 osob a 18 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 5 zaměstnanců ČD Cargo, a.s., vykolejilo 25 hnacích drážních vozidel (z toho 24 v majetku ČD Cargo, a.s.) a 57 železničních vozů (z toho 36 vozů držitele ČD Cargo, a.s.). Poškozeno pak bylo celkem 95 hnacích drážních vozidel (z toho 79 v majetku ČD Cargo, a.s.) a 43 železničních vozů (z toho 31 vozů držitele ČD Cargo, a.s.).

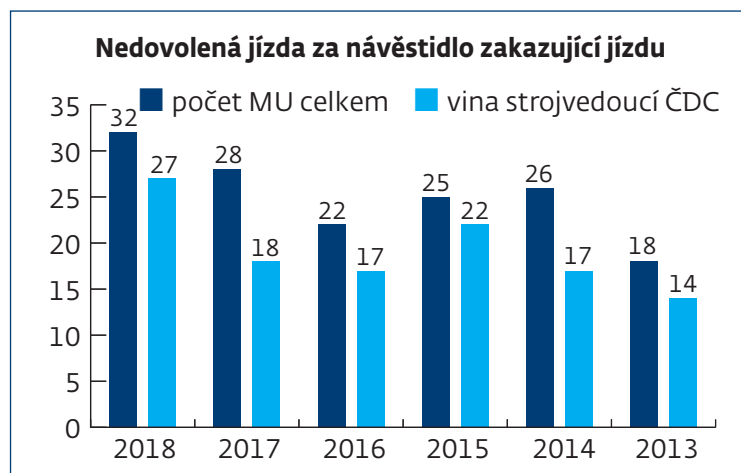
Z celkového počtu 247 MU (meziroční vývoj viz graf) evidujeme např. 12 srážek drážních vozidel, 60 vykolejení, 13 požárů, 32 MU, jejichž prvotní příčinou byla nedovolená jízda drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu a 46 MU způsobených na rozhraní sběrače hnacího drážního vozidla a trakčního vedení.



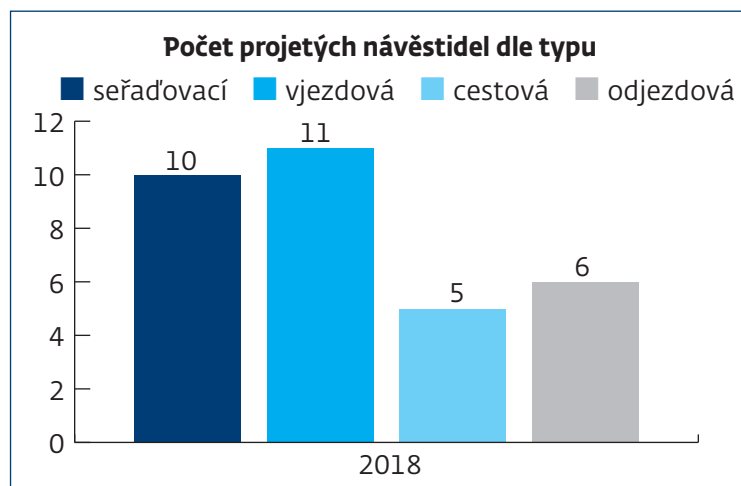
Při provozování drážní dopravy naší společností došlo v průběhu roku 2018 celkem ke 14 střetnutím drážních vozidel na železničním přejezdu se silničním vozidlem, resp. s osobou pohybující se na přejezdu. Z pohledu zabezpečení železničního přejezdu se v 9 případech jednalo o přejezd vybavený některým ze způsobů vyššího zabezpečení (světelné, závorý) a v 5 případech se jednalo o přejezd zabezpečený výstražnými kříži.

Zvýšená pozornost byla v roce 2018 věnována především MU, které jsou charakterizovány jako nedovolená jízda drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu. Definice takové MU hovoří: "Nedovolená jízda drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu je projetí návěstidla zakazujícího jízdu, kdy může dojít k ohrožení dovolené jízdy jiného drážního vozidla, nebo k ohrožení jízdy jiného drážního vozidla nedojde". Podle následků se pak jednotlivé případy kategorizují v souladu se služebním předpisem. Nedojde-li k žádným vážnějším následkům (vykolejení nebo srážka drážních vozidel, případně vzniklá škoda nedosáhne hranice značné škody = 500 000 Kč), je taková událost kategorizována jako MU C6. V ostatních případech je pak označení kategorie jiné.

V roce 2018 evidujeme celkem 32 MU (meziroční vývoj viz graf), kdy jejich prvotní příčinou byla nedovolená jízda drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu. Počet



projetych návěstidel dle typu je uveden v grafu níže. Ve 3 případech došlo následkem „projetí“ k vykolejení drážního vozidla = kategorie MU C2. V ostatních 29 případech



se jedná o MU kategorie C6. Z 32 „projetí“ mají zaměstnanci ČD Cargo, a.s., odpovědnost za vznik 28 MU, u 4 MU mají odpovědnost jiní strojvedoucí (3x kooperující dopravce a 1x ČD, a.s.).

Všechny tyto MU jsou pečlivě prošetřovány včetně všech souvisejících okolností, které měly vliv na vznik MU či MU předcházely. Jedním z prvků je i sledování, o jaký typ návěstidla se v daném případě jednalo. Dalším pohledem na tyto MU je informace o tom, při jakém druhu organizování drážní dopravy k dané MU došlo. Zde je možno zmínit, že v 63 % případů se jednalo o jízdu vlaku a v 37 % pak o jízdu posunového dílu.

Každá MU je velmi specifická a najít společného jmenovatele pro vyjádření příčiny, kdy došlo k nedovolené jízdě drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu, je dosti obtížné. V roce 2018 se vždy jednalo o selhání lidského faktoru, ke kterému v některých případech přispělo odvedení pozornosti z důvodu obsluhy komunikačních prostředků či kontroly např. jízdních řádů či technického stavu hnacího drážního vozidla. V mnoha případech pak lze hovořit o nesoustředěnosti, pozdní reakci či záměně příslušného návěstidla.

O zvýšení počtu MU, kdy došlo k nedovolené jízdě drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu, informovala SŽDC v květnu 2018 všechny provozovatele drážní dopravy v České republice. Na základě tohoto dopisu i na základě přehledu nehodovosti u ČD Cargo, a.s., za rok 2017 bylo na úrovni provozního ředitele vydáno opatření č. 18/2018 „Opatření k zamezení nepříznivého vývoje nehodovosti ČD Cargo, a.s.“.

Ze všech hledisek vyplývá, že je potřeba i nadále zajišťovat všechny činnosti související s bezpečným provozováním drážní dopravy precizně a zodpovědně a v rámci zjištěných skutečností přistupovat k přijímání adekvátních preventivních opatření.

Informace o stavu majetku

NEMOVITOSTI ČD CARGO, A.S.

Společnost ČD Cargo, a.s., má ve svém vlastnictví vedle běžných základních výrobních prostředků, jako 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 223 budov a 252 pozemků. Meziroční změny jsou dány především slučováním jednotlivých budov či pozemků v jeden logický celek, demolicemi nepotřebných a nevyužívaných staveb, případně narovnáváním dosud nevyužívaných vlastnických vztahů. Zastavěná plocha budov činí bezmála 116 tis. m² a celková výměra pozemků pak 690 tis. m² (včetně zastavěných ploch budov). Běžná

údržba nemovitostí je prováděna vlastními silami SOKV v souladu s finančním plánem, investiční činnost pak probíhá ve spolupráci s Generálním ředitelstvím ČD Cargo, a.s.

V návaznosti na změnu licence pro provozování drážní dopravy jsou od roku 2015 podávána příznání k dani z nemovitosti pro veškeré pozemky a budovy v majetku společnosti ČD Cargo, a.s. Příznání k dani z nemovitosti byla dříve podávána pouze na nemovitý majetek, který nesouvisel přímo s činností ve veřejném zájmu nebo byl dále, byť částečně předmětem pronájmu. ČD Cargo, a.s., zaplatilo na dani z nemovitosti u 10 příslušných finančních úřadů částku ve výši 3,813 mil. Kč.

PRONÁJEM ŽELEZNIČNÍCH KOLEJOVÝCH VOZIDEL

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

V oblasti pronájmu železničních nákladních vozů nabízíme našim zákazníkům jak dlouhodobý pronájem, tak i krátkodobé nebo opakované pronájmy vozů pro zajištění spotových i jednorázových obchodů. ČD Cargo, a.s., pro tyto potřeby uvolňuje vozy z celkové nevázané kapacity. Nabízíme pronájem většiny řad vozů, včetně cisternových, a snažíme se spolupracovat i na projektech využití neprovozních vozů. Jde o různé formy zajištění zprovoznění odstavených vozů a jejich následného provozování.

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

VOZIDLOVÝ PARK, HOSPODAŘENÍ S VOZIDLY

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

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

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

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

V roce 2018 pokračovalo přizpůsobování parku železničních nákladních vozů potřebám přepravního trhu s cílem větší operability vozů v mezinárodním provozu. Do parku ČD Cargo, a.s., bylo zařazeno dalších 87 osminápravových 80stopých vozů řady Sggrs, které jsou určeny zejména pro přepravy kontejnerů a nástaveb od společnosti InnoFreight. Vozy jsou využívány v kombinaci se SteelPalletami pro přepravy kontisiltků a bram, v kombinaci s WoodTainery a MonTainery pak pro přepravy hnědého energetického uhlí a dřevní štěpky pro různé odběratele, kteří vykládku přizpůsobují nové technologii.

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

V oblasti hospodaření s nákladními vozy byla v roce 2018 a v dalších letech bude nadále věnována velká pozornost plánování a využívání vozové kapacity. Cílem tohoto úsilí je minimalizovat neefektivitu v oblasti přepravy a hospodaření s vozy. Je prováděno pravidelné vyhodnocování využití vozové kapacity v rámci reportingu společenosti, včetně identifikace klíčových problémů dle jednotlivých obchodních skupin

nákladních vozů. Případná přebytečná vozová kapacita je využívána v rámci ostatního podnikání pro potřeby pronájmu tak, aby hospodaření s disponibilním parkem vozů bylo maximálně efektivní a zajišťovalo dodatečné zdroje pro zajištění jeho provozuschopnosti.

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

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 2018 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 pokračováním digitální kampaně www.lvagon.cz, která se uskutečnila v podzimní části a opět vygenerovala miliony zobrazení. 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.

WEBOVÁ PREZENTACE

Návštěvnost internetových stránek ČD Cargo v roce 2018 opět narostla. Na stránky bylo „vyvěšeno“ 74 aktualit, průběžně byly aktualizovány informace týkající se nabídky ČD Cargo, a.s. V červnu proběhl částečný redesign webu spočívající v rozšíření hlavní stránky, vytvoření náhledu aktualit a celkové modernizaci vzhledu. V rámci projektu EROZA probíhalo odstraňování nedostatků aplikace Data a dotazy a pokračoval vývoj dalších portletů. Zahájen byl proces standardizace webových stránek dceřiných společností se stránkami mateřské společnosti ČD Cargo, a.s.

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.

V průběhu roku 2018 se výrazně zvýšila aktivita společnosti na Facebooku, který začal být využíván nejen pro personální práci, ale i pro prezentaci ČD Cargo a železniční nákladní dopravy obecně široké veřejnosti.

Zajímavou aktivitou byla fotosoutěž „ČD Cargo a krásy České republiky“. Zasláné fotografie byly opět využity při tvorbě stolního kalendáře ČD Cargo.

PRINTOVÁ A MEDIÁLNÍ KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKY

Komunikace s novináři a širší laickou veřejností se uskutečňovala prostřednictvím tiskového oddělení Českých drah. Komunikována byla všechna důležitá témata, jako například rozhodnutí o nákupu dalších interoperabilních lokomotiv, zahájení přeprav energetického uhlí do elektrárny Chvaletice v Innofreightech nebo přepravy po nové hedvábné stezce.

Printová komunikace se zaměřila na inzerci služeb ČD Cargo, a.s., v odborných periodikách. Cílená inzerce a PR články byly uveřejňovány mimo jiné v Dopravních novinách, Železničním magazínu a Railvolutionu. Prostřednictvím holdingových novin Železničář ČD Cargo oslovovalo široký okruh zájemců o železniční dopravu.

Zákazníky jsme v roce 2018 začali oslovovat novým „Profilem ČD Cargo“ a také specializovaným materiálem informujícím o nabídce našich služeb při přepravách na východ. Základem interní printové prezentace byl, podobně jako v předešlých letech, magazín *Cargovák*, obohacený nově o zvláštní přílohy, mimo jiné na téma 100. výročí státních železnic.

VELETRHY A KONFERENCE

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

Nejvýznamnější prezentací ČD Cargo, a.s., na zahraničních veletrzích v roce 2018 byla účast ve společné české expozici na mezinárodním veletrhu dopravy a logistiky *Transport Logistic China* v Šanghaji, kde hlavním cílem českých vystavovatelů byla kromě vlastní prezentace možnost navázat nové obchodní vztahy, a to zejména ve vztahu k projektu „Nová hedvábná stezka a návaznost na střední a východní Evropu“.

Mezi domácí prezentace veletržního typu můžeme dále zařadit i účast a partnerství na „Národním dni železnice“, který se konal koncem září v areálu SOKV České Budějovice.

Neméně bohatý byl i konferenční rok. Stěžejním bodem byla opět obchodní konference ČD Cargo, a.s., pořádaná vždy na počátku nového obchodního roku. Jejím hlavním tématem je obchodní a cenová politika na nadcházející období. Z ostatních významnějších účastí či partnerství na odborných konferenčních akcích nelze opomenout Den české logistiky s nosným tématem „Udržitelnost v logistice“, který se uskutečnil koncem dubna ve Škoda muzeu v Mladé Boleslavi.

V závěru roku jsme se aktivně účastnili 224. Žofínského fóra, které se zabývalo otázkami rozvoje železniční dopravy jako významného nástroje ekonomické prosperity a liberalizací železnice z českého i středoevropského pohledu.

VÝZKUM, VÝVOJ A SPOLUPRÁCE S VYSOKÝMI ŠKOLAMI

Během roku 2018 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 ze zahraničí především s Žilinskou univerzitou – Fakultou prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov na Slovensku. Studentům těchto vysokých škol nabízíme témata bakalářských a diplomových prací, ve kterých mohou propojit teoretické znalosti s praxí a současně jsou koncipována tak, aby výsledky mohly být využity či aplikovány v praxi. Současně umožňujeme těmto studentům poznat prostředí nákladního dopravce v rámci odborné stáže.

Pro ČD Cargo, a.s., má spolupráce s vysokými školami velký význam. Výhodou této spolupráce je přínos pro obě strany. Firma může využít výsledky či poznatky odborných prací pro zkvalitnění své další činnosti a vysoké školy, potažmo studenti si ověří své teoretické znalosti na řešení zadaných témat z prostředí nákladního dopravce. Zároveň se ČD Cargo, a.s., snaží o spolupráci se studenty již v průběhu jejich studia, kdy zájemcům s vyšší úrovní znalostí železniční dopravy nabízí možnosti brigád, 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 pokračuje vývoj a úprava aplikací zejména do podpory 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 až do roku 2021. V roce 2018 byly provedeny kroky pro využití aplikací při zahraniční expanzi společnosti a pro sledování jednotlivých obchodních případů ve všech jejich fázích. Významným technologickým prvkem je zavedení tabletů jako pracovních pomůcek strojvedoucích. Tablety jsou vybaveny speciální aplikací pro podporu správy všech pro strojvedoucího potřebných, dokumentů a pro jeho seznámení se s nimi, a dále pro komunikaci s dispečerským aparátem ČD Cargo, a.s. Rozvoj této aplikace bude pokračovat i v roce 2019.

V roce 2018 byly zároveň zahájeny dva významné projekty pro podporu opravárenských činností. V SOKV Ostrava se rozběhlo pilotní ověřování aplikace pro zvýšení efektivity opravárenského procesu a pro možnost plánování kapacity a sledování produktivity práce zaměstnanců údržby a oprav. Pro oblast předávek a přejímek vozů mezi ČD Cargo, a.s., a externími opravami byl zahájen vývoj podpůrné aplikace pro mobilní zařízení, kterými budou zaměstnanci zajišťující tuto činnost vybaveni.

V oblasti SAP došlo k převedení celého systému na novou databázi SAP HANA. Zároveň byl zahájen projekt „Realizace účetních úprav a dalších vnitropodnikových procesů v souladu s IFRS standardy“ pro přímé paralelní účtování v tomto standardu.

V oblasti ICT byla zahájena modernizace systémového, kancelářského a groupware prostředí, tvořeného produkty firmy Microsoft. Nadále probíhá implementace procesů řízení ICT bezpečnosti v rámci ISMS směřující k získání certifikace podle ISO 27001.

V rámci řízení ICT ve Skupině ČD nadále probíhaly práce na konsolidaci prostředí společné interní sítě SŽDC a bylo nasazeno nové řešení antivirové ochrany pracovních stanic a příchozí elektronické pošty.

INVESTICE

Investice ČD Cargo, a.s., byly v roce 2018 realizovány v celkové hodnotě 2,51 mld. Kč a dalších 213 mil. Kč bylo zapláceno na zálohách na pořízení a modernizaci lokomotiv a nákladních vozů v dalších letech. To znamená meziroční progres o cca 1,26 mld. Kč. Nad rámec výše uvedeného byla také zaplácena záloha na implementaci ETCS (evropský zabezpečovací systém) na lokomotivy řady 742, projekt je kofinancován z dotačního programu CEF.

Investiční činnost společnosti je primárně zaměřena na obnovu a modernizaci parku železničních kolejových vozidel, kam směřovaly investice ve výši 2,234 mld. Kč. (včetně komponentních oprav nákladních vozů a lokomotiv), což znamená 89 % z celkové hodnoty pořízeného investičního majetku.

Investice do nákladních vozů

V rámci investic do nákladních vozů je nejvýznamnější položkou nákup 87 nových plošinových nákladních vozů řady Sggrs pro kombinovanou dopravu a přepravy s využitím výměnných nástaveb InnoFreight. Pokračovala také rekonstrukce kombinovaných podlah u nákladních vozů řady Eas na celokovovou. Významný finanční objem pak směřoval do revizních oprav téměř 3 500 nákladních vozů.

Investice do hnacích vozidel

V oblasti investic do hnacích vozidel byl v roce 2018 nejvýznamnější akcí nákup dalších třech lokomotiv Vectron, které rozšířily flotilu interoperabilních lokomotiv, a zaplacení zálohy na dodávku dalších interoperabilních lokomotiv v letech 2019 – 2020, lokomotiv pro posun a středně těžkou traťovou službu a modernizaci diesellových lokomotiv řady 742.

Další prostředky byly v roce 2018 investovány do komponentních oprav lokomotiv včetně jejich trakčních motorů dle nového údržbového schématu, které by mělo přispět ke zvýšení spolehlivosti a zajištění provozuschopnosti hnacích vozidel.

Dále bylo realizováno také technické zhodnocení hnacích vozidel různých trakcí a řad, a to včetně montáže měřáku spotřeby trakční energie a paliva. V rámci centrálních akcí BOZP postupně dochází k úpravám pracovišť strojvedoucího (dosazení bezpečnostních skel, klimatizací či předávného topení apod.).

Stavební a strojní investice

Další významnou součástí investiční činnosti ČD Cargo, a.s., jsou akce stavebního a strojního charakteru. Tyto investice byly zaměřeny na obnovu strojního zařízení pro potřeby jednotek organizační struktury a rekonstrukce administrativních a opravárenských objektů v těchto jednotkách, a to včetně zlepšení pracovního prostředí a rekonstrukce kolejí v rámci opraven apod. V roce 2018 mimo jiné započala výstavba nové ocelové haly na čištění nákladních vozů v Ústí nad Labem a byl zrealizován energeticky úsporný projekt u budovy montovny v Českých Budějovicích.

Ostatní investice

Do této kategorie patří IT investice, pořízení manipulační techniky apod. V oblasti IT pokračoval v roce 2018 rozvoj interních informačních systémů, ale zahájeny byly také nové projekty v souladu se střednědobou IT strategií s cílem vybudovat komplexní IT architekturu pro dílčí procesy včetně reportingu. Dále se v rámci ostatních investic jednalo např. o pořízení vysokozdvizných vozíků a další techniky pro logistiku, rekonstrukci patkových zvedáků a obnovu další techniky v rámci středisek oprav kolejových vozidel a provozních jednotek.

ETICKÝ KODEX A ZAMĚSTNANECKÁ POLITIKA

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. Dále dbá i na důsledné dodržování a ochranu lidských práv a uvědomuje si, že se jedná o oblast, která nabývá stále většího významu jak pro její zaměstnance, tak i zákazníky. Existuje proto obchodní i morální povinnost zajistit dodržování lidských práv napříč jednotkami organizační struktury a v celém řetězci hodnot.

Současně je při práci se zaměstnanci věnována velká pozornost etice jejich chování a firemní kultuře, zaměřené mimo jiné na protikorupční chování, zamezení případů trestní odpovědnosti a těž ochraně osobních údajů. Ve společnosti ČD Cargo, a.s., není dovolena jakákoli přímá či nepřímá diskriminace. Při náborech nových zaměstnanců je určující vzdělání, odborné znalosti, kvalifikace a schopnosti každého uchazeče, přičemž se vždy řádně dbá na dodržování principů diversity.

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

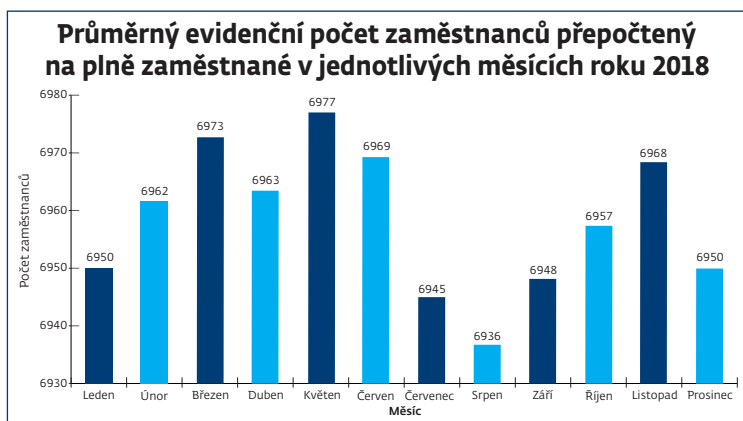
V roce 2018 nebyly řešeny žádné případy nebo zaznamenáno podezření na porušování Etického kodexu ani lidských práv.

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

ZAMĚSTNANECKÁ POLITIKA

V roce vzniku společnosti jsme k 31. prosinci 2007 evidovali fyzický počet zaměstnanců v počtu 11 805, z toho bylo 2 992 žen a 8 813 mužů. Za období jedenácti let působení společnosti ČD Cargo, a.s., na trhu, došlo k revizi a optimalizaci technologických procesů, a tím i ke snížení počtu zaměstnanců o 4 856, což znamená o více než 40 %.

Za rok 2018 je průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané 6 958,19. Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2018 byl 6 949 zaměstnanců, z toho bylo 1 422 žen a 5 527 mužů.



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

Věková struktura ve stěžejních zaměstnáních v roce 2018			
Název zaměstnání	Celkový počet zaměstnanců	Počet zaměstnanců ve věku do 55 let	Počet zaměstnanců starších 55 let
Opravář kolejových vozidel	496	341	155
Vozmistr	571	370	201
Posunovač	588	441	147
Vedoucí posunu	666	459	207
Strojvedoucí	1703	1060	643

Podobně jako u jiných zaměstnavatelů v České republice vznikl i v naší společnosti nedostatek provozních zaměstnanců převážně na pracovních pozicích strojvedoucích, posunovač, vedoucí posunu, svářeč, elektromechanik nebo opravář kolejových vozidel. Z tohoto důvodu využíváme řadu nástrojů k náboru nových zaměstnanců. Informace o volných místech jsou pro zájemce k dispozici nejen na našich internetových stránkách, ale i na různých pracovních webech.

Uchazeče o zaměstnání úspěšně oslovujeme prostřednictvím facebookového profilu, a prezentací našich personálních nabídek v rámci burz práce či pracovních veletrhů. Hlavním stimulem nábory je náborová odměna, přiznaná např. pro profese strojvedoucích v přípravě či zaměstnanec posunu a opravárenství, jež je poskytována až do výše 50 tisíc Kč a její výplata je rozložena po dobu celého výcviku a zácvičení zaměstnance. Potenciální zájemce o práci v naší společnosti musíme oslovovat i s ohledem na věkovou strukturu stávajících zaměstnanců.

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

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

Středních škol, které se smluvně zavázaly k úzké spolupráci při přípravě studentů, je celkem čtrnáct. Pro studenty těchto škol představuje tato spolupráce výhodu zajištěné praxe na různých provozních pracovištích. V případě vysokých škol se jedná především o spolupráci v oblasti výchovně-vzdělávací a vědecko-výzkumné, jako je například konzultace bakalářských, diplomových nebo doktorských prací. Studenti těchto škol mají možnost v naší společnosti získat praktické zkušenosti, stejně jako se podílet na řešení zajímavých problémů. Nezaměřujeme se pouze na vysoké školy s dopravním, resp. technickým zaměřením, ale s ohledem na rozsah činnosti ČD Cargo, a.s., nabízíme možnost získání zkušeností i studentům ekonomických, marketingových nebo personálních oborů.

MZDOVÁ A SOCIÁLNÍ OBLAST, SPOLUPRÁCE S ODBOROVÝMI ORGANIZACEMI

V roce 2018 dosáhla průměrná mzda ze mzdových nákladů bez ostatních osobních nákladů v ČD Cargo, a.s., 36 549 Kč.

Principy odměňování a poskytování zaměstnanecských výhod byly zakotveny v Podnikové kolektivní smlouvě ČD Cargo, a.s., na rok 2018. Její plnění bylo pravidelně vyhodnocováno na setkáních zaměstnavatele a odborových organizací, přičemž všechny přijaté závazky vůči zaměstnancům byly v roce 2018 řádně plněny.

Podle stanovených pravidel ČD Cargo, a.s., jako zaměstnavatel přispíval ze Sociálního fondu společnosti svým zaměstnancům, a to především na rekreace, tábory dětí a mládeže, sportovní nebo kulturní akce, sociální výpomoci apod.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působilo devět odborových organizací. Dne 13. 12. 2018 byla podepsána Podniková kolektivní smlouva na období od 1. 1. 2019 do 31. 3. 2020.

VZDĚLÁVÁNÍ

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., jsou interními normami stanovené požadavky na kvalifikaci, znalosti, dovednosti a zkušenosti zaměstnanců. K jejich zajištění jsou pořádána školení k naplnění těchto kvalifikačních požadavků v souladu s požadavky legislativy, nabídky specifických školení k získání potřebných odborných znalostí a dovedností i nad rámec požadovaných kvalifikací, a to formou nejen prezenčních, ale i e-learningových a kombinovaných školení včetně podpory sdílení znalostí a zkušeností.

BOZP

V souladu s platnými právními předpisy a ve spolupráci s odborovými organizacemi byla v roce 2018 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.

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

PROTIKORUPČNÍ PRAVIDLA

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

Dne 1. 8. 2017 byla představenstvem ČD Cargo, a.s., 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 postojů 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 byl na základě této interní normy vytvořen tzv. Compliance tým, který v rámci ČD Cargo, a.s., řeší oznámení o protiprávním jednání, které by mohlo

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 prezenční školení vedení společnosti ČD Cargo, a.s., včetně managementu generálního ředitelství. Následně pak na počátku listopadu 2017 proběhlo e-learningové školení, kterého se účastnili všichni ostatní neproškolení zaměstnanci ČD Cargo, a.s. Přijatou shora uvedenou interní normou je nastaveno každoroční periodické e-learningové školení, kterého se musí účastnit členové představenstva ČD Cargo, a.s., a řídicí a administrativní zaměstnanci, jejichž kód zaměstnaní dle interní normy PERs44-B-2014 začíná 1 až 4. Poslední periodické školení proběhlo v září 2018.

V roce 2018 nebyly řešeny žádné případy korupce, a to ani ve formě podezření.

ŘÍZENÍ KVALITY – ISO

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

Společnost ČD Cargo, a.s., je certifikována podle následujících norem:

- ISO 9001 (QMS = Quality Management System) je certifikát, který osvědčuje plnění požadavků na systém řízení a kontroly kvality orientovaný na kvalitu poskytovaných služeb. Podle tohoto standardu je společnost ČD Cargo, a.s., certifikována od února 2007, současná certifikace podle ISO 9001:2015 platí pro léta 2018 – 2021,
- ISO 14001 (EMS = Environmental Management System) je certifikát, který osvědčuje plnění požadavků na systém environmentálního managementu orientovaný na životní prostředí. Podle tohoto standardu je ve společnosti ČD Cargo, a.s., certifikována oblast opravárenství od listopadu 2008, současná certifikace podle ISO 14001:2015 platí pro léta 2018 – 2021,
- OHSAS 18001 (SMS = Safety Management System) je certifikát, který osvědčuje plnění požadavků na systém bezpečnosti při práci orientovaný na bezpečnost a ochranu zdraví při práci. Podle tohoto standardu je společnost ČD Cargo, a.s., certifikována od prosince 2012, současná certifikace podle OHSAS 18001:2007 platí pro léta 2018 – 2021,
- ISO 50001:2011 (EnMS = Energy Management System) je certifikát systému hospodaření s energií. Podle tohoto standardu je společnost ČD Cargo, a.s., certifikována pro léta 2017 – 2020,
- SQAS Core and Rail Specific (SQAS = Safety & Quality Assessment System) je atest osvědčující kvalitu a bezpečnost při přepravě chemických látek po železnici, který musí být obnoven každé tři roky. ČD Cargo, a.s., je držitelem tohoto atestu od března 2015, současný atest platí pro léta 2018 – 2021.

Osvědčení AEO

ZJEDNODUŠENÉ CELNÍ POSTUPY/BEZPEČNOST A ZABEZPEČENÍ (AEOF)

Společnost ČD Cargo, a.s., je držitelem povolení Oprávněný hospodářský subjekt CZAE0F0801B7 – zjednodušené celní postupy / bezpečnost a zabezpečení (AEOF). Naše společnost získala toto osvědčení již v roce 2009 a v souladu s platnou celní legislativou jeho držení obhájila při opětovném posouzení v roce 2017. Institut pro oprávněné hospodářské subjekty (AEO) je uznáván a zohledňován ve všech členských zemích Evropské unie, na základě dohod i v některých třetích zemích, především při posuzování rizik týkajících se bezpečnostních hledisek.

Jako držitel povolení AEO máme snadnější přístup při povolovacím řízení a prověřování plnění podmínek celních zjednodušení.

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 určení dopraveno již celně projednané. Těchto služeb využívají zejména dovozci a vývozci hromadných substrátů.

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

V roce 2018 byl zřízen dočasný sklad v Lovosicích o výměře 4 068 m². Tyto prostory mohou zákazníci využít k uskladnění zboží dovezeného z třetích zemí až do jeho vyclení nebo další přepravy pod celním dohledem. ČD Cargo, a.s., je držitelem povolení zjednodušených postupů schváleného příjemce a schváleného odesílatele, může tedy zájemcům nabídnout kompletní služby související s umístěním do dočasného skladu i případnou další přepravou do konečného místa určení na T1 v režimu NCTS.

V loňském roce probíhala na úrovni Evropské komise a zainteresovaných železničních dopravců intenzivní jednání o změnách v použití zjednodušeného postupu režimu tranzitu, které mají nastat k 1. květnu 2019.

Společnost a okolí

MEZINÁRODNÍ AKTIVITY A VZTAHY

Mezinárodní aktivity společnosti 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 zvýšení vzájemné informovanosti, výměna zkušeností i tvorba nových kontaktů. Činnost v mezinárodních organizacích je koordinována s mateřskou společností ČD, a.s. (ČD). Děje se tak mimo jiné v rámci pravidel nastavených Smlouvou o zajištění mezinárodní činnosti, uzavřenou mezi ČD Cargo, a.s., a ČD, a.s. S mateřskou společností se vystupuje společně za užití principu jednotné koncepce, tzn. jednotného členství Skupiny ČD, vzájemné koordinace a informovanosti. V rámci této smlouvy je, ČD, a.s., 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. Aktivně se účastníme prací podskupiny GRU, která koordinuje používání aplikace pro výměnu dat o složení nákladních vlaků. S rostoucím počtem spolupracujících dopravců při dopravě vlaků také roste počet partnerů výměny dat. Zahájili jsme předávání předhlášek vlaků s dopravci RCH, Inter-Cargo, SWT a Lokorail. Jsme také členem organizace RAILDATA, která provozuje centrální evropské systémy pro výměnu dat, kde (od roku 2017) zástupce ČD Cargo, a.s., předsedá sněmu ISR. Jsme připojeni k systému ISR, který slouží ke sledování aktuální polohy a stavu nákladních vozů již v 20 zemích Evropy. Využíváme také systém ORFEUS pro centrální výměnu dat nákladních a vozových listů s 11 zahraničními partnery, částečně v režimu elektronického nákladního listu. Začali jsme aktivně využívat centrální databázi vozů CoReDa, která vozy popisuje z pohledu komerční zodpovědnosti. Jsme zapojeni do mezinárodního projektu implementace (a částečně i revize) specifikací pro interoperabilitu telematických aplikací pro nákladní dopravu (TSI TAF). Přitom využíváme naše zkušenosti z již u nás nasazených vazeb se správcem infrastruktury. Společně s ČD, a.s., se ČD Cargo, a.s., podílí na činnosti společnosti Hit Rail a jsme připojeni k evropské železniční datové IP síti Hermes VPN. V roce 2018 bylo provedeno opatření ke zvýšení odolnosti našeho připojení k této síti.

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 dopravců, zrychluje a zkvalitňuje přepravní proces. V roce 2018 bylo na unifikovaný nákladní list CIM/SMGS přepraveno 20 993 vozů (vývoz 10 607, dovoz 10 386), což v porovnání

s předchozím rokem představuje 32% nárůst. U přeprav s Ruskou federací byl nákladní list CIM/SMGS užit následovně (vývoz 99 %, dovoz 44 %), s Běloruskou republikou (vývoz 83 %, dovoz 36 %), s Ukrajinou (vývoz 1 %, dovoz 1 %) s Kazachstánem (vývoz 68 %).

V roce 2018 se ČD Cargo, a.s., úspěšně prezentovalo na veletrhu Transport Logistic v Šanghaji, kde byla potvrzena spolupráce se zástupci města Yiwu. Z čínského města jsou realizovány ucelené kontejnerové vlaky plně v režii ČD Cargo, a.s. Společnost ČD Cargo, a.s., aktivně vystoupila na mezinárodních konferencích, například říjnové konferenci OSŽD v Íránu věnující se euroasijským přepravám, Koordinačním výboru Transsibiřských přeprav v Soči či na setkání železničních dopravců skupiny V4, jejichž spolupráce se v uplynulém roce výrazně zintenzivnila. Taktéž došlo k rozšíření spolupráce s RŽD, konkrétně Kaliningradskou železnicí se kterou byla uzavřena smlouva o organizaci přeprav mezi OAO RŽD a CD Cargo Poland. V průběhu roku pak byla realizována přeprava štěpky z Kaliningradské oblasti do Čech, jež je díky použité technologii Innogreight novinkou na ruském trhu.

Společnost ČD Cargo, a.s., se aktivně zapojila do mezinárodních projektů VERA a OPTIYARD. Projekt VERA si klade za cíl zkvalitnění mezinárodní spolupráce v oblasti lidských zdrojů a přípravu na budoucí výzvy železničního odvětví. V projektu se mimo jiné propojuje síť stávajících školicích středisek a koordinují programy vzdělávání, odborné přípravy včetně jazykových dovedností a stáží. ČD Cargo, a.s., se projektu VERA, který probíhá pod patronací mezinárodní organizace UIC, účastní spolu s mateřskou společností ČD, a.s., kdy každá společnost hradí polovinu nákladů. Projekt OPTIYARD je zaměřený na optimalizaci procesů velkých seřaďovacích stanic formou simulace a vyhodnocení nejvhodnější varianty pro rozhodování v reálném čase. Projekt je řešen s finanční podporou Evropské unie v rámci programu na podporu železnic Shift2Rail. Ke zkoumání a modelování bylo zvoleno seřaďovací nádraží v České Třebové a námořní terminál se seřaďovacími nádražími v italském Terstu. Společně s dalšími dvanácti zahraničními i českými partnery se tak pod vedením Mezinárodní unie železniční i ČD Cargo, a.s., podílí na vývoji a ověřování inovativních technologií a řešení, která mají zvýšit konkurenceschopnost a udržitelnost evropského železničního dopravního systému.

V prosinci 2018 se ČD Cargo, a.s., zařadilo mezi osmnáct zakládajících členů iniciativy Rail Freight Forward (RFF). Tato iniciativa sdružuje evropské železniční nákladní společnosti a odvětvová sdružení, která se prostřednictvím inovací a inteligentnějšího modálního mixu hodlají angažovat ve výrazném snížení negativních dopadů nákladní dopravy na naši planetu a udržitelnou mobilitu. Mezi hlavní ambice sdružení patří zdvojnásobení současného podílu železniční nákladní dopravy do roku 2030 až na 30 %. Do realizace této dělby přepravní práce se sdružení snaží zapojit železniční podniky, provozovatele infrastruktury a politiky po celé Evropě.

OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Péče o životní prostředí je ve společnosti ČD Cargo, a.s., centrálně řízena odborem údržby a oprav kolejových vozidel Generálního ředitelství. Vlastní činnost související 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 v platném znění. Jedná se zejména o komplexní servis při odstraňování následků mimořádných událostí, metodickou podporu při realizaci stávajících ekologických sanací, supervize, post sanačního monitoringu a školení v oblasti ochrany životního prostředí.

V roce 2018 obhájila společnost ČD Cargo, a.s., certifikaci ISO 14001:2015. Certifikát je k dispozici na webových stránkách ČD Cargo. Externí audit neidentifikoval žádnou neshodu.

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

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

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

V roce 2018 byla realizována řada činností mající pozitivní vliv na životní prostředí. Například ekologická likvidace nepotřebných nákladních vozů, zateplení haly montovny v SOKV České Budějovice a zateplení administrativní budovy v PJ České Budějovice (úspora energie na vytápění a omezení vypouštění skleníkových plynů). V SOKV Ústí nad Labem byla zahájena výstavba nové ocelové haly na čištění nákladních vozů (snížení emisí tuhých znečišťujících látek při demontáži nákladních vozů na pracovišti vybaveném filtrací vzduchu). V OKV Nymburk bylo provedeno zateplení přístavek haly a truhlárny (snížení výdajů za tepelnou energii).

Požární ochrana v roce 2018:

- 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, prováděné HZS ČR, probíhají bez zjištěných závad.
- Za rok 2018 byl celkový počet zásahů pro ČD Cargo, a.s. 215 – z toho 10 požárů hnacích kolejových vozidel způsobených technickou závadou a 8 požárů vozů při vznícení nákladu většinou s cizím zaviněním a 1 případ zahoření přehřátého ložiska. Ve třech případech se jednalo o zakouření strojovny hnacího kolejového vozidla vlivem žhnutí izolace kabeláže. V dalších případech výjezdů JPO se jednalo o odstranění úkapů z cisteren nebo zasahovaly JPO u MU při nakolejování vozidel. Ostatní výjezdy lze označit jako tzv. doplňkové služby prováděné na základě smluvního vztahu, např. upevnění uvolněného nákladu na vozech, přeložení nákladu, ořez stromů, upevnění poškozené střešní krytiny vlivem povětrnostních podmínek či likvidaci obtížného hmyzu v prostorách ČD Cargo.
- Přehledy zásahů JPO HZS SŽDC, s.o., pro ČD Cargo, a.s., za rok 2018 dosáhly částky 3,1 mil. Kč.

Přehledy zásahů:

Cena účtovaná za zásahy v roce 2018 /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 (1-12/2018)
3 181 976 Kč	18	25	52	120	215

- Kromě zásahů JPO HZS SŽDC, s.o., byla hrazena nepřetržitá pohotovost této požární jednotky.
- Celkové náklady ČD Cargo, a.s., v kapitole požární ochrany za rok 2018 činí 9,9 mil. Kč.
- Prevenci v oblasti požární ochrany je věnována trvalá pozornost na všech stupních řízení.

Společenská odpovědnost firmy

ČD Cargo, a.s., se podílí na celé řadě projektů, které lze zařadit do této kategorie. Je tradičním partnerem akcí pořádaných nejčastěji ve spolupráci s mateřskou společností ČD, a.s. Jedná se např. o Kinematovlak, který při zastávkách ve vybraných místech České republiky navštěvují děti z mateřských a základních škol. Ve vlaku jsou jim promítány pohádky, k dispozici je i herní vůz. I v roce 2018 pokračoval v jízdě po České republice tzv. Legiovlak, který veřejnosti a především mládeži pomáhá 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 sportovní aktivity, například florbal. Své místo v našem portfoliu společenské odpovědnosti má i podpora železničního modelářství.

V roce 2018 jsme pokračovali v udílení certifikátu společensky odpovědné firmy, kterým ČD Cargo, a.s., oceňuje spolupráci s firmami, které se rozhodly převést alespoň část svých přeprav ze silnice na železnici. Na obchodní konferenci tak byla například oceněna akciová společnost Rašelina Soběslav. 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 2018 pro Diakonii Broumov přepravili okolo 300 vozů.

V rámci propagace železniční dopravy se ČD Cargo, a.s., podílelo na Dni železnice, který se konal v září v areálu našeho Střediska oprav kolejových vozidel v Českých Budějovicích. Podpořili jsme i různé 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.

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: 5 397 475 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel.

CD CARGO POLAND SP. Z O.O.

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

ČD LOGISTICS, A.S.

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

AUTO TERMINAL NYMBURK, S.R.O.

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

TERMINAL BRNO, A.S.

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

ČD-DUSS TERMINÁL, A.S.

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

RAILLEX, A.S.

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

BOHEMIAKOMBI, SPOL. S R.O.

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

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST, A.S.

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

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST – CARGO, A.S.

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

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

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Belgie 17. 12. 1996

Základní kapitál (fixní část): 18 750 EUR

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 3,36 % (3 750 EUR)

Hlavní předmět činnosti: bezhotovostní vypořádávání vzájemných plateb v rámci železniční dopravy

V roce 2018 došlo ve skladbě společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, a.s., v konsolidačním celku Skupiny ČD k následujícím změnám:

- Dne 26. června 2018 došlo k převodu 22 kusů akcií emitovaných společností ČD Logistics, a.s., které představovaly 22 % z celkového počtu 100 kusů emitovaných akcií, společnosti ČD Logistics na nabyvatele ČD Cargo, a.s., převodce AWT Čechofracht, a.s..

ČD Cargo, a.s., má organizační složku v zahraničí:

Rozhodnutím představenstva společnosti ČD Cargo, a.s., ze dne 23. 10. 2018 byla zřízena organizační složka v Rakousku pod názvem ČD Cargo, a.s., Niederlassung Wien. Tato organizační složka byla zapsána do Obchodního rejstříku v Rakousku dne 19. 1. 2019

Mezi hlavní činnosti organizační složky bude patřit provozování železniční nákladní dopravy.

09

Finanční situace ČD Cargo, a.s.

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

Investiční činnost*

Investiční činnost ČD Cargo, a.s. (v mil. Kč) dle IFRS	2018	2017	2016
Pořízení nákladních vozů	267	313	0
Rekonstrukce a modernizace nákladních vozů	17	23	20
Pořízení hnacích vozidel	295	104	621
Rekonstrukce a modernizace hnacích vozidel	47	83	35
Strojní investice	4	8	26
Stavební investice	78	51	23
Ostatní investice	194	224	174
Komponentní účtování revizních oprav ŽKV	1 609	630	622
Investice celkem	2 511	1 434	1 520
Poskytnuté zálohy na investice	213	30	0
Poskytnuté zálohy na investice pořízené z dotací	19		

* Ve Výroční zprávě ČD Cargo, a.s., za rok 2018 jsou investice z pohledu mezinárodních účetních standardů.

Financování

Financování investičních a provozních potřeb akciové společnosti ČD Cargo, a.s., bylo v roce 2018 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. 2018 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. U jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy, v celkové výši 2 mld. Kč. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2018 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

LEASING

V roce 2018 nebyla uzavřena žádná nová leasingová smlouva. V rámci smluvního vztahu uzavřeného v roce 2017 se společností SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o., však bylo v roce 2018 profinancováno financování dvou nových hnacích drážních vozidel Siemens Vectron.

DLUHOPIŠY

Tento zdroj financování v důsledku své dlouhodobosti výrazně posiluje finanční stabilitu cash-flow společnosti. V roce 2018 byla realizována nová emise dluhopisů v celkovém objemu 1 mld. Kč (vydaná na základě samostatných emisních podmínek) prostřednictvím administrátora Komerční banka, a.s. Tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2018 emitovány dluhopisy v objemu 3 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.

Základními dokumenty systému řízení rizik jsou:

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

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

Hlavním cílem implementovaného systému aktivního řízení rizik je průběžně dosahovat maximálního omezení negativního vlivu jednotlivých rizik na hospodářský výsledek, tzn. minimalizovat dopady nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů. V rámci aktivního řízení rizik probíhalo v roce 2018 průběžné sledování a vyhodnocování dodržování schválených limitů jednotlivých rizik a celkového schváleného risk apetitu společnosti.

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

POJIŠTĚNÍ PROVOZNÍCH RIZIK

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

OBCHODNÍ RIZIKO

V souvislosti s vývojem na přepravním trhu čelilo ČD Cargo, a.s., i v roce 2018 tlaku na snižování cen, a to zejména ze strany soukromých železničních dopravců v segmentu ucelených vlaků. V segmentu přepravy jednotlivých vozových zásilek konkurenceschopnost ČD Cargo, a.s., posílila. Obchodní jednání byla vedena s cílem stabilizovat přepravní objemy a tržby a s tím nabízet zákazníkům moderní přepravní technologie. Dalším prostředkem k eliminaci obchodních rizik byla nabídka zajištění přepravy v celé trase včetně zahraničního úseku – mimo jiné 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 negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení měnového rizika vyplývající ze Strategie řízení finančních rizik.

V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., redukovala riziko možného posilování měny pokračujícím zajištěním kurzu měny CZK vůči měně EUR. S ohledem na předpokládané příjmy v EUR za realizované výkony a jejich vnitřní kalkulaci cen, 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 2018 bylo realizováno zajištění ceny trakční nafty, které snižuje potenciální komoditní riziko společnosti.

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

ÚROKOVÉ RIZIKO

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

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

10

Očekávaný vývoj, cíle a záměry

Udržet postavení na tuzemském dopravním trhu a zároveň postupně expandovat do zahraničí. To jsou dva základní strategické cíle společnosti ČD Cargo, a.s. Pro splnění těchto cílů zůstává zásadní podmínkou nabídka kvalitních a cenově dostupných služeb, inovace našich produktů a racionalizace technologických a dalších procesů spojená se zvyšováním efektivity všech činností realizovaných napříč společností.

Nezbytnou podmínkou, která společnosti umožní další expanzi do zahraničí, je dostatek interoperabilních lokomotiv, v jejichž pořízení stále pokračujeme. 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 chceme posilovat dobré jméno značky ČD Cargo, a.s., na evropském dopravním trhu.

Velmi významným cílem je pro nás rozvoj kombinované dopravy, kde vnímáme velký potenciál v kontinentálních přepravách silničních návěsů a výměnných nástaveb. Chceme si udržet pozici lídra v nabídce přeprav s použitím moderní technologie InnoFreight, která nám již dnes umožňuje operativně se přizpůsobovat požadavkům zákazníků na přepravy různých druhů zboží. Proto rozšiřujeme vozový park o vozy pro kombinovanou dopravu, na které je možné naložit různé přepravní jednotky. Naší

konkurenční výhodou je i majetkový podíl ve dvou terminálech kombinované dopravy v Brně a Lovosicích.

Ani ekologie pro nás není jen prázdný pojem. V roce 2018 jsme se stali členy platformy Rail Freight Forum, která si klade za cíl výrazně snížit ekologickou zátěž způsobenou dopravou, především radikálně omezit emise oxidu uhličitého. Sdružení rovněž usiluje o navýšení podílu železnice na trhu nákladní dopravy o téměř dvojnásobek, na nejméně 30 % do roku 2030. Toho bude možné dosáhnout jen 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.

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. 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. 2018 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 výboru pro audit společnosti

Zpráva dozorčí rady

Zpráva Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., o výkonu její působnosti za rok 2018 a výsledcích kontrolní činnosti

Dozorčí rada společnosti ČD Cargo, a.s., se sešla v průběhu roku 2018 na deseti zasedáních a na všech byla usnášeníschopná.

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

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

Dozorčí rada konstatuje, že měla vytvořeny potřebné podmínky pro řádný výkon své činnosti. Při výkonu své kontrolní činnosti neshledala dozorčí rada ze strany společnosti

ČD Cargo, a.s., či jednotlivých členů představenstva společnosti porušení či nesplnění povinností uložených právními předpisy, Stanovami ČD Cargo, a.s., a interními předpisy společnosti či rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, popřípadě vlastních podnětů dozorčí rady adresovaných představenstvu společnosti.

V Praze dne 28. 3. 2019



Ing. Miroslav Kupec
předseda dozorčí rady

Zpráva výboru pro audit

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 předauditu a souvisejících dokumentů za období 1. 1. 2018 – 30. 9. 2018 a 1. 1. 2018 – 31. 12. 2018.

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

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

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a po projednání návrhu výroku auditora k individuální účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce a k obsahu zprávy o vztazích, doporučil výbor pro audit orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., individuální účetní závěrku s výrokem auditora a zprávu o vztazích za rok 2018 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. 2018 – 31. 12. 2018.

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 2018.

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 1. 4. 2019

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

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Zprávě o vztazích za rok 2018

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 2018 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 2018.

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 2018 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 2018.



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

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené v souladu s IFRS, za období 1. 1. 2018 - 31. 12. 2018, 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. 2018 - 31. 12. 2018 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. 2018 - 31. 12. 2018.

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

dobí 1. 1. 2018 - 31. 12. 2018 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. 2018 – 31. 12. 2018, 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. 2018 - 31. 12. 2018, 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. 2018 - 31. 12. 2018 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. 2018 - 31. 12. 2018 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. 2018 - 31. 12. 2018.

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. 2018 - 31. 12. 2018 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. 2018 – 31. 12. 2018, 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. 2018 - 31. 12. 2018, s výrokem auditora.



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

13

Zprávy nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČD Cargo, a.s.

Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

Výrok auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice ČD Cargo, a.s., se sídlem Jankovcova 1569/2c, Praha 7 - Holešovice („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2018, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií („EU“).
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice samotné Společnosti k 31. prosinci 2018, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2018 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

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

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

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

Základ pro výrok

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

Nezávislost

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

Přístup k auditu

Přehled

Celková hladina významnosti pro Skupinu: 113 mil. Kč
Celková hladina významnosti pro Společnost: 108 mil. Kč

Identifikovali jsme čtyři účetní jednotky, u kterých jsme na základě jejich velikosti nebo na základě rizikovitosti provedli audit. Dále jsme u jedné účetní jednotky provedli specifické auditní procedury nad významnými zůstatky a transakcemi.

V rámci výše popsaných auditních procedur jsme spolupracovali s komponentními auditory v Polsku, Německu a Slovensku. Všichni komponentní auditři patří do sítě PwC.

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

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



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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pro Skupinu	113 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 meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziročně stabilnějšího ukazatele. Dále jsme zvážili 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 % z celkových výnosů.
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	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 meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziročně stabilnějšího ukazatele. Dále jsme zvážili 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 nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se za-

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

Hlavní záležitost auditu**Správnost vykázání výnosů a informací uvedených v příloze při první aplikaci IFRS 15, Výnosy ze smluv se zákazníky**

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

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

Další informace k implementaci IFRS 15 jsou uvedeny v bodě 2.3, 3.1 a 22 konsolidované účetní závěrky a v bodě 2.3, 3.1 a 21 samostatné účetní závěrky.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

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

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

Hlavní záležitost auditu

Správnost výkázání výnosů a informací uvedených v příloze při první aplikaci IFRS 9, Finanční nástroje

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

Pro obchodní pohledávky, Skupina aplikovala zjednodušený přístup povolený IFRS 9, který vyžaduje vykázání celkových očekávaných ztrát při prvním vykázání pohledávek. Procento, které Skupina a Společnost aplikovala pro pohledávky do splatnosti, bylo vyhodnoceno dle historických dat odepsaných pohledávek v minulosti a současně byly zohledněny i makroekonomické trendy ovlivňující vývoj platební morálky odběratelů.

Další informace k implementaci IFRS 9 jsou uvedeny v bodě 2.16, 3.1, 9 a 33 konsolidované účetní závěrky a v bodě 2.16, 3.1, 9 a 31 samostatné účetní závěrky.

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Skupina podniká zejména v oblasti poskytování železniční přepravy 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 rizikovitost z pohledu auditních procedur.

Práce na účetních jednotkách se sídlem v České republice byly provedeny skupinovým auditorským týmem, práce na účetních jednotkách se sídlem v zahraničí byly provedeny komponentními auditory ze sítě PwC na základě instrukcí poskytnutých skupinovým auditním týmem. V rámci spolupráce s komponentními auditory jsme určili úroveň vzájemné komunikace na takové úrovni, která tvoří dostatečný základ pro vyjádření našeho výroku. Jednalo se zejména o pravidelnou výměnu informací získaných v průběhu auditu a diskusi nad klíčovými auditorskými a účetními postupy. Popsaný rozsah prací pokrývá 99 % skupinových tržeb a 99 % skupinového zisku před zdaněním. Pro zbývající účetní jednotky jsme provedli analytické 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.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

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

- Posoudili jsme správnost dokumentace zajišťovacího účetnictví připraveného vedením.
- Zkontrolovali jsme správnost, klasifikaci a ocenění hodnoty finančních aktiv a závazků.
- Přepočítali jsme reálnou hodnotu derivátových nástrojů použitých pro zajištění.
- Posoudili jsme srozumitelnost a správnost užití 0,3 % pro použití tvorby opravných položek pro pohledávky ve splatnosti.
- Rovněž jsme se zaměřili na přesnost a úplnost doplňujících informací vyplývajících ze standardu IFRS 9, které jsou součástí přílohy samostatné a konsolidované účetní závěrky.

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

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

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

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

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

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek 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. Za sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky je odpovědný výbor pro audit Společnosti.

Opovědnost 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 této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme vyhotovili dle článku 11 nařízení EU 9. dubna 2019.

Určení auditora a délka provádění auditu

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

Poskytnuté neauditorské služby

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

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

9. dubna 2019



zastoupená



Václav Prýmek



Milan Zelený
statutární auditor, ev. č. 2319

14 Individuální účetní uzávěrka (IFRS)¹

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018, ČD CARGO, a.s.

Individuální účetní závěrka za rok 2018

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Individuální účetní závěrka za rok 2018

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 9. dubna 2019

Ing. Martin Šimek
 finanční ředitel

Statutární orgán účetní jednotky:

Ivan Bednárik, MBA
 předseda představenstva

Ing. Zdeněk Škvařil
 člen představenstva

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2018

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pozemky, budovy a zařízení	5	15 427
Nehmotná aktiva	6	490
Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	7	545
Ostatní finanční aktiva	10	1
Ostatní aktiva	11	0
Dlouhodobá aktiva celkem	16 463	15 281
Zásoby	8	193
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 618
Ostatní finanční aktiva	10	475
Ostatní aktiva	11	188
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	595
Krátkodobá aktiva celkem	3 069	2 430
AKTIVA CELKEM	19 532	17 711
Základní kapitál	13	8 494
Kapitálové fondy	13	349
Nerozdělený zisk / Neuhrazená ztráta		210
Vlastní kapitál celkem	9 053	8 405
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	4 274
Odloužený daňový závazek	29	1 624
Rezervy	16	451
Ostatní finanční závazky	17	57
Ostatní závazky	18	108
Dlouhodobé závazky celkem	6 514	6 132
Závazky z obchodních vztahů	14	2 204
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	534
Závazky z daně z příjmu	29	4
Rezervy	16	205
Ostatní finanční závazky	17	175
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	842
Krátkodobé závazky celkem	3 965	3 174
PASIVA CELKEM	19 532	17 711

¹Kapitoly týkající se účetních závěrek jsou číslovány samostatně

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31. 12. 2018	Rok končící 31. 12. 2017
Výnosy	21	12 282	11 242
Ostatní provozní výnosy	22	478	884
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie	23	-5 939	-5 695
Náklady na zaměstnanecké požitky	24	-4 235	-3 931
Odpisy a amortizace	25	-1 195	-1 145
Ostatní provozní náklady	26	-334	-313
Zisk z provozní činnosti		1 057	1 042
Finanční náklady	27	-196	-242
Finanční výnosy	28	74	86
Zisk před zdaněním		935	886
Daň z příjmů	29	-173	-152
Zisk za období		762	734

■ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31. 12. 2018	Rok končící 31. 12. 2017
Zisk za období	762	734
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	-12	11
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	-12	11
Zajištění peněžních toků	-121	70
Související odložená daň z příjmů	23	-13
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně reklasifikují do výsledku hospodaření)	-98	57
Úplný výsledek za období celkem	652	802

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)	Základní kapitál	Emisní ažio	Rezervní fond	Fond ze zajištěných peněžních toků	Pojistně matematické zisky/ztráty	Neuhrazená ztráta	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2017	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
Dopady implementace IFRS^o	0	0	0	0	0	-4	-4
Stav k 1. lednu 2018	8 494	197	156	74	-4	-516	8 401
Zisk za období	0	0	0	0	0	762	762
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	-98	-12	0	-110
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	-98	-12	762	652
Příděl do rezervního fondu	0	0	36	0	0	-36	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	36	0	0	-36	0
Stav k 31. prosinci 2018	8 494	197	192	-24	-16	210	9 053

^o aplikace nových standardů IFRS viz kapitola 3.1.

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31. 12. 2018	Rok končící 31. 12. 2017
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	935	886
Výnosy z dividend a podílů na zisku	22	-157
Finanční náklady	124	134
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-169	-165
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	25	1 195
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv	83	38
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obchodních vztahů	9	3
Změna stavu rezerv	-82	-117
Kurzové zisky	-1	-9
Změna stavu opravných položek investic do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	-2	-4
Ostatní	10	38
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	1 945	1 805
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů	-149	-53
Změna stavu zásob	-10	-55
Změna stavu ostatních aktiv	-255	31
Změna stavu závazků z obchodních vztahů	297	-84
Změna stavu ostatních závazků	38	-80
Změny pracovního kapitálu celkem	-79	-241
Peněžní toky z provozních operací	1 866	1 564
Zaplacené úroky	-112	-137
Zaplacená daň ze zisku / Vrácený přeplatek	-23	17
Přijaté dividendy	5	115
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 736	1 559
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-2 307	-1 418
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	249	197
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-118	-164
Přijaté úroky	28	0
Přijaté dotace na pořízení majetku	18	0
Výdaje za nabytí dceřiných a přidružených společ. a společných podniků	-69	-80
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-2 226	-1 465
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Příjmy z emise dluhopisů	998	0
Čerpání úvěrů a půjček	171	88
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-516	-482
Výdaje na nabytí nekontrolního podílu	-32	0
Čisté peněžní toky z financování	621	-394
Čistý úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	130	-300
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	465	765
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	465

1. Všeobecné informace

1.1. ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI

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

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

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2018 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

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

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2018. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.

1.2. PŘEDMĚT ČINNOSTI

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a 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 popsané v kapitole 30.

1.4. SKUPINA ČESKÉ DRÁHY

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

Konsolidační celek Skupiny České dráhy pro účetní období 2018 tvoří následující společnosti. V průběhu roku 2018 došlo k navýšení podílů ve společnosti ČD - Telematika a.s. o 1,78 %, na celkových 70,96 % a ve společnosti ČD Logistics, a.s., k odkoupení nekontrolního podílu ve výši 22 %.

Název společnosti	Podíl ČD, a. s. 2018 (%)	Podíl ČD, a. s. 2017 (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	24829871
ČD-Telematika, a. s.	70,96*	69,18	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698, 142 01 Praha 4	27257258
JLV, a.s.	38,79	38,79	Podstatný	Chodovská 3/228, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Píerov	27786331
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Janšovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husitská 42/22, 130 00 Praha 3	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, 110 00 Praha 1	27364976
ČD Relax, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol.s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Křížkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
CD Cargo Germany GmbH	100,00	100,00	Rozhodující	Kaiserstrasse 60, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH	100,00	100,00	Rozhodující	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
ČD Logistics, a.s.	100,00 ^o	78,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.	66,94	66,94	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.	51,00	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.	50,00	50,00	Spoluovládání	Americká 525/23, Praha 2, Vinohrady, PSČ 120 00	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	30,00	30,00	Podstatný	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.	50,00	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	20,00	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Janšovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656
České dráhy, a. s.	-	-	-	Nábřeží L.Svobody 12/1222, 110 15 Praha 1	70994226

1.5. KLÍČOVÝ MANAGEMENT

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

1.6. 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 účetní 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 vlivu na činnost 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.

1.7. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

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

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

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky, střediska oprav kolejových vozidel, 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.

1.8. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

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

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2018 bylo následující:

Představenstvo

Předseda Ivan Bednárik, MBA

Člen Ing. Zdeněk Škvařil

Člen Bohumil Rampula

Dozorčí rada

Předseda Ing. Miroslav Kupec

Člen Ing. Mgr. Jan Kasal

Člen Radek Nekola

Člen Bc. Marta Urbancová

Člen Bc. Roman Onderka, MBA

Člen Jiří Švachula

Dne 24. 9. 2018 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 24. 9. 2018 pana Pavla Krtka, M.Sc., z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

S účinností od 1. 12. 2018 byl znovu zvolen zaměstnanci společnosti ČD Cargo, a.s., členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s., pan Radek Nekola.

S účinností od 1. 12. 2018 byla zvolena zaměstnanci společnosti ČD Cargo, a.s., členkou dozorčí rady ČD Cargo, a.s., paní Bc. Marta Urbancová.

Výbor pro audit

Předseda Mgr. Oldřich Vojř, Ph.D.

Člen Ing. Miroslav Zámečník

Člen Ing. Libor Joukl

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

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

2.2. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

2.3. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

2.3.1. Výnosy vycházející ze smluv se zákazníky

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

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

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

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

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

2.3.2. Ostatní výnosy

Dividendy a výnosové úroky

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

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

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

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

2.3.3. Účtování výnosů dle IAS 18

Výnosy se oceňují v reálné hodnotě přijaté nebo nárokové protihodnoty. Výnosy se snižují o předpokládané vratky odběratelům, rabaty a ostatní podobné slevy. Tržby z prodeje služeb se účtují, jakmile jsou tyto služby poskytnuty protistraně. Tržby z přepravy jsou vykázaný v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby.

2.4. LEASING

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

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 pořízením najatého majetku, v tom případě se aktivují v souladu se 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.

2.4.1. 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 v hospodářském výsledku. Výjimkou je případ, kdy je ztráta kompenzována budoucími leasingovými platbami stanovenými pod úrovní tržní ceny. V tomto případě musí být ztráta odložena a kompenzována v poměru k leasingovým platbám po dobu předpokládaného užívání příslušného aktiva.

2.5. CIZÍ MĚNY

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

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. K datu sestavení účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách, se nepřepočítávají kurzem platným k datu pořízení.

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

2.6. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

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

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

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

2.7. 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 utrpené ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci bez budoucích souvisejících nákladů se uzná jako výnos v období, ve kterém se stane pohledávkou.

2.8. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

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

2.9. DANĚ

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. SPLATNÁ DAŇ

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je 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.

2.9.2. Odložená daň

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

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vyazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do 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 vyazuje mimo hospodářský výsledek.

2.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého

aktiva i výpůjční náklady. Odpisování takového aktiva, stejně jako odpisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společností a nedokončených investic) snížena o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu životnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odepisovány metodou výkonových odpisů).

Ve společnosti se od roku 2018 považují za komponentu opravy typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel a navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení dalších typů oprav D3, D2 a D1. Tyto komponenty nahradily původní komponenty (hlavní a vyvazovací opravy). Mezi další komponenty patří rovněž radiostanice. U nákladních a osobních vozů společnost eviduje jako komponenty revizní opravy a dvojkolí.

Dopad výše uvedené změny do účetní závěrky za rok 2018, je uveden v bodě 4.1.

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

V rámci opravy R3 (původní hlavní oprava) hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při opravě R2 (původní vyvazovací opravě), a proto jsou tyto úkony odpovídající R2 opravě z hlavní opravy R3 vyčleňovány.

V případě provedení modernizace, respektive rekonstrukce u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejich 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 odpisovány v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

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

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

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

2.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

2.11.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby životnosti. Předpokládaná doba životnosti 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.

2.12. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

Ke konci každého účetního období společnost posuzuje účetní hodnotu hmotných a nehmotných aktiv, aby určila, zda existují náznaky, že aktivum může mít sníženou hodnotu. Pokud jakýkoliv takový náznak existuje, odhadne se zpětně získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, společnost stanoví zpětně získatelnou částku penězotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatně 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.

Neodpisovaná nehmotná aktiva 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 penězotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do hospodářského výsledku.

2.13. 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 relevantních aktivitách subjektu, do něhož bylo investováno. Společnost v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50% hlasovacích práv.

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluměření (tj. skutečnost, kdy existuje sdílení kontroly smluvního uspořádání při rozhodování týkajících se relevantních činností společného podniku vyžadující jednomyslný souhlas všech stran, které kontrolu sdílejí).

Investice do společných podniků a přidružených společností jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody a jsou při prvotním vykázání investice oceněny v pořizovací ceně. Zůstatková hodnota investice je zvýšena či snížena o podíl na zisku či ztrátě investice po době akvizice společného podniku či přidružené společnosti. Přijaté dividendy od přidružených společností snižují zůstatkovou hodnotu investice.

V případě, kdy účetní hodnota podílu ve společném podniku nebo v přidružené společnosti je vyšší než zpětně získatelná částka, je účtováno o opravné položce, která účetní hodnotu snižuje na zpětně získatelnou částku. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou podílu v dané společnosti.

Pokud podíl na ztrátě společných podniků či přidružených společností se rovná nebo převyšuje hodnotu podílu její investice (zahrnující jakoukoliv nezajištěnou pohledávku), společnost nerozeznává další ztráty z investice, pokud společnosti vznikly závazky či společnost provedla platby jménem přidružené společnosti či společného podniku.

2.14. 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 odhadovanou prodejní cenu zásob, pokud by byly prodány, sníženou o všechny odhadované náklady nutné k uskutečnění prodeje. Zásoby jsou především drženy pro vlastní použití než pro přeprodání.

2.15. REZERVY

Rezervy se vykazují, má-li společnost současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulých událostí, 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.

2.16. FINANČNÍ NÁSTROJE

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním 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.

V roce 2018 společnost implementovala standard IFRS 9 – Finanční nástroje. Pro účely jeho první aplikace zvolila společnost retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu komparativ v roce 2017. Dle IFRS 9 se finanční aktiva klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany společnosti a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

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

V důsledku aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018 došlo ke změně klasifikace finančních nástrojů bez účetního dopadu. Změna klasifikace je vidět v kapitole 31.1.

V roce 2017 se finanční aktiva klasifikovala dle IAS 39 do těchto čtyř kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva, úvěry a pohledávky. Klasifikace závisela na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určovala se při prvotním zaúčtování.

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

2.16.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokování úrokového výnosu nebo nákladu po relevantní období, tak aby bylo dosaženo konstantního lineárního úroku (efektivní úrokové míry) na zůstatkovou hodnotu. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/výdajů (vyjma budoucích kreditních ztrát) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje nebo kratší období, pokud je to vhodné, na účetní hodnotu finančního instrumentu. Na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání. Kalkulace současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky zaplacené či přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí kalkulace efektivní úrokové míry.

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

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

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

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

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

V roce 2017 dle IAS 39 byla tato finanční aktiva klasifikována jako realizovatelná finanční aktiva. Tato aktiva byla definována jako nederivátová finanční aktiva, která byla buď označena jako realizovatelná, nebo nebyla klasifikována jako a) úvěry a pohledávky, b) investice držené do splatnosti nebo c) finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Mezi tato finanční aktiva společnost zahrnovala majetkové podíly, které nebyly ob-

chodovány na aktivním trhu, a vykazovala je v pořizovací hodnotě snížené o ztráty ze snížení hodnoty, protože jejich reálnou hodnotu nebylo možné spolehlivě stanovit.

2.16.4. Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě

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

V roce 2017 společnost oceňovala úvěry a pohledávky v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

2.16.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

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

- výhled do budoucna,
- platební morálka,
- znalost zákazníka (např. zálohové platby).

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

V roce 2017 se finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, posuzovala z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Hodnota finančních aktiv byla považována za sníženou, jestliže existoval objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykazání finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

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

K datu účetní závěrky dochází ke snížení hodnoty aktiv v závislosti na předpokládané dobytosti pohledávek na základě individuálního posouzení některých pohledávek.

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

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

Rekonciliace opravných položek

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

(údaje v mil. Kč)	Opravná položka před změnami v účetních k 31. prosinci 2017	Změna v opravných položkách z důvodu přechodu na IFRS 9	Očekávaná úvěrová ztráta podle IFRS 9 k 1. lednu 2018
Kategorie oceňování finančních aktiv	–	–	–
Krátkodobá finanční aktiva	–	–	–
Pohledávky z obchodních vztahů	138	4	142

Vedení zhodnotilo dopad implementace IFRS 9 na kategorii „Ostatní finanční aktiva“ a nevykázalo opravnou položku v této kategorii aktiv.

2.16.6. 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 užítky spojené s jeho vlastnictvím.

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

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

2.16.7. Kapitálové nástroje

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

2.16.8. 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 vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

2.16.9. Ostatní finanční závazky

V roce 2018 dle IFRS 9, půjčky, dluhopisy, přijaté úvěry a ostatní finanční závazky se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a jsou klasifikované a oceněné jako finanční závazky v amortizované hodnotě.

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

Společnost neidentifikovala významné rozdíly v reálné hodnotě finančních závazků při implementaci nového standardu IFRS 9.

2.16.10. 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.

2.16.11. Finanční deriváty

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

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

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

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

Od roku 2018 společnost dle IFRS 9 sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik společnosti. Dle IFRS 9 společnost neodděluje vnitřní hodnotu úrokových a komoditních opcí a basis spreadu z měnových derivátů jako náklady zajištění. V roce 2017 společnost splňovala podmínky zajišťovacího účetnictví dle IAS 39.

2.16.13. 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. Od roku 2018 společnost dle IFRS 9 neodděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. 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 pořizovací ceny nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Společnost ukončí prospektivně celý zajišťovací vztah, v případech že: zajišťovací vztah přestane splňovat cíle řízení rizik, na základě kterého se stal způsobilým pro zajišťovací účetnictví, nebo přestane splňovat ostatní kritéria způsobilosti (i po zohlednění veškerého případného rebalancování zajišťovacího vztahu), nebo pokud zajišťovací nástroj byl prodán nebo ukončen ve vztahu k celému objemu, který byl součástí zajišťovacího vztahu; nebo pokud přestane existovat ekonomický vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem; nebo pokud vývoj úvěrových rizik začíná dominovat změnám v hodnotě vyplývající z ekonomického vztahu; nebo pokud zajištěné peněžní toky (pro celý objem zajištění) nelze dále považovat za vysoce pravděpodobné.

Společnost ukončí prospektivně část zajišťovacího vztahu, v případech že: část objemu zajištěné položky přestává být součástí zajišťovacího vztahu v důsledku úpravy v zajišťovacím poměru, nebo pokud pouze část objemu budoucí transakce není již příliš pravděpodobná. V případě že bude ukončeno zajišťovací účetnictví nebo jeho část, bude reálná hodnota derivátů (nebo její část vztahující se k ukončované části zajišťovacího vztahu) účtována do zisku nebo ztráty.

2.16.14. 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. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

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

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

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

(údaje v mil. Kč)	31. prosince 2017 (vykázáno)	Dopad úprav, IFRS 15	Dopad úprav IFRS 9	1. ledna 2018
KRÁTKODOBÁ AKTIVA				
Pohledávky z obchodních vztahů	1 581	0	-4	1 577
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY				
Odložený daňový závazek	1 499	0	-1	1 498
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY				
Rezervy	237	-11	0	226
Ostatní závazky a smluvní závazky	420	11	0	431
VLASTNÍ KAPITÁL				
Nerozdělené zisky	-512	0	-3	-515

Dopad implementace nových standardů IFRS 15 ve Výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Výnosy	12 282	12 284	-2
Ostatní provozní výnosy	478	480	-2
Ostatní provozní náklady	-334	-338	4

Náhrady škod z reklamací vnitrostátní a mezinárodní přepravy byly před adopcí IFRS 15 účtované v rámci „Ostatních provozních nákladů“. Nově po adopcí IFRS 15 tyto náhrady škod snižují hodnotu „Výnosů“ a „Ostatních provozních výnosů“. K 31. 12. 2018 částka činila 4 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Výnosy	12 282	11 898	384
Ostatní provozní výnosy	478	860	-384

Položka „Výnosy z pronájmu“ (v částce 384 mil. Kč) týkající se železničních kolejových vozidel byla reklasifikována z položky „Ostatní provozní výnosy“ do položky „Výnosy“.

(údaje v mil. Kč)	2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Výnosy	12 282	12 303	-21
Ostatní provozní výnosy	478	477	1
Ostatní provozní náklady	-334	-354	20

Výnosy ve výkazu zisku a ztráty jsou sníženy o částku 21 mil. Kč z důvodu změny vykázání opravné položky týkající se reklamací a vyrovnávek z „Ostatních provozních nákladů“.

(údaje v mil. Kč)	31. prosince 2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Rezervy krátkodobé	205	237	-31
Ostatní závazky a smluvní závazky krátkodobé	842	811	31

V souvislosti se změnou ve vykazování vztahující se ke smlouvám se zákazníky společnost změnila vykázání následujících položek v rozvaze:

- „Závazky z refundací“ v hodnotě 31 mil. Kč týkající se reklamací a vyrovnávek jsou nově vykázány v rámci položky „Ostatních závazků a smluvních závazků“. Ve srovnatelném období jsou vykázány jako součást položky „Rezervy“ (k 31. 12. 2017 ve výši 11 mil. Kč).

Změny vyvolané implementací IFRS 9:

- Skupina tvoří opravné položky k pohledávkám do splatnosti dle očekávané míry selhání odvozené dle historických zkušeností. Dopad této změny způsobu výpočtu opravných položek k 1. lednu 2018 byl ve výši 4 mil. Kč.
- V důsledku aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018 došlo ke změnám v klasifikaci kategorií finančních nástrojů bez žádného dopadu na jejich prezentaci ve výkazu o finanční situaci (rozvaze) a bez materiálního dopadu na jejich ocenění.

Adopce ostatních, výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období neměla na společnost významný dopad.

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

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

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

U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. Společnost posoudila dopady nového standardu a implementuje ho 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 o 1 904 mil. Kč a závazků o 2 365 mil. Kč (z toho krátkodobá část je vyčíslena na částku 547 mil. Kč). Dopad do nerozděleného zisku minulých let je vyčíslen na částku 461 mil. Kč. V této hodnotě je zahrnuta rovněž i částka 409 mil. Kč, jež reprezentuje rezervu na ztrátový kontrakt, která byla vytvořena v roce 2014 (viz kapitola 16). V důsledku implementace IFRS 16 bude příslušná nájemní smlouva klasifikována jako operativní leasing a zůstatek vytvořené rezervy bude vykázán jako snížení hodnoty položky „Právo k užívání“. Společnost použije modifikovanou retrospektivní metodu s dvěma výjimkami ve vykazování a ocenění: krátkodobý leasing a leasing s nízkou hodnotou souvisejícího aktiva.

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 vyšší účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit.

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

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

4.1. DOBA POUŽITELNOSTI DLOUHODOBÉHO MAJETKU

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

V roce 2018 došlo ke změně odhadu životnosti komponent u hnacích vozidel, z důvodu zavedení nového údržbového řádu u hnacích vozidel, kdy místo původně prováděných hlavních a vyvazovacích oprav byly zavedeny opravy typu R3, R2 a R1. Oprava typu R3 má největší rozsah prací odpovídající původně hlavní opravě. Oprava R2 odpovídá rozsahem vyvazovací opravě a oprava R1 byla zavedena nově, kde rozsah prací je menší než u vyvazovací opravy. Výše uvedené komponenty se i nadále budou odepisovat výkonově, dle ujetých km proběhů. Se zavedením nových typů oprav došlo i k úpravě limitů km proběhů pro jednotlivé opravy, kdy se zavedením opravy typ R1 došlo k prodloužení limitů u oprav R3 a R2. Navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení nových typů oprav D3, D2 a D1, které se týkají kontrol a oprav trakčních motorů. Zde bude odpis prováděn na základě provozovaných motohodin. Dopadem změny zavedení nového údržbového řádu v porovnání s rokem 2017 je pokles odpisů za rok 2018 o 67 mil. Kč.

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. Více informací v bodě 5.

5. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	96	21	0	0	117	1	0	0	118
Stavby	1 553	44	-1	2	1 598	19	0	3	1 620
Samostatné movité věci	37 543	1 156	-1 367	69	37 401	2 058	-2 017	137	37 578
- Stroje, zařízení a inventář	442	32	-4	5	475	24	-1	1	499
- Dopravní prostředky*	36 954	1 124	-1 362	64	36 780	2 034	-2 017	136	36 933
- Dopr. prostř. na fin. leasing	140	0	0	0	140	0	0	0	140
- Ostatní	7	0	-1	0	6	0	0	0	6
Nedokončený majetek	134	156	-2	-71	217	291	-7	-140	361
Zálohy	0	30	0	0	30	183	0	0	213
Celkem	39 326	1 407	-1 370	0	39 363	2 552	-2 025	0	39 890

Oprávky a opravné položky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Znehodnocení	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31. 12. 2018
Stavby	843	37	-1	0	879	39	0	0	0	918
Samostatné movité věci	24 556	1 022	-1 235	37	24 380	1 069	-1 992	0	82	23 539
- Stroje, zařízení a inventář	311	20	-4	0	327	25	-1	1	0	352
- Dopravní prostředky*	24 208	997	-1 230	37	24 012	1 039	-1 991	-1	82	23 141
- Dopr. prostř. na fin. leasing	31	5	0	0	36	5	0	0	0	41
- Ostatní	6	0	-1	0	5	0	0	0	0	5
Nedokončený majetek	3	0	0	2	5	0	0	0	1	6
Celkem	25 402	1 059	-1 236	39	25 264	1 108	-1 992	0	83	24 463

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	96	117	118
Stavby	710	719	702
Samostatné movité věci	12 987	13 021	14 039
- Stroje, zařízení a inventář	131	148	147
- Dopravní prostředky*	12 746	12 768	13 792
- Dopravní prostředky na finanční leasing	109	104	99
- Ostatní	1	1	1
Nedokončený majetek	131	212	355
Zálohy	0	30	213
Celkem	13 924	14 099	15 427

*Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 101 mil. Kč k 31. 12. 2017 a 3 185 mil. Kč k 31. 12. 2018. 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 Správy železniční dopravní cesty, s.o.

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou ve výši 277 mil. Kč k 31. 12. 2018. Dopad na výkaz zisku a ztrát je 83 mil. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2018 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 927 mil. Kč a opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 457 mil. Kč.

Dále bylo během účetního období pořízeno:

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

Položka „Vázané peněžní prostředky“ v rámci „Ostatních finančních aktiv“ představuje dotaci poskytnutou mateřské společnosti v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. Dotace je držena na dotačním účtu vedeném u Komerční banky. Dotace nebyla v roce 2017 čerpána a pokles částky je způsoben přeceněním částky denominované v EUR. V účetní závěrce k 31. 12. 2017 byla dotace klasifikována jako dlouhodobá.

V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již vyplatila část dotace na pořízení prvního prototypu hnacího drážního vozidla ve výši 18 mil. Kč. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2019. Z tohoto důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 330 mil. Kč vykázána jako krátkodobá. Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., má aktuálně v rámci projektu na dodávku a instalaci zabezpečovacího systému ETCS pro hnací drážní vozidla dokončenou část výběrových řízení včetně uzavření kontraktů. U dosud neukončených výběrových řízení probíhá jejich závěrečná

fáze a dotace tak bude čerpána dle podmínek a v kontextu se všemi těmito smlouvami. V současné době tedy nic nenaznačuje tomu, že by přijatá dotace k projektu neměla být v průběhu letošního roku vyčerpána v plné výši.

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. 2018, ani nebylo k 31. 12. 2017 zřízeno zástavní právo. Závazky společnosti ze zpětného leasingu a finančního leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2018
Software	653	87	0	29	769	108	0	52	929
Ocenitelná práva	117	1	-6	-11	101	5	0	16	122
Nedokončený majetek	21	77	0	-19	79	28	-5	-68	34
Celkem	791	165	-6	-1	949	141	-5	0	1 085

Oprávký (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	341	78	0	419	82	0	501
Ocenitelná práva	88	7	-6	89	5	0	94
Celkem	429	85	-6	508	87	0	595

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Software	312	350	428
Ocenitelná práva	29	12	28
Nedokončený majetek	21	79	34
Celkem	362	441	490

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

K datu 31. 12. 2018 zahrnují ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 28 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 11 mil. Kč, licence Altworx ve výši 8 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange a Sharepoint ve výši 4 mil. Kč a licence Virusfree ve výši 4 mil. Kč. V roce 2018 byly aktivovány licence v celkové částce 21 mil. Kč.

V roce 2018 pokračovaly úpravy IS SAP ve výši 33 mil. Kč, rozvoj provozních informačních systémů v hodnotě 32 mil. Kč, rozvoj řešení BI v částce 30 mil. Kč, rozvoj IS PRIS ve výši 21 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 (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Provozní a obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS	188	218	262
SAP	48	41	43
Program IT bezpečnosti	31	25	24
Ostatní	45	66	99
Celkem	312	350	428

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

7. Investice do dceřiných a přidružených společností

Kategorie (údaje v mil. Kč)	Hodnota podílu ^a k 31. 12. 2018	Hodnota podílu ^a k 31. 12. 2017
Dceřiné společnosti	499	397
Společné podniky a přidružené společnosti	46	45
Celkem	545	442

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

7.1. PŘEHLED ÚDAJŮ O DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (údaje v mil. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu ^a k 31. 12. 2018	Hodnota podílu ^a k 31. 12. 2017
CD Cargo Germany GmbH	Kaiserstrasse 60, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	1	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131Varšava, Polsko	260	260
CD Cargo Austria GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	138	69
Terminal Brno, a.s.	K Terminálu 614/11, 61900 Brno	49	49
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lukavecká 1189, 41002 Lovosice	2	2
ČD Logistics, a.s.**	Opletalova 1284/37, 11000 Praha 1	49	16
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	0	0
Celkem		499	397

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

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

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2018	Vlastnický podíl k 31. 12. 2017
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%	100%
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. zasilatelství, provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	100%	100%
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%*	100%*
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%	100%
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.	66,93%	66,93%
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích.	51%	51%
ČD Logistics, a.s.	Zasilatelství.	100%**	78%
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě.	100%	100%

* společnost je plně vlastněna společností CD Cargo Germany GmbH

7.2. PŘEHLED ÚDAJŮ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (údaje v mil. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu* k 31. 12. 2018	Hodnota podílu* k 31. 12. 2017	Hodnota podílu* k 1. 1. 2017
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 11000 Praha 1	0	3	4
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 70200 Ostrava - Přívoz	18	18	24
RAILLEX a.s.	Trnkovo nám. 3, 15200 Praha 5	1	1	1
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 70200 Ostrava - Přívoz	27	23	0
Celkem		46	45	29

* 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. 2018	Vlastnický podíl k 31. 12. 2017	Vlastnický podíl k 1. 1. 2017
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%	50%	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%	20%	-

7.3. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

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

14

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	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

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Výnosy celkem	1 383	1 299
Zisk za období	42	42
Podíl na zisku za období	12	13

8. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	103	96
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením	56	62
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	4	3
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	2	2
Ostatní	28	25
Celkem pořizovací hodnota	193	188
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	0
Celkem zůstatková hodnota	193	188

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31. prosince 2017	IFRS 9	1. ledna 2018	31. prosince 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	1 581	-4	1 577	1 618
Celkem	1 581	-4	1 577	1 618

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 – 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31. 12. 2018	Brutto	1 514	131	27	2	4	83	247	1 761
	Opr. položky	-28*	-13	-14	-1	-4	-83	-115	-143
	Netto	1 486	118	13	1	0	0	132	1 618
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

* zahrnuje částku 4 mil. Kč v důsledku implementace IFRS 9, jak je uvedeno v kapitolách 3.1. a 9.1.

9.1. POHYBY OPRAVNÉ POLOŽKY K POCHYBNÝM POHLEDÁVKÁM Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	138	151
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků*	4	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 - stanovené dle IFRS 9	4	0
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	55	38
Použití opravných položek – obchodní pohledávky	-54	-51
Opravné položky k 31. prosinci	143	138

* důsledek implementace IFRS 9 k 1.1.2018, viz kapitola 3.1.

10. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zajišťovací deriváty	0	21
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	0	276
Ostatní finanční aktiva	1	1
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	1	298
Zajišťovací deriváty	8	75
Skupinový cash pooling	2	2
Pohledávky za manka a škody	7	16
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-13
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	330	0
Ostatní finanční aktiva	150	22
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-18	-13
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	475	89
Celkem Ostatní finanční aktiva	476	387

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

Na položce „Ostatní finanční aktiva“ je mimo jiné vykázána pohledávka za společností CD Cargo Poland sp. z o. o., ve výši 120 mil. Kč z dosud nevyplacených dividend.

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

11. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté zálohy	0	1
Dlouhodobá Ostatní aktiva	0	1
Poskytnuté zálohy	29	25
Daňové pohledávky DPH	116	38
Předplacené náklady	39	37
Ostatní	4	7
Krátkodobá Ostatní aktiva	188	107
Celkem Ostatní aktiva	188	108

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

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

14

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	2	2
Účty v bankách*	593	463
Celkem**	595	465

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

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

V rámci výpočtu cashflow byl v účetním období končícím 31. 12. 2018 příjem dividend od dceřině společnosti CD Cargo Germany GmbH v hodnotě 32 mil. Kč (29 mil. Kč v roce 2017) vykázán jako nepeněžní příjem a započten vůči jejich závazkům. Dividendy od CD Cargo Poland sp. z o. o., byly za rok 2018 přiznány ve výši 120 mil. Kč, splatné jsou až v roce 2019, proto jsou vykázány na položce „Ostatní finanční aktiva“.

Tabulka konečných zůstatků účtů společnosti vedených u bankovních institucí:

(údaje v mil. Kč)	Rating krátkodobý*	Rating dlouhodobý*	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Citibank	P-1	A1	80	74
Česká spořitelna, a.s.	P-1	A2	1	1
Československá obchodní banka, a.s.	P-1	A1	306	180
ING Bank	P-1	Aa3	84	134
Komerční banka, a.s.	P-1	A1	19	31
Raiffeisenbank	P-2	A3	1	0
UniCredit Bank	P-2	Baa1	41	1
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	61	42
Celkem			593	463

* bankovní rating společnosti Moody's je uveden ke konci roku 2018

13. Vlastní kapitál

13.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2018 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen ve 100 % výši.

13.2. KAPITÁLOVÉ FONDY

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	192	156
Fond ze zajištění peněžních toků	-24	74
Pojistné matematické ztráty	-16	-4
Celkem	349	423

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

13.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav na začátku roku	74	17
Zisk/Ztráta z přecenění	-50	86
Reklasifikace do zisku nebo ztráty při vypořádání	-71	-16
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-121	70
Související daň ze zisku	23	-13
Stav na konci roku	-24	74

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.

Reklasifikace z fondu zajištění do zisku nebo ztráty

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav k 1. lednu	66	1
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-38	83
Reklasifikace do výnosů	-66	-3
Související daň z příjmů - změna	20	-15
Stav k 31. prosinci	-18	66

Úrokové swapy - zajištění úvěrů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav k 1. lednu	-6	13
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-13	3
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-9	-21
Související daň z příjmů - změna	-1	-2
Stav k 31. prosinci	-29	-7

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav k 1. lednu	15	2
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	2
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	4	8
Související daň z příjmů - změna	4	3
Stav k 31. prosinci	23	15

14. Závazky z obchodních vztahů

Rok (údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31. 12. 2018	Krátkodobé	2 166	36	2	0	0	0	38	2 204
31. 12. 2017	Krátkodobé	1 693	40	2	0	0	0	42	1 735

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

15. Úvěry, půjčky a dluhopisy

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky ze zpětného leasingu	964	1 225
Závazky z finančního leasingu	34	50
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	281	352
Vydané dluhopisy	2 995	1 997
Celkem dlouhodobé	4 274	3 624
Závazky ze zpětného leasingu	418	414
Závazky z finančního leasingu	27	25
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	74	73
Vydané dluhopisy	15	4
Celkem krátkodobé	534	516
Celkem	4 808	4 140

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

Společnost čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 Vectron. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2018 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 281 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 74 mil. Kč.

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

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

15.1. VYDANÉ DLUHOPISY

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

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2018 následující emise dluhopisů:

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	26.11.2015
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,40 %
Emisní kurz	99,617 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	26.11. každého roku
Den konečné splatnosti	26.11.2020

Administrátor	Raiffeisenbank, a.s.
Datum emise	17.6.2016
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,28 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17.6. každého roku
Den konečné splatnosti	17.6.2021

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	29.12.2016
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,26 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	29.12. každého roku
Den konečné splatnosti	29.12.2023

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	20.7.2018
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,55 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20.7. každého roku
Den konečné splatnosti	20.7.2025

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:

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	502	513	445	439
Od 1 do 5 let	944	1 218	857	1 090
5 let a více	144	191	141	185
Celkem	1 590	1 922	1 443	1 714
Mínus budoucí finanční náklady	-147	-208	-	-
Současná hodnota min. leasing	1 443	1 714	1 443	1 714
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- krátkodobé půjčky			445	439
- dlouhodobé půjčky			998	1 275
Celkem			1 443	1 714
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- závazky z finančního leasingu			61	75
- závazky ze zpětného leasingu			1 382	1 639
Celkem			1 443	1 714

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

Závazky z finančního a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 31.3. Reálná hodnota závazků z finančních leasingových závazků je uvedena v bodě 31.11.1.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2017	Úpravy dle IFRS 15	Zůstatek k 1. 1. 2018	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31. 12. 2018
Rezerva na soudní spory	49	0	49	4	0	0	53
Rezerva na zaměstnanecké požitky	140	0	140	66	-51	0	155
- z toho dlouhodobá část	80		80				101
Rezerva na ztrátové smlouvy	462	0	462	0	-53	0	409
- z toho dlouhodobá část	409		409				350
Ostatní rezervy	75	-11*	64	47	-66	-6	39
Rezervy celkem	726	-11	715	117	-170	-6	656
- Dlouhodobé	489						451
- Krátkodobé	237						205

* v důsledku implementace IFRS 15 byla rezerva na reklamace a vyrovnávky ve výši 11 mil. Kč uplatňovaná zákazníky reklasifikovaná jako smluvní závazek, konkrétně položka „Závazek z refundací“ v rámci položky „Ostatní závazky“ viz kapitola 18.

Vedení společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potenciálních rizik, dosaďadního vývoje sporů a v souladu s odpovídající mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory o 4 mil Kč. Hodnota rezervy na soudní spory je k 31. 12. 2018 ve výši 53 mil. Kč (k 31. 12. 2017 se jednalo o částku 49 mil. Kč).

Největší položkou je rezerva na spor, kde se společnost AWT Čechofracht (AWTČ) žalobou domáhá náhrady přímé škody na vrácených vozech a ušlého zisku za dobu, kdy AWTČ nemohlo tyto vozy užívat z důvodu jejich oprav. Vytvořená částka je k 31. 12. 2018 ve výši 47 mil. Kč a představuje žalovanou jistinu ve výši 34 mil. Kč a úroky z prodlení ve výši 13 mil. Kč. Soudní řízení bylo zahájeno v roce 2013.

Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2018 především rezervy náhrady škod a na restrukturalizaci. Rezerva na restrukturalizaci, respektive optimalizaci činí k 31. 12. 2018 11 mil. Kč a bude vyčerpána v průběhu prvního pololetí roku 2019. Dle původního plánu měl být proces optimalizace ukončen k 31. 12. 2017, resp. 2018, což bylo uvedeno i v loňské účetní závěrce. Na základě rozhodnutí vedení společnosti byl proces optimalizace a zefektivňování interních procesů mírně prodloužen a bude dokončen v prvním pololetí roku 2019. V souladu s tímto rozhodnutím bude zbývající nevyčerpaná část rezervy na restrukturalizaci k 31. 12. 2018 ve výši 11 mil. Kč použita na úhradu nákladů souvisejících s dokončením procesu optimalizace v roce 2019. Opět se bude jednat především o výdaje na výplatu odstupného či odchodného.

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. K 31. 12. 2018 byla vypočtena ve výši 155 mil. Kč. Oproti roku 2017 došlo ke zvýšení zůstatku rezervy, především z důvodu zvýšené průměrné ceny za kondičně ozdravné pobyty. Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky společnost použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.

V průběhu roku 2014 byla vytvořena rezerva na ztrátové smlouvy. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajících. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Při výpočtu byla použita diskontní sazba v hodnotě 7 %. Celková výše rezervy k 31. 12. 2017 činila 462 mil. Kč. Na konci účetního období 2018 je její hodnota 409 mil. Kč.

17. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zajišťovací deriváty	25	1
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	5	24
Ostatní	27	107
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	57	132
Zajišťovací deriváty	13	4
Deriváty k obchodování	0	1
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	40	121
Ostatní	122	138
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	175	264
Celkem Ostatní finanční závazky	232	396

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

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 a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Přijaté dotace	0	292
Ostatní závazky	108	95
Dlouhodobé Ostatní závazky	108	387
Přijaté zálohy	0	1°
Závazky k zaměstnancům	292	257
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	144	124
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	44	36
Přijaté dotace	330	0
Ostatní	0	2
Krátkodobé Ostatní závazky	810	420
Smluvní závazky	1°	0°
Závazky z refundací	31**	0**
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	842	420
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	950	807

° hodnota Smluvních závazků byla k 31.12.2017 1 mil. Kč a vykázána řádku „Přijaté zálohy“

** hodnota Závazků z refundací byla k 31.12.2017 11 mil. Kč, v roce 2017 před implementací IFRS 15 byla vykázána v rámci položky „Ostatní rezervy“

Společnost v roce 2016 obdržela dotaci v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. V účetní závěrce k 31. 12. 2017 byla dotace klasifikována jako dlouhodobá a vykázána v rámci položky „Přijaté dotace“, v roce 2018 byla reklasifikována na krátkodobou (podrobněji v kapitole 5).

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

Krátkodobé závazky k zaměstnancům představují závazek z titulu nevyplacených prosinových 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 2018 částku 390 mil. Kč (v roce 2017 dosáhly výše 348 mil. Kč).

Náklady na za nájemné vztahující se k technologii InnoFreight činily v roce 2018 výši 61 mil. Kč (v roce 2017 dosáhly výše 39 mil. Kč).

Náklady společnosti z titulu pronájmu nemovitostí činily v roce 2018 částku 97 mil. Kč (v roce 2017 dosáhly výše 98 mil. Kč). Z toho společnost jako nájemce vykázala za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice v roce 2018 částku 84 mil. Kč (stejnou částku vykázala i v roce 2017).

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

Smluvní závazky vztahující se k nájůmům (údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky k 31. 12. 2018	Minimální leasingové splátky k 31. 12. 2017
do 1 roku	564	558
1-5 let	1 868	2 069
nad 5 let	159	260
Smluvní závazky celkem	2 591	2 887

19.2. SPOLEČNOST JAKO PRONAJÍMATEL

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

Výnosy, které společnost vykázala v roce 2018 z krátkodobého operativního leasingu movitého majetku, představují 339 mil. Kč (309 mil. Kč v roce 2017).

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

19.3. SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 8 333 mil. Kč. Z toho 6 980 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 3 181 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2019 a 3 799 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 1 353 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2018 uhrzeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 6 797 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

K datu účetní závěrky k 31. 12. 2017 měla společnost uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 2 121 mil. Kč. Z toho se 1 369 mil. Kč týkalo neuhrazených dodávek. Zbýlých 752 mil. Kč již bylo k 31. 12. 2017 uhrzeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 142 mil. Kč představovaly investice do železničních kolejových vozidel.

20. Přijaté a vydané záruky

20.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2018 vystavené v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a. s., ke dni 31.12.2018

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o. , Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	20.9.2019	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o. , Rohanské nábřeží 678/25, 186 00 Praha 8	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2019	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	19.9.2019	Záruční listina - jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	500 000	CZK	19.9.2019	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3 500 000	CZK	19.9.2019	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.

20.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a. s., ke dni 31.12.2018

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Siemens, s.r.o. , Praha 13, Siemensova 1, PŠČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 997 500	EUR	28.2.2019	Zajištění dodávky interoperabilních hnacích drážních vozidel pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o. , Praha 13, Siemensova 1, PŠČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31.7.2020	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o. , Praha 13, Siemensova 1, PŠČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 438 000	EUR	30.04.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Wagony Swidnica SP. O.Z.O. , Strzelinska 35, 50-100 Swidnica, Poland	Citibank Europe plc, organizační složka	2 408 000	EUR	31.05.2021	Zajištění dodávky 500 nových železničních nákladních vozů řady EANOS.
CZ Loko, a.s. , Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	42 727 500	CZK	24.05.2019	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ Loko, a.s. , Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	17 670 000	CZK	28.08.2019	Zajištění modernizací vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ Loko, a.s. , Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	592 500	EUR	20.11.2020	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
SMK, s.r.o. , Dukelských hrdinů 10/143, 960 01 Zvolen, Slovenská republika	Raiffeisenbank a.s.	8 000 000	CZK	30.05.2019	Zajištění týkající se úplatného převodu částí vozového parku železničních nákladních vozů řady Eas zajišťující povinnosti podle smlouvy.
TATRAVAGÓNKA, a.s. , Štefánikova 887/53, 05801 Poprad, Slovenská republika	Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha	592 800	EUR	31.07.2019	Zajištění dodávky 80 ks nových cisternových nákladních vagonů typu Zacns.
Bombardier Transportation GmbH , Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin; Německo	Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka P	3 558 000	EUR	31.12.2021	Zajištění dodávky až 50 ks lokomotiv Traxx MS3 (BZ k záloze pro prvních 10 lokomotiv).

21. výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Tržby z nákladní přepravy	11 170	10 571
Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	3 897 ^o	3 712
Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 273 ^o	6 859
- Tržby z nákladní přepravy - Německo	2 427	2 211
- Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	1 317	1 261
- Tržby z nákladní přepravy - Polsko	1 201	1 193
- Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	725	559
- Tržby z nákladní přepravy - Itálie	202	235
- Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	195	195
- Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	210	172
- Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	170	147
- Tržby z nákladní přepravy - Kazachstán	151	143
- Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	675	743
Ostatní tržby z nákladní přepravy:	532	513
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	352 ^o	328
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	180 ^o	185
- Ostatní tržby z nákladní přepravy rozeznané v průběhu času	532	513
Ostatní tržby související s přepravou	196	158
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	11 898	11 242
Výnosy z pronájmu	384	0 ^o
Výnosy celkem	12 282	11 242

^o od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1. a 22.

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

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

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

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

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

Železniční dopravní podniky (národní dopravci)

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

Ostatní společnosti

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

21.1. SMLUVNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z REFUNDACÍ

Společnost od 1. 1. 2018 (viz kapitola 3.1.) dle IFRS 15 rozeznává následující smluvní závazky (viz také kapitola 18.) a závazky z refundací (viz také kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky ^o (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Smluvní závazky - přijaté zálohy	1	1
Smluvní závazky celkem	1	1

^o od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1. a 18.

Závazky z refundací ^o (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Závazky z refundací	31	11
Závazky z refundací celkem	31	11

^o od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1., 16. a 18.

21.2. VÝNOSY VZTAHUJÍCÍ SE KE SMLUVNÍM ZÁVAZKŮM

Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku (údaje v mil. Kč)	2018
Tržby z nákladní přepravy	1

21.3. ZBÝVAJÍCÍ ZÁVAZKY K PLNĚNÍ

Zbývajících závazky k plnění (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018
Tržby z nákladní přepravy	26
Ostatní tržby z nákladní přepravy	2
Ostatní tržby z hlavní činnosti	1
Ostatní provozní výnosy	2
Celkem	31

22. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	100	22
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	70*	143
Náhrady za manka a škody	53*	44
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	5*	32
Kurzové zisky - provozní	80	72
Změna stavu rezerv	0	44
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	3	11
Změna stavu opravných položek k zásobám	0	3
Přijaté dividendy	157	144
Výnosy z pronájmu	0*	343
Ostatní	10	26
Ostatní provozní výnosy celkem	478	884

* od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací standardu IFRS 15 viz kapitola 3.1. a 21.

23. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Trakční náklady	-1 258	-1 182
- Trakční palivo (nafta)	-430	-403
- Elektrická trakční energie	-828	-779
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-978	-1 222
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 703	-3 291
- Spotřeba materiálu	-302	-297
- Spotřeba ostatní energie	-83	-83
- Spotřeba PHM	-9	-8
- Opravy a udržování	-287	-226
- Cestovné	-41	-39
- Telekomunikační, datové a poštovní služby	-56	-51
- Nájemné ostatní	-141	-131
- Nájemné za železniční vozy	-669	-623
- Přepravné	-1 494	-1 251
- Služby spojené s užíváním budov	-40	-39
- Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-6	-5
- Pohraniční výkony	-184	-178
- Náklady na reklamu a propagaci	-10	-17
- Leasing	-11	-10
- Přidělená kapacita dopravní cesty	-28	-26
- Informatika	-129	-109
- Výkony hasičské záchranné služby	-10	-10
- Služby v oblasti ekologie	-8	-7
- Ostatní služby	-195	-181
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-5 939	-5 695

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 828 mil. Kč (v roce 2017 ve výši 779 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.

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Povinný audit roční účetní závěrky	-2	-2
Ostatní služby*	-3	-3
Celkem	-5	-5

* projekty v optimalizaci skladového hospodářství

24. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Mzdové náklady	-2 996	-2 775
Penzijní benefity	-649	-599
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-365	-338
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	-164	-159
Odměny členům klíčového managementu	-24	-28
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-37	-32
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-4 235	-3 931

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

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců:

	2018	2017
Zaměstnanci	6 958	6 976
Klíčový management	13	13
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	6 971	6 989

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

Odměny členům klíčového managementu:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Krátkodobé benefity	-18	-21
Penzijní benefity	-4	-5
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-2	-2
Celkové odměny klíčového managementu	-24	-28

25. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Odpisy pozemků, budovy a zařízení (kapitola 5)	-1 108	-1 060
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6)	-87	-85
Odpisy a amortizace celkem	-1 195	-1 145

26. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Změna stavu opravných položek k pozemkům, budovám a zařízení	-83	-39
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-12 ^a	-23
Daně a poplatky	-5	-8
Kurzové ztráty – provozní	-76	-86
Pojistné	-75 ^a	-79
Manka, škody	-31 ^a	-21
Ostatní	-52	-57
Ostatní provozní náklady celkem	-334	-313

^a od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1.

Položka ostatní je tvořena převážně náklady z provozních kurzových rozdílů a nákladů na pojistné.

27. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-2	0
Úroky ze závazků z finančního a zpětného leasingu	-80	-95
Nákladové úroky - dluhopisy	-28	-18
Ostatní nákladové úroky	-11	-20
Odvíjení diskontu rezerv	-3	-2
Kurzové ztráty - finanční	-68	-102
Bankovní výlohy	-2	-3
Ostatní finanční náklady	-2	-2
Finanční náklady celkem	-196	-242

28. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Kurzové zisky – finanční	71	82
Přijaté úroky	1	0
Ostatní finanční zisky	2	4
Finanční výnosy celkem	74	86

29. Daň ze zisku

29.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Splatná daň z běžné činnosti za minulé zdaňovací období	-26	-5
Odloužená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-147	-147
Celkový daňový náklad	-173	-152

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk před zdaněním	935	886
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-178	-168
Úpravy:		
Výnosy z dividend	30	27
Ostatní daňově neuznatelné náklady	-54	-109
Daňově neuznatelné výnosy	53	103
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-26	-5
Daň ze zisku vykázaná v hospodářském výsledku	-175	-152

29.2. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

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

29.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(údaje v mil. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2017	-26	1 106	-168	456	-17	-11	1 340
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	26	33	24	61	-1	4	147
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	13	13
Stav 31.12.2017	0	1 139	-144	517	-18	6	1 500
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	70	6	68	-2	5	147
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	-1*	-22	-23
Stav 31.12.2018	0	1 209	-138	585	-21	-11	1 624

* od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1.

30. Transakce se spřízněnými stranami

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

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

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
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
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

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny zohledňující množství nakoupeného zboží a vztahy mezi stranami. Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradit se bezhotovostním platebním stykem či formou zápočtu. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

30.2. VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

2017 (údaje v mil. Kč)	Prodej DHM	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
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 Austria GmbH	0	140	21	1	162
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	15	130	0	0	145
ČD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	523	0	0	523
ČD Logistics, a.s.	0	22	0	0	22
RAILLEX, a.s.	0	10	0	0	10
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	54	0	0	54
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	74	0	0	74
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s	3	18	2	0	23
Celkem	18	1 370	23	1	1 412

30.3. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2018 představuje především nakoupená trakční energie ve výši 828 mil. Kč a motorové nafty v hodnotě 430 mil. Kč.

2017 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
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
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 motorové nafty v hodnotě 408 mil. Kč.

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

30.4.1. Prodeje

Mezi nejvýznamnější prodeje uskutečněné v roce 2018 patří prodej 150 nákladních vozů řady Eas společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., v celkové výši 69 mil. Kč.

30.4.2. Nákupy

Nákup (údaje v mil. Kč)	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2018	2017	2018	2017
České dráhy, a.s.	0	0	25	67
ČD - Informační Systémy, a.s.	53	63	2	17
DPOV, a.s.	0	0	10	61
Celkem	53	63	37	145

30.5. VÝPŮJČKY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

Společnost čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2017 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 352 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2018 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 281 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 74 mil. Kč. Půjčka je zachycena v bodě 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

30.6. VZTAHY SE SŽDC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s.o., představují v účetním období 2018 a 2017 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2018 a 2017 je uvedena v bodě 23.

Výnosy společnosti v roce 2018 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 15 mil. Kč. V roce 2017 to bylo 11 mil. Kč.

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2017 a 2018 byly následující:

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

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
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

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

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Tržby z nákladní přepravy	3	4
Dohadné položky aktivní	3	4
Ostatní	5	5
Celkem	11	13

Závazky (údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	212	138
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	0	2
Soudní smír – trakční energie	89	152
Dohoda o narovnání - výluky	18	30
Soudní rozsudek - výluky	0	0
Rádiové komunikační technologie	12	12
Ostatní	20	17
Dohadné položky pasivní	33	123
Poplatek za užití dopravní cesty	0	85
Náhrada škod mimořádných událostí	2	2
Neodebraná kapacita ŽDC	14	16
Výkony HZS	10	10
Dodávka tepla	6	7
Nájem nebytových prostor	0	1
Ostatní dohadné položky pasivní	1	2
Celkem	384	474

Částka ve výši 18 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 13 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 5 mil. Kč.

Částka ve výši 89 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 63 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 26 mil. Kč.

30.7. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

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

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

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	308
Ostatní	9	2
Celkem	10	310

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

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Tržby z nákladní přepravy	40	30
Celkem	40	30

Společnost 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.).

31. Finanční nástroje

31.1. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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

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

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	4 807
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	- 595
Čistý dluh celkem	4 212	3 675

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Základní kapitál	13	8 494
Kapitálové fondy	13	349
Neuhrazená ztráta (nerozdělený zisk)		210
Vlastní kapitál celkem	9 053	8 405

Představenstvo a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu Představenstva společnosti a Dozorčí rady.

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

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních aktiv IAS 39	Třídy finančních aktiv		31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	595	465
		Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 618	1 581
		Ostatní finanční aktiva	10	467	291
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	8	96
Celkem				2 688	2 433

Klasifikace finančních závazků IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních závazků IAS 39	Třídy finančních závazků		31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční závazky oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	38	5
		Ostatní finanční závazky - deriváty ostatní	17	0	1
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	1 443	1 714
		Vydané dluhopisy	15	3 010	2 001
		Úvěry	15	355	425
		Závazky z obchodních vztahů	14	2 204	1 735
		Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	44	145
		Závazky z dohod o narovnání	17	102	169
		Ostatní finanční závazky	17	48	76
Celkem				7 244	6 271

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

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

V roce 2017, dle IAS 39 byly v rámci realizovatelných finančních aktiv vykázány investice do majetkových účastí, které neměly kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a které byly oceněny pořizovací cenou, protože jejich reálná hodnota nebyla spolehlivě určena.

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

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Třída finančního aktiva (údaje v mil. Kč)	2018	2017	Vykázaný na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1	0	Finanční výnosy
Celkem	1	0	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů (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. 2018 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 799	3	0	1 802
Finanční závazky	-991	-11	-3	-1 005
Celkem	808	-8	-3	797

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 320	3	0	1 323
Finanční závazky	-1 014	-8	-3	-1 025
Celkem	306	-5	-3	298

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:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Přepočten položek v cizí měně na konci období	-31	-12
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-6	-9
Celkem dopad na zisk za období	-37	-21
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	94	79
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	94	79

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 s předem stanoveným zajišťovacím poměrem 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založený na smlouvě o měnovém parforwardu, který snižuje výši měnového rizika plynoucí z fluktuaace kurzu národních měn a z plánovaného kladného salda EUR, které společnost generuje. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

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

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

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

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

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

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

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

Cizoměnové forwardy

Prodej (údaje v mil. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota
31. 12. 2018	25,969	EUR	96	-18
31. 12. 2017	26,641	EUR	84	86

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2017 a 2018 uzavřeny.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi

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

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	129	257	1 158	926	0	2 470
31. 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 tržby v EUR	128	255	1 149	613	0	2 145

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.

14

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

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-19	-44
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	2
Celkem dopad na zisk za období	-19	-42
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	1
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	0	1

31.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směřit 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 IRS.

Vedení společnosti ČD Cargo, a.s., se rozhodlo zajistit proti úrokovému riziku plynoucímu z fluktuace úrokových sazeb. Jedná se zejména o úrokové sazby kontokorentních úvěrů, které jsou vázané na O/N PRIBOR a dále na zdroje financování na plovoucí úrokové sazbě.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1 : 1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založený na smlouvě o úrokovém swapu se splatností v roce 2020, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový swap. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu jednotlivých leasingů. Je zajištěna floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokové swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce). Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému vypovězení nebo splacení leasingových splátek. Samotná efektivita je pravidelně monitorována a měřena.

Na základě výše uvedených skutečností společnost předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání a změny peněžních toků z leasingových splátek budou kompenzovány změnou peněžních toků plynoucích z úrokových swapů. Výsledkem transakce (po zahrnutí úrokových swapů) by měla být predikovatelná (pevná) výše úrokových nákladů z leasingů.

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti vidí společnost ve výrazném poklesu úvěroschopnosti společnosti ČD Cargo, a.s., nebo protistrany. Případně v předčasném vypově-

zení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených ve smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s., nebo protistrany.

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

IRS

31. 12. 2018	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265 %	82	-1
Od 1 do 5 let	3,265 %	13	0
Celkem			-1

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

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu hnacích vozidel řady 753.

Společnost uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Směny plateb v rámci úrokových swapů a platby úroků z úvěru nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do hospodářského výsledku v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují hospodářský výsledek.

31.6.3. ÚROKOVÉ OPCE

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

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1 : 1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založený na smlouvě o úrokovém collaru se splatností v roce 2019, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový collar. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

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

Nominální hodnoty collaru jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu leasingu. Je zajištěna floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokový collar byl sjednán s platbou prémie.

Vzhledem k tomu, že úvěrové riziko není součástí zajištěného rizika, úvěrové riziko ovlivňuje pouze změny hodnoty zajišťovacího nástroje. Kreditní riziko vzniká z úvěrového ratingu společnosti a banky jako protistrany úrokového swapu. Kreditní riziko spojené

s bankou i společností je považováno za minimální a budou přehodnocena v případech, kdy se objeví významná změna okolností u jedné ze stran.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti vidí společnost ve výrazném poklesu úvěroschopnosti společnosti ČD Cargo nebo protistrany. Případně v předčasném vypovězení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených ve smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s. nebo protistrany.

Tabulka uvádí podmínky smluv o úrokových opcích, které byly ke konci účetního období otevřeny.

31. 12. 2018	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13 % - 3,13 %	177	0
Od 1 do 5 let	1,13 % - 3,13 %	0	0
Celkem			0

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

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu 1145 nákladních vozů (vozy řad Rils + Habillns + 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. Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

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

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	8	12
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	8	12

31.7.2. Komoditní deriváty

Společnost v souladu s požadavky na řízení úrokového rizika, uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá ve stanovení fixní ceny trakční nafty.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o komoditním swapu, který vyrovnává nákup zajišťovaného objemu plánované spotřeby dle schválené Strategie řízení finančních rizik. Společnost si uvědomuje, že do výpočtu zajišťovacího poměru vstupují rizikové komponenty typu spotřební daň, marže obchodníka apod., ale jejich vliv na jeho výši je nevýznamný. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle níže uvedených parametrů.

Efektivita zajištění bude měřena porovnáním změn vnitřní hodnoty zajišťovacího instrumentu a změn reálné hodnoty zajištěných peněžních toků. Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího instrumentu plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a cena zajišťovacího nástroje.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané objemy nakoupené nafty, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného objemu nakoupené nafty. Je zajištěna komodita Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam. Zajištění je zároveň realizováno v měně CZK, čímž je eliminováno i riziko plynoucí z fluktuace kurzu CZK/USD. Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2019 maximálně 80 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2020 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2021 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

Komoditní zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností společnost předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná výše ceny nakupovaného objemu nafty.

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném poklesu úvěroschopnosti protistrany. Společnost v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Společnost zajišťuje z celkové nákupní ceny nafty položku Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam a jelikož je zajištění prováděno v měně CZK, tak je eliminováno i měnové riziko plynoucí z měnového páru USD/CZK. Ostatní položky, které tvoří cenu nafty, jsou fixní nebo mají velmi nízkou volatilitu. Výše uvedené body považuje společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní.

14

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. 2018	12 920	7 200	11
31. 12. 2017	11 118	9 600	11

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty

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

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	61	0	0	82

31. 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

31.8. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

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

Zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci:

- dodavatelé, kterým ČDC vyplácí zálohy,
- finanční instituce,
- zaměstnanci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- firemní odběratelé.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje společnost možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost společnosti je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je společnost vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů, přijímání směnec, oblast zádržného a finanční výpomocí podnikům mimo společnosti. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž společnost bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, jsou krátkodobé pohledávky rozříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho společnost vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2018, resp. 31. prosince 2017 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Míry historických úvěrových ztrát jsou upraveny tak, aby zohledňovaly budoucí očekávaný vývoj makroekonomických veličin, které mají následně dopad na platební schopnost zákazníků. Společnost zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy, apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, společnost se soustředí na individuální posouzení kredibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochotu hradit své závazky vůči naší společnosti.

Přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky

31. prosince 2018 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty *	0,3%	10%	52%	50%	100%	100%	7%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 514	131	27	2	4	83	1 761
Očekávaná úvěrová ztráta	-5	-13	-14	-1	-4	-83	-120
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-23	0	0	0	0	0	-23
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-28	-13	-14	-1	-4	-83	-143

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

1. leden 2018 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty*	0,3%	0%	20%	83%	83%	100%	7%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 470	117	20	6	6	100	1 719
Očekávaná úvěrová ztráta	-4	0	-4	-5	-5	-100	-118
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-20	0	0	0	0	0	-20
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-24	0	-4	-5	-5	-100	-138

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	138	151
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků*	4	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 - stanovené dle IFRS 9	4	0
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	55	38
Použití opravných položek – obchodní pohledávky	-54	-51
Opravné položky k 31. prosinci	143	138

* důsledek implementace IFRS 9 k 1.1.2018, viz kapitola 3.1.

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 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 využívá společnost ČD Cargo, a.s., aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je v ČD Cargo, a.s., uplatňováno průběžné sledování individuálních pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholové Komise pohledávek.

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě. V souvislosti s aplikací nového standardu IFRS 9 byly zhodnoceny dle kreditního rizika i pohledávky do splatnosti. Společnost je vyhodnocuje dle historických zkušeností, které byly očistěny o nahodilosti, a odrážely i makroekonomický dopad na vývoj platební morálky odběratelů. Pro skupinu do splatnosti bylo stanoveno procento čisté tvorby opravných položek ve výši 0,3%. První aplikace byla účtována zpětně k 1. lednu 2018.

Výše pohledávek (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Pohledávky brutto do LS	1 514	1 470
Opravná položka do LS 0,3%	-5	-4

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, snižená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku. Nejvýznamnější položkou v roce 2018 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 330 mil. Kč (hodnota 276 mil. Kč v roce 2017). Detailní přehled jednotlivých položek viz kapitola 10.

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

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.

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v bodě 31.9.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability společnost průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Společnost měla k 31. 12. 2018 vydány dluhopisy v celkovém objemu 3 000 mil. Kč. V roce 2016 společnost ČD Cargo, a.s., čerpala úvěr od mateřské společnosti ČD, a.s., ve výši 19,975 mil. EUR se splatností 7 let, poskytnutý na financování nově pořízených interoperabilních hnacích vozidel. Společnost má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěno s mateřskou společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program a čerpání nad rámec limitu cashpoolu nebyly po celý rok 2017 a 2018 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. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 313	793	260	32	0	2 398
Zajišťovací deriváty - netto	1	2	9	25	0	37
Brutto odchozí peněžní toky	52	105	471	953	0	1 581
Brutto příchozí peněžní toky	-51	-103	-462	-928	0	-1 544
Závazky z finančního a zpětného leasingu	155	66	281	944	144	1 590
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	3	13	60	286	0	362
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	7	47	2 149	1 041	3 244
Celkem	1 472	881	657	3 436	1 185	7 631

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- úvěr	3	13	60	295	64	435
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	0	31	1 570	507	2 108
Celkem	1 340	634	645	3 215	762	6 596

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. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	2 244	432	4	1	0	2 681
Zajišťovací deriváty	2	3	3	0	0	8
Celkem	2 246	435	7	1	0	2 689

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

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od 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 1.1.2017	77	450	421	1 610	2	1 997	4 557
Peněžní toky z financování	-77	0	-317	0	0	0	-394
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů			88				88
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-77		-405				-482
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	-4	-21	0	0	0	0	-25
Úvěry a půjčky klasifikované k 1.1.2017 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
Peněžní toky z financování	-73	0	-272	0	0	998	653
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů			171			998	1 169
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-73		-443				-516
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	-3	6	0	0	0	0	3
Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2017 jako dlouhodobé, které se v r. 2018 staly krátkodobými	77	-77	277	-277	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	1	0	11	0	12
Závazky z financování k 31.12.2018	74	281	445	998	15	2 995	4 808

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Cashpool:		
- rámec k	600	600
Kontokorentní úvěry:		
- rámec k	1 200	1 200
Směnečný program:		
- rámec k	1 500	1 500
Celkem	3 300	3 300

31.10. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SPOLEČNOSTI V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH**31.10.1. Finanční leasing**

V únoru 2018 byl realizován nový finanční leasing dvou hnacích drážních vozidel značky Vectron Siemens (smlouva podepsaná v roce 2017). V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude společnost v následujících letech 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. 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 2017 i 2018 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 2017 i 2018 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 a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě tranše v rámci

14

druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 pak byla realizována nová, v pořadí čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 000 mil. Kč. V roce 2016 byla realizována v pořadí pátá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč a šestá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč. Šestá emise dluhopisů byla realizována na základě samostatných emisních podmínek a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2016 byla splacena zbývající část dluhopisů z první emise ve výši 658,3 mil. Kč a také třetí emise v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2017 neproběhla žádná nová emise dluhopisů. V roce 2018 proběhla sedmá emise v nominální výši 1 000 mil. Kč.

Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2018 emitovány dluhopisy v objemu 3 000 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. 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 leasingu k 31. 12. 2018 je ve výši 1 498 mil. Kč. Reálná hodnota leasingů je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je stanovena na základě úrokové sazby posledně realizovaných leasingových obchodů, a tou je následně diskontován zbývající závazek leasingů. K 31. 12. 2017 byla ve výši 1 839 mil. Kč.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2018 ve výši 2 986 mil. Kč. K 31. 12. 2017 byla ve výši 2 015 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	8	8	96	96
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	0	0	277	277
Celkem		8	8	373	373

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2018	Účetní hodnota 31.12.2018	Reálná hodnota 31.12.2017	Účetní hodnota 31.12.2017
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	38	38	5	5
Finanční deriváty k obchodování	úroveň 2	0	0	1	1
Vydané dluhopisy	úroveň 2	2 986	3 010	2 015	2 001
Závazky z finančního a zpětného leasingu	úroveň 2	1 498	1 443	1 839	1 714
Celkem		4 522	4 491	3 860	3 721

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 kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

31.11.3. 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 zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

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

32. Události po skončení účetního období

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

33. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 9. 4. 2019.

15 Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2018

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2018, ČD CARGO, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2018

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2018

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 9. dubna 2019

Ing. Martin Šimek
 finanční ředitel

Statutární orgán účetní jednotky:

Ivan Bednárik, MBA
 předseda představenstva

Ing. Zdeněk Škvařil
 člen představenstva

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2018

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pozemky, budovy a zařízení	5	16 032
Nehmotná aktiva	6	492
Investice do společných podniků a přidružených společností	7	60
Odložená daňová pohledávka	30	15
Ostatní finanční aktiva	10	0
Ostatní aktiva	11	1
Dlouhodobá aktiva celkem	16 600	15 627
Zásoby	8	192
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 756
Ostatní finanční aktiva	10	505
Ostatní aktiva	11	216
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	725
Krátkodobá aktiva celkem	3 394	2 843
AKTIVA CELKEM	19 994	18 470
Základní kapitál	13	8 494
Kapitálové fondy	13	360
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta		160
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		9 014
Nekontrolní podíly		32
Vlastní kapitál celkem	9 046	8 529
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	4 439
Odložený daňový závazek	30	1 624
Rezervy	16	451
Ostatní finanční závazky	17	57
Ostatní závazky	18	116
Dlouhodobé závazky celkem	6 687	6 501
Závazky z obchodních vztahů	14	2 209
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	784
Závazky z daně z příjmu	30	9
Rezervy	16	213
Ostatní finanční závazky	17	175
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	871
Krátkodobé závazky celkem	4 261	3 440
PASIVA CELKEM	19 994	18 470

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31. 12. 2018	Rok končící 31. 12. 2017
Výnosy	22	13 076	11 923
Ostatní provozní výnosy	23	287	807
Služby nájem, spotřeba materiálu a energie	24	- 6 322	- 6 018
Náklady na zaměstnanecké požitky	25	- 4 407	- 4 076
Odpisy a amortizace	26	- 1 246	- 1 196
Ostatní provozní náklady	27	- 368	- 343
Zisk z provozní činnosti		1 020	1 097
Finanční náklady	28	- 243	- 284
Finanční výnosy	29	89	122
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	7	12	13
Zisk před zdaněním		878	948
Daň z příjmů	30	- 215	- 203
Zisk za období		663	745
Případající vlastníkům mateřské společnosti		661	740
Případající nekontrolním podílům		2	5

■ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31. 12. 2018	Rok končící 31. 12. 2017
Zisk za období	663	745
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	- 12	11
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	- 12	11
Fond z kurzových rozdílů	- 1	- 1
Zajištění peněžních toků	- 121	70
Související odložená daň z příjmů	23	- 13
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	- 99	56
Úplný výsledek za období celkem	552	812
Případající vlastníkům mateřské společnosti	550	807
Případající nekontrolním podílům	2	5

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fond	Fond ze zajištění peněž. toků	Pojistně matematické zisky a ztráty	Ostatní fondy	Neuhrazená ztráta	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2017	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
Dopady implementace nových IFRS ^o	0	0	0	0	0	0	- 4	- 4	0	- 4
Stav k 1. lednu 2018	8 494	197	183	74	- 4	0	- 465	8 479	46	8 525
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	661	661	2	663
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	- 98	- 12	- 1	0	- 111	0	- 111
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	- 98	- 12	- 1	661	550	2	552
Příděl do rezervního fondu	0	0	37	0	0	0	- 36	1	0	1
Odkoupení nekontrolního podílu ^{oo}	0	0	0	0	0	- 16	0	- 16	- 16	- 32
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	37	0	0	- 16	- 36	- 15	- 16	- 31
Stav k 31. prosinci 2018	8 494	197	220	- 24	- 16	- 17	160	9 014	32	9 046

^o aplikace nových standardů IFRS viz kapitola 3.1.

^{oo} nákup nekontrolního podílu ve společnosti ČD Logistics, a.s., viz kapitola 32.

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2018

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31. 12. 2018	Rok končící 31. 12. 2017
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	878	948
Finanční náklady	133	146
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-105	-151
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	26	1 246
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv	83	39
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obch. vztahů	12	3
Změna stavu rezerv	-83	-113
Kurzové zisky	-1	-9
Ostatní	9	40
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	2 172	2 099
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů	-180	-94
Změna stavu zásob	-10	-54
Změna stavu ostatních aktiv	-118	-47
Změna stavu závazků z obchodních vztahů	85	-15
Změna stavu ostatních závazků	35	-86
Změny pracovního kapitálu celkem	-188	-296
Peněžní toky z provozních operací	1 984	1 803
Zaplacené úroky	-121	-149
Zaplacená daň z příjmů	-67	-25
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 796	1 629
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-2 375	-1 513
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	181	182
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-118	-164
Přijaté dotace na pořízení majetku	18	0
Výdaje na nabytí přidružených společností a společných podniků	0	-15
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-2 294	-1 510
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Příjmy z emise dluhopisů	998	0
Čerpání úvěrů a půjček	237	176
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-670	-485
Výdaje na nabytí nekontrolního podílu	-32	0
Čisté peněžní toky z financování	533	-309
Čistý úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	35	-190
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	690
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	690

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 vložением 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. 2018 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100%.

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

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

1.2. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je poskytování železniční přepravy zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem Skupiny je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

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

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

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

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

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

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

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

1.3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a hospodářský výsledek je ovlivněn existencí spřízněných stran a transakcemi a nesplac-

nými zůstatky, včetně závazků, s těmito stranami. Tyto vztahy jsou v souladu s obsahem tohoto standardu detailně popsány v kapitole 31.

1.3.1. Skupina České Dráhy

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

Konsolidační celek Skupiny České dráhy pro účetní období 2018 tvoří následující společnost. V průběhu roku 2018 došlo k navýšení podílů ve společnosti ČD - Telematika a.s., o 1,78 %, na celkových 70,96 % a ve společnosti ČD Logistics, a.s., k odkoupení nekontrolního podílu ve výši 22 %.

Název společnosti	Podíl ČD, a. s. 2018 (%)	Podíl ČD, a. s. 2017 (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	24829871
ČD-Telematika, a.s.	70,96*	69,18	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698, 142 01 Praha 4	27257258
JLV, a.s.	38,79	38,79	Podstatný	Chodovská 3/228, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Píerov	27786331
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husitská 42/22, 130 00 Praha 3	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, 110 00 Praha 1	27364976
ČD Relax, s. r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol.s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Křížkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPRO, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
CD Cargo Germany GmbH	100,00	100,00	Rozhodující	Kaiserstrasse 60, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH	100,00	100,00	Rozhodující	RotenturmstraÙe 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
ČD Logistics, a.s.	100,00*	78,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.	66,94	66,94	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.	51,00	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.	50,00	50,00	Spoluovládání	Americká 525/23, Praha 2, Vinohrady, PSČ 120 00	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	30,00	30,00	Podstatný	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.	50,00	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	20,00	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656
České dráhy, a. s.	-	-	-	Nábřeží L.Svobody 12/1222, 110 15 Praha 1	70994226

* Změna v roce 2018

Skupina ČD Cargo je definovaná v bodě 1.6. Vztahy v rámci konsolidované účetní závěrky jsou eliminované.

1.3.2. Klíčový management

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů mateřské společnosti a statutárních orgánů jednotlivých dceřiných společností ve Skupině. Výčet jednotlivých orgánů je uveden v kapitole 1.5.

1.3.3. Vztahy se 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 účetní 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 vlivu na činnost 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.

1.4. 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.

1.5. 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 šestičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2018 bylo následující:

Představenstvo

Předseda Ivan Bednárik, MBA

Člen Ing. Zdeněk Škvařil

Člen Bohumil Rampula

Dozorčí rada

Předseda Ing. Miroslav Kupec

Člen Ing. Mgr. Jan Kasal

Člen Radek Nekola

Člen Bc. Marta Urbancová

Člen Bc. Roman Onderka, MBA

Člen Jiří Švachula

Dne 24. 9. 2018 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání s účinností ke dni 24. 9. 2018 pana Pavla Krtka, M.Sc., z dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

S účinností od 1. 12. 2018 byl znovu zvolen zaměstnanci společnosti ČD Cargo, a.s., členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s., pan Radek Nekola.

S účinností od 1. 12. 2018 byla zvolena zaměstnanci společnosti ČD Cargo, a.s., členkou dozorčí rady ČD Cargo, a.s., paní Bc. Marta Urbancová.

Výbor pro audit

Předseda Mgr. Oldřich Vojř, Ph.D.

Člen Ing. Miroslav Zámečník

Člen Ing. Libor Joukl

1.6. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDAČNÍHO CELKU SKUPINY ČD CARGO

Název společnosti	Hlavní činnost	Podíl na ZK v %	Stupeň závislosti
ČD Cargo, a.s.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě a zasilatelství		Mateřská společnost
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě	100	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně	66,93	Kontrola
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích	51	Kontrola
ČD Logistics, a.s.*	Zasilatelství	100	Kontrola
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství	50	Spoluovládání
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	50	Spoluovládání
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	20	Podstatný vliv

*společnost ČD Cargo, a.s., odkoupila v roce 2018 nekontrolní podíl ve výši 22 %

Vzájemné vztahy jsou ve Skupině ČD Cargo v rámci konsolidované účetní závěrky eliminované. Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

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

2.2. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

2.2.1. Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které společnost kontroluje (dceřině společnosti). Skupina kontroluje ty subjekty, v nichž má pravomoc řídit příslušné činnosti, které významně ovlivňují jejich výnosy, a má práva k variabilním výnosům a má schopnost využít své síly k ovlivnění výše výnosů.

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

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

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

2.2.2. Podnikové kombinace

Akvizice podniků se účtují pomocí metody akvizice. Převedená protihodnota při podnikové kombinaci je oceněna reálnou hodnotou, která je vypočítána jako součet reálných hodnot k datu akvizice aktiv převedených Skupinou, závazků Skupiny 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 ujednáním 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.

Neení-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.

2.3. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

2.3.1. Výnosy vycházející ze smluv se zákazníky

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

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

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

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

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

2.3.2. Ostatní výnosy

Dividendy a výnosové úroky

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

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

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

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

2.3.3. Účtování výnosů dle IAS 18

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

2.4. LEASING

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

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 pořízením najatého majetku, v tom případě se aktivují v souladu se 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. Podmíněně nájemné na základě smluv o operativním leasingu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

2.4.1. 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 v hospodářském majetku. Výjimkou je případ, kdy je ztráta kompenzována budoucími leasingovými platbami stanovenými pod úrovní tržní ceny. V tomto případě musí být ztráta odložena a kompenzována v poměru k leasingovým platbám po dobu předpokládaného užívání příslušného aktiva.

2.5. CIZÍ MĚNY

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

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách se nepřepočítávají kurzem platným k datu pořízení.

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 vykázané 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 aktiva a závazky přepočítávají na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky v cizí měně jsou přepočteny za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se vykáží v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.6. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

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

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

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

2.7. 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 utržené ztráty nebo za účelem poskytnutí okamžité finanční pomoci bez budoucích souvisejících nákladů se uzná jako výnos v období, ve kterém se stane pohledávkou.

2.8. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

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

2.9. DANĚ

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázaný ve výkazu zisku a ztráty, protože nezahrnuje položky výnosů, resp. nákladů, které jsou zdanitelné nebo odčitatelné od základu daně v jiných letech, ani položky, které nejsou zdanitelné, resp. odčitatelné od základu daně. Závazek Skupiny ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

2.9.2. Odložená daň

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

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se 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.

2.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady. Odpisování takového aktiva, stejně jako 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) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu životnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odpisovány metodou výkonových odpisů).

Ve Skupině se od roku 2018 považují za komponentu opravy typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel a navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení dalších typů oprav D3, D2 a D1. Tyto komponenty nahradily původní komponenty (hlavní a vyvazovací opravy). Mezi další komponenty patří rovněž radiostanice. U nákladních a osobních vozů Skupina eviduje jako komponenty revizní opravy a dvojkolí.

Dopad výše uvedené změny do účetní závěrky za rok 2018, je uveden v bodě 4.1.

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

V rámci opravy R3 (původní hlavní oprava) hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při opravě R2 (původní vyvazovací opravě), a proto jsou tyto úkony odpovídající R2 opravě z hlavní opravy R3 vyčleňovány.

V případě provedení modernizace, respektive rekonstrukce u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejich 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 odpisovány v souladu s výše uvedené účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Předpokládanou zbytkovou hodnotou se rozumí zdůvodnitelná kladná odhadovaná částka, kterou by Skupina mohla získat v okamžiku předpokládaného vyřazení majetku, po odečtení předpokládaných nákladů souvisejících s jeho vyřazením. Předpokládaná zbytková hodnota u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel vychází z hodnoty šrotu, kterou lze při likvidaci získat. Předpokládaná doba 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 odpisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. Nemá-li dostatečná jistota, že nájemce získá vlastnictví aktiva na konci doby trvání leasingu, je toto aktivum odpisováno po dobu trvání leasingu, pokud je kratší než doba jeho předpokládané použitelnosti.

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 určuje jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v hospodářském výsledku.

2.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

2.11.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby životnosti. Předpokládaná doba životnosti 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.

2.12. SNÍŽENÍ HODNOTY HDMOTNÝCH A NEHMOTNÝCH AKTIV

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

Neodpisovaná nehmotná aktiva 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 ziskatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

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

2.13. INVESTICE DO SPOLEČNÝCH PODNIKŮ A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoulovládání (tj. společnost, kdy existuje sdílení kontroly smluvního uspořádání při rozhodování týkajících se relevantních činností společného podniku vyžadující jednomyslný souhlas všech stran, které kontrolu sdílejí).

Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako společné podniky.

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má společnost podstatný vliv a který není ani dceřinou společností, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o relevantních aktivitách subjektu, do něhož bylo investováno. Skupina v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50 % hlasovacích práv.

Investice do společných podniků a přidružených společností jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody a jsou při prvotním vykázání investice oceněny v pořizovací ceně. Zůstatková hodnota investice je zvýšena či snížena o podíl na zisku či ztrátě investice po době akvizice společného podniku či přidružené společnosti. Přijaté dividendy od přidružených společností snižují zůstatkovou hodnotu investice.

V případě, kdy účetní hodnota podílu ve společném podniku nebo v přidružené společnosti je vyšší než zpětně ziskatelná částka, je účtováno o opravné položce, která účetní hodnotu snižuje na zpětně ziskatelnou částku. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně ziskatelnou hodnotou podílu v dané společnosti.

Pokud Skupinový podíl na ztrátě společných podniků či přidružených společností se rovná nebo převyšuje hodnotu podílu její investice (zahrnující jakoukoliv nezajištěnou pohledávku), Skupina nerozeznává další ztráty z investice, pokud Skupině vznikly závazky či Skupina provedla platby jménem přidružené společnosti či společného podniku.

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

2.14. ZÁSoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovně nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Hodnota zásob je stanovena metodou váženého aritmetického průměru. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje odhadovanou prodejní cenu zásob, pokud by byly prodány, sníženou o všechny odhadované náklady nutné k uskutečnění prodeje. Zásoby jsou především drženy pro vlastní použití než pro přeprodej.

2.15. REZERVY

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

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykázaného ke konci účetního období po zohlednění rizik

a nejistot spojených s daným závazkem. Pokud se rezerva určuje pomocí odhadu peněžních toků potřebných k vypořádání současného závazku, účetní hodnota rezervy se rovná současné hodnotě těchto peněžních toků.

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

2.16. FINANČNÍ NÁSTROJE

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků, se při prvotním vykázání přičítají 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.

V roce 2018 Skupina implementovala standard IFRS 9 – Finanční nástroje. Pro účely jeho první aplikace zvolila Skupina retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu komparativ v roce 2017. Dle IFRS 9 se finanční aktiva klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Skupiny a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

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

V důsledku aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018 došlo ke změně klasifikace finančních nástrojů bez účetního dopadu. Změna klasifikace je vidět v kapitole 33.3.

V roce 2017 se finanční aktiva klasifikovala dle IAS 39 do těchto čtyř kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva, úvěry a pohledávky. Klasifikace závisela na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určovala se při prvotním zaúčtování.

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

2.16.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokování úrokového výnosu nebo nákladu po relevantní období, tak aby bylo dosaženo konstantního lineárního úroku (efektivní úrokové míry) na zůstatkovou hodnotu. Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje předpokládanou výši budoucích peněžních příjmů/výdajů (vyjma budoucích kreditních ztrát) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje nebo kratší období, pokud je to vhodné, na účetní hodnotu finančního instrumentu. Na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání. Kalkulace současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky zaplacené či přijaté mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí kalkulace efektivní úrokové míry.

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

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

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

2.16.3. Finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

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

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

2.16.4. Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě

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

V roce 2017 Skupina oceňovala úvěry a pohledávky v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

2.16.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

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

- výhled do budoucna,
- platební morálka,
- znalost zákazníka (např. zálohové platby).

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

V roce 2017 se finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, posuzovala z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Hodnota finančních aktiv byla považována za sníženou, jestliže existoval objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykázaní finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

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

K datu účetní závěrky dochází ke snížení hodnoty aktiv v závislosti na předpokládané dobytosti pohledávek na základě individuálního posouzení některých pohledávek.

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

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

Rekonciliace opravných položek

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

(údaje v mil. Kč)	Opravná položka před změnami v účetních k 31. prosinci 2017	Změna v opravných položkách z důvodu přechodu na IFRS 9	Očekávaná úvěrová ztráta podle IFRS 9 k 1. lednu 2018
Kategorie oceňování finančních aktiv	–	–	–
Krátkodobá finanční aktiva	–	–	–
Pohledávky z obchodních vztahů	142	4	146

Vedení zhodnotilo dopad implementace IFRS 9 na kategorii „Ostatní finanční aktiva“ a nevykázalo opravnou položku v této kategorii aktiv.

2.16.6. 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 převá-

děném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Skupina ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

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

2.16.7. Kapitálové nástroje

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

2.16.8. 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 vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

2.16.9. Finanční závazky v amortizované hodnotě

V roce 2018 dle IFRS 9, půjčky, dluhopisy, přijaté úvěry a ostatní finanční závazky se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a jsou klasifikované a oceněné jako finanční závazky v amortizované hodnotě.

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

Skupina neidentifikovala významné rozdíly v reálné hodnotě finančních závazků při implementaci nového standardu IFRS 9.

2.16.10. 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.

2.16.11. Finanční deriváty

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

Finanční 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 není derivát označen jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do hospodářského výsledku na charakteru zajišťovacího vztahu.

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

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

Od roku 2018 Skupina dle IFRS 9 sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik Skupiny. Dle IFRS 9 Skupina neodděluje vnitřní hodnotu úrokových a komoditních opcí a basis spreadu z měnových derivátů jako náklady zajištění. V roce 2017 Skupina splňovala podmínky zajišťovacího účetnictví dle IAS 39.

2.16.13. 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. Od roku 2018 Skupina dle IFRS 9 neodděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. 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 pořizovací ceny nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Skupina ukončí prospektivně celý zajišťovací vztah, v případech že: zajišťovací vztah přestane splňovat cíle řízení rizik, na základě kterého se stal způsobilým pro zajišťovací účetnictví, nebo přestane splňovat ostatní kritéria způsobilosti (i po zohlednění veškerého případného rebalancování zajišťovacího vztahu), nebo pokud zajišťovací nástroj byl prodán nebo ukončen ve vztahu k celému objemu, který byl součástí zajišťovacího vztahu; nebo pokud přestane existovat ekonomický vztah mezi zajištěnou položkou a zajišťovacím nástrojem; nebo pokud vývoj úvěrových rizik začíná dominovat změnám v hodnotě vyplývající z ekonomického vztahu; nebo pokud zajištěné peněžní toky (pro celý objem zajištění) nelze dále považovat za vysoce pravděpodobné.

Skupina ukončí prospektivně část zajišťovacího vztahu, v případech že: část objemu zajištěné položky přestává být součástí zajišťovacího vztahu v důsledku úpravy v zajišťovacím poměru, nebo pokud pouze část objemu budoucí transakce není již příliš pravděpodobná. V případě že bude ukončeno zajišťovací účetnictví nebo jeho část, bude reálná hodnota derivátů (nebo její část vztahující se k ukončované části zajišťovacího vztahu) účtována do zisku nebo ztráty.

2.16.14. 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 2018

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

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

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

(údaje v mil. Kč)	31. prosince 2017 (vykázáno)	Dopad úprav, IFRS 15	Nehmotná IFRS 9	1. ledna 2018
KRÁTKODOBÁ AKTIVA				
Pohledávky z obchodních vztahů	1 697	0	-4	1 693
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY				
Odložený daňový závazek	1 500	0	-1	1 499
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY				
Rezervy	246	-11	0	235
Ostatní závazky a smluvní závazky	446	11	0	457
VLASTNÍ KAPITÁL				
Nerozdělené zisky	-461	0	-3	-464

Dopad implementace nových standardů IFRS 15 ve Výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Výnosy	13 076	13 078	-2
Ostatní provozní výnosy	287	289	-2
Ostatní provozní náklady	-368	-372	4

Náhrady škod z reklamací vnitrostátní a mezinárodní přepravy byly před adopcí IFRS 15 účtované v rámci „Ostatních provozních nákladů“. Nově po adopci IFRS 15 tyto náhrady škod snižují hodnotu „Výnosů“ a „Ostatních provozních výnosů“. K 31. 12. 2018 částka činila 4 mil. Kč .

(údaje v mil. Kč)	2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Výnosy	13 076	12 617	459
Ostatní provozní výnosy	287	746	-459

Položka „Výnosy z pronájmu“ (v částce 459 mil. Kč) ze železničních kolejových vozidel byla reklasifikována z položky „Ostatní provozní výnosy“ do položky „Výnosy“.

(údaje v mil. Kč)	2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Výnosy	13 076	13 097	-21
Ostatní provozní výnosy	287	286	1
Ostatní provozní náklady	-368	-388	20

Výnosy ve výkazu zisku a ztráty jsou sníženy o částku 21 mil. Kč z důvodu změny vykázání opravné položky týkající se reklamací a vyrovnávek z „Ostatních provozních nákladů“.

(údaje v mil. Kč)	31. prosince 2018 (vykázáno)	Stav bez přijetí IFRS 15	Dopad změny
Rezervy krátkodobé	213	244	-31
Ostatní závazky a smluvní závazky krátkodobé	871	840	31

V souvislosti se změnou ve vykazování vztahující se ke smlouvám se zákazníky Skupina změnila vykázání následujících položek v rozvaze:

- „Závazky z refundací“ v hodnotě 31 mil. Kč týkající se reklamací a vyrovnávek jsou nově vykázány v rámci položky „Ostatních závazků a smluvních závazků“. Ve srovnatelném období jsou vykázány jako součást položky „Rezervy“ (k 31. 12. 2017 ve výši 11 mil. Kč).

Změny vyvolané implementací IFRS 9:

- Skupina tvoří opravné položky k pohledávkám do splatnosti dle očekávané míry selhání odvozené dle historických zkušeností. Dopad této změny způsobu výpočtu opravných položek k 1. lednu 2018 byl ve výši 4 mil. Kč.
- V důsledku aplikace IFRS 9 k 1. lednu 2018 došlo ke změnám v klasifikaci kategorií finančních nástrojů bez žádného dopadu na jejich prezentaci ve výkazu o finanční situaci (rozvaze) a bez materiálního dopadu na jejich ocenění.

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

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

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

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

U standardu IFRS 16 Skupina očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 je závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019. Skupina posoudila dopady nového standardu a implementuje ho k datu jeho závazné účinnosti, tj. k 1. 1. 2019. Z dosavadních výsledků prováděné analýzy je patrné, že Skupině se v důsledku implementace modifikované retrospektivní metody standardu IFRS 16 zvýší hodnota aktiv o 2 271 mil. Kč a závazků o 2 740 mil. Kč (z toho krátkodobá část je vyčíslena na částku 612 mil. Kč). Dopad do nerozděleného zisku minulých let je vyčíslen na částku 469 mil. Kč. V této hodnotě je zahrnuta rovněž i částka 409 mil. Kč, jež reprezentuje rezervu na ztrátový kontrakt, která byla vytvořena v roce 2014 (viz kapitola 16). V důsledku implementace IFRS 16 bude příslušná nájemní smlouva klasifikována jako operativní leasing a zůstatek vytvořené rezervy bude vykázán jako snížení hodnoty položky „Právo k užívání“. Skupina použije modifikovanou retrospektivní metodu s dvěma výjimkami ve vykazování a ocenění: krátkodobý leasing a leasing s nízkou hodnotou souvisejícího aktiva.

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 re-alizují 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. Úpravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad upraven (pokud má úprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření úpravy a v budoucích obdobích (pokud má úprava vliv na běžné i budoucí období).

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

4.1. DOBA POUŽITELNOSTI DLOUHODOBÉHO MAJETKU

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

V roce 2018 došlo v účetnictví mateřské společnosti ke změně odhadu, z důvodu zavedení nového údržbového řádu u hnacích vozidel, kdy místo původních hlavních a vyvazovacích oprav byly zavedeny opravy typu R3, R2 a R1, kde R3 má největší rozsah prací odpovídající původně hlavní opravě. Oprava R2 odpovídá rozsahem vyvazovací opravě a oprava R1 byla zavedena nově, kde rozsah prací je menší než u vyvazovací opravy. Se zavedením nových typů oprav došlo i k úpravě limitů km proběhů pro jednotlivé opravy, kdy se zavedením opravy typ R1 došlo k prodloužení limitů u oprav R3 a R2. Navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení nových typů oprav D3, D2 a D1, které se týkají kontrol a oprav trakčních motorů. Zde je odpis prováděn na základě provozovaných motohodin. Dopadem změny zavedení nového údržbového řádu v porovnání s rokem 2017 je pokles odpisů za rok 2018 o 67 mil. Kč.

4.2. ZNEHODNOCENÍ MAJETKU

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

5. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převod	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	131	21	0	0	0	152	1	0	0	0	153
Stavby	1 604	48	-1	2	0	1 653	21	0	3	0	1 677
Samostatné movité věci	39 032	1 244	-1 332	68	-3	39 009	2 206	-1 964	74	-14	39 311
- Stroje, zařízení a inventář	445	33	-4	5	0	479	29	-1	2	0	509
- Dopravní prostředky ^a	38 434	1 210	-1 327	61	-3	38 375	2 176	-1 963	76	-14	38 650
- Dopr. prostř. na fin. leasing	144	0	0	2	0	146	1	0	-4	0	143
- Ostatní	9	1	-1	0	0	9	0	0	0	0	9
Nedokončený majetek	135	163	-5	-71	0	222	444	-162	-140	0	364
Zálohy	0	30	0	0	0	30	184	0	0	0	214
Celkem	40 902	1 506	-1 338	-1	-3	41 066	2 856	-2 126	-63	-14	41 719

Oprávky a opravné položky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Znehodnocení	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31. 12. 2018
Stavby	858	40	-1	0	897	42	0	0	0	939
Samostatné movité věci	25 578	1 069	-1 202	37	25 482	1 116	-1 938	0	82	24 742
- Stroje, zařízení a inventář	314	21	-4	0	331	26	-1	1	0	357
- Dopravní prostředky ^a	25 224	1 041	-1 197	37	25 105	1 083	-1 937	2	82	24 335
- Dopr. prostř. na fin. leasing	33	6	0	0	39	6	0	-3	0	42
- Ostatní	7	1	-1	0	7	1	0	0	0	8
Nedokončený majetek	3	0	0	2	5	0	0	0	1	6
Celkem	26 439	1 109	-1 203	39	26 384	1 158	-1 938	0	83	25 687

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	131	152	153
Stavby	746	756	738
Samostatné movité věci	13 454	13 527	14 569
- Stroje, zařízení a inventář	131	148	152
- Dopravní prostředky ^a	13 210	13 270	14 315
- Dopravní prostředky na finanční leasing	111	107	101
- Ostatní	2	2	1
Nedokončený majetek	132	217	358
Zálohy	0	30	214
Celkem	14 463	14 682	16 032

^aDopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 471 mil. Kč k 31. 12. 2017 a 3 185 mil. Kč k 31. 12. 2018. 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 Správy železniční dopravní cesty, s.o.

Dopravní prostředky ve Skupině jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnačí drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je u mateřské společnosti tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 277 mil. Kč k 31. 12. 2018. Dopad na výkaz zisku a ztrát je 83 mil. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2018 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 927 mil. Kč a opravy typu R a D (komponenty) hnačích drážních vozidel ve výši 457 mil. Kč.

Dále byli během účetního období do Skupiny pořízeno:

- 86 ks nových nákladních vozů řady Sgrrs - innowagon 80 ft (technologie Innofreight) ve výši 265 mil. Kč,
- dvě hnací vozidla řady 383 Vectron ve výši 201 mil. Kč,
- dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 179 mil. Kč,
- zálohy na další nová hnací vozidla řad Vectron, Traxx a řady 744 ve výši 270 mil. Kč,
- 34 nákladních vozů řady Falls ve výši 30 mil. Kč.

Položka „Vázané peněžní prostředky“ v rámci „Ostatních finančních aktiv“ představuje dotaci poskytnutou mateřské společnosti v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. Dotace je držena na dotačním účtu vedeném u Komerční banky. Dotace nebyla v roce 2017 čerpána a pokles částky je způsoben přeceněním částky denominované v EUR. V účetní závěrce k 31. 12. 2017 byla dotace klasifikována jako dlouhodobá.

V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s., přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již vyplatila část dotace na pořízení prvního prototypu hnacího drážního vozidla ve výši 18 mil. Kč. Zbývající finanční prostředky by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2019. Z tohoto důvodu byla zbývající část přijaté dotace ve výši 330 mil. Kč vykázána jako krátkodobá. Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., má aktuálně v rámci projektu na dodávku a instalaci zabezpečovacího systému ETCS pro hnací drážní vozidla dokončenou část výběrových řízení včetně uzavření kontraktů. U dosud neukončených výběrových řízení probíhá jejich závěrečná

fáze a dotace tak bude čerpána dle podmínek a v kontextu se všemi těmito smlouvami. V současné době tedy nic nenaznačuje tomu, že by přijatá dotace k projektu neměla být v průběhu letošního roku vyčerpána v plné výši.

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 31 mil. Kč k 31. 12. 2018, resp. 38 mil. Kč k 31. 12. 2017. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu a finančního leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převod	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové rozdíly	Stav k 31. 12. 2018
Software	662	87	0	29	0	778	108	0	52	0	938
Ocenitelná práva	116	1	-6	-11	0	100	6	0	16	0	122
Nedokončený majetek	21	77	0	-19	0	79	28	-6	-68	0	33
Celkem	799	165	-6	-1	0	957	142	-6	0	0	1 093

Oprávky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2017	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	345	79	0	424	83	0	507
Ocenitelná práva	88	7	-6	89	5	0	94
Celkem	433	86	-6	513	88	0	601

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Software	317	354	431
Ocenitelná práva	28	11	28
Nedokončený majetek	21	79	33
Celkem	366	444	492

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

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

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

Délka odpisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3 – 10
Ocenitelná práva	6 – 10

6.1. SOFTWARE

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 1. 1. 2017	Stav k 31. 12. 2017	Stav k 31. 12. 2018
Provozní a obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS	188	219	262
SAP	48	41	43
Program IT bezpečnosti	31	25	24
Ostatní	50	69	102
Celkem	317	354	431

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

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.	Americká 525/23, 120 00 Praha 2	Společný podnik
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	Přidružený podnik

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2018	Vlastnický podíl k 31. 12. 2017	Vlastnický podíl k 1. 1. 2017
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%	50%	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%	20%	-

7.2. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

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

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	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

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Výnosy celkem	1 383	1 299
Zisk za období	42	42
Podíl na zisku za období	12	13

8. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	103	95
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením	56	62
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	4	3
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	2	2
Ostatní	27	25
Celkem pořizovací hodnota	192	187
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	0
Celkem zůstatková hodnota	192	187

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2017	IFRS 9	1. 1. 2018	31. 12. 2018
Pohledávky z obchodních vztahů	1 697	-4	1 693	1 756
Celkem	1 697	-4	1 693	1 756

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31.12.2018	Brutto	1 629	147	30	2	7	89	275	1 904
	Opr. položky	-28*	-13	-14	-1	-4	-88	-120	-148
	Netto	1 601	134	16	1	3	1	155	1 756
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

* zahrnuje částku 4 mil. Kč v důsledku implementace IFRS 9, jak je uvedeno v kapitolách 3.1. a 9.1.

9.1. POHYBY OPRAVNÉ POLOŽKY K POCHYBNÝM POHLEDÁVKÁM Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	142	162
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků*	4	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 - stanovené dle IFRS 9	4	0
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	58	38
Použití opravných položek – obchodní pohledávky	-56	-58
Opravné položky k 31. prosinci	148	142

* důsledek implementace IFRS 9 k 1.1.2018, viz kapitola 3.1.

10. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zajišťovací deriváty	0	21
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	0	276
Ostatní finanční aktiva	0	125
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	0	422
Zajišťovací deriváty	8	75
Skupinový cash pooling	2	2
Pohledávky za manka a škody	7	16
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-13
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	330	0
Ostatní finanční aktiva	180	33
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-18	-13
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	505	100
Celkem	505	522

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

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

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

11. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Poskytnuté zálohy	1	1
Dlouhodobá celkem	1	1
Poskytnuté zálohy	30	25
Daňové pohledávky DPH	133	58
Předplacené náklady	48	40
Ostatní	5	46
Krátkodobá celkem	216	169
Celkem	217	170

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

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Pokladní hotovost a peníze na cestě	2	4
Účty v bankách*	723	686
Celkem**	725	690

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

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

Tabulka konečných zůstatků účtů Skupiny vedených u bankovních institucí:

(údaje v mil. Kč)	Rating krátkodobý	Rating dlouhodobý	Bankovní zůstatky 31. 12. 2018	Bankovní zůstatky 31. 12. 2017
Komerční banka	P-1	A1	22	37
ČSOB	P-1	A2	387	287
Citibank	P-1	A1	80	74
ING bank	P-1	Aa3	85	134
Česká spořitelna	P-1	A1	1	1
UniCredit Bank	P-2	A3	41	1
Raiffeisenbank, a.s.	P-2	Baa1	1	0
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	61	42
Allior*	B	BB	0	0
Millenium bank	P-2	Baa2	2	7
Deutsche Bank	P-2	A3	0	11
Frankfurter Sparkasse*	A+	F1+	27	4
Bank Austria	P-2	Baa1	12	8
Slovenská sporiteľňa*	P-1	A2	0	80
Tatra banka	P-2	A3	3	0
Fio banka			1	0
Celkem			723	686

* v tabulce je uveden bankovní rating společnosti Moody's ke konci roku 2018 kromě označených bank, u kterých je uveden bankovní rating od společnosti Fitch

13. Vlastní kapitál

13.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Mateřská společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2018 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen ve 100 % výši.

13.2. KAPITÁLOVÉ FONDY

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	220	183
Fond ze zajištění peněžních toků	- 24	74
Pojistně matematické ztráty	- 16	- 4
Fond z kurzových rozdílů	- 1	0
Ostatní fondy	- 16	0
Celkem	360	450

K přidělování do rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly jednotlivých společností.

Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav na začátku roku	74	17
Zisk/Ztráta z přecenění	-50	86
Reklasifikace do zisku nebo ztráty při vypořádání	-71	-16
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-121	70
Související daň ze zisku	23	-13
Stav na konci roku	-24	74

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.

Reklasifikace z fondu zajištění do zisku nebo ztráty

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav k 1. lednu	66	1
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-38	83
Reklasifikace do výnosů	-66	-3
Související daň z příjmů - změna	20	-15
Stav k 31. prosinci	-18	66

Úrokové swapy - zajištění úvěrů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav k 1. lednu	-6	13
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-13	3
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-9	-21
Související daň z příjmů - změna	-1	-2
Stav k 31. prosinci	-29	-7

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Stav k 1. lednu	15	2
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	2
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	4	8
Související daň z příjmů - změna	4	3
Stav k 31. prosinci	23	15

14. Závazky z obchodních vztahů

Rok (údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	nad 365		
31. 12. 2018	Krátkodobé	2 162	35	3	0	9	0	47	2 209
31. 12. 2017	Krátkodobé	1 764	37	4	1	0	0	42	1 806

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

15. Úvěry, půjčky a dluhopisy

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Závazky ze zpětného leasingu	1 102	1 584
Závazky z finančního leasingu	36	50
Vydané dluhopisy	2 995	1 997
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	281	352
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	25	2
Dlouhodobé celkem	4 439	3 985
Závazky ze zpětného leasingu	650	504
Závazky z finančního leasingu	28	25
Kontokorentní účty	11	0
Vydané dluhopisy	15	3
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	74	73
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	6	52
Krátkodobé celkem	784	657
Celkem	5 223	4 642

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

ČD Cargo, a.s., čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 Vectron. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2018 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 281 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 74 mil. Kč.

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.

Mateřská společnost ani žádná z dceřiných společností neporušily ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

15.1. VYDANÉ DLUHOPISY

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

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2018 následující emise dluhopisů:

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	26.11.2015
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,40 %
Emisní kurz	99,617 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	26.11. každého roku
Den konečné splatnosti	26.11.2020

Administrátor	Raiffeisenbank, a.s.
Datum emise	17.6.2016
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	100 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,28 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17.6. každého roku
Den konečné splatnosti	17.6.2021

Administrátor	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	29.12.2016
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,26 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	29.12. každého roku
Den konečné splatnosti	29.12.2023

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	20.7.2018
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,55 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20.7. každého roku
Den konečné splatnosti	20.7.2025

15.2. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO A ZPĚTNÉHO LEASINGU

Skupina uzavřela několik leasingových smluv na financování nákup kolejových vozidel a zpětných leasingových smluv vztahujících se ke kolejovým vozidlům. Doba trvání leasingového nájmu činí maximálně 10 let. Skupina má možnost vozidla po skončení leasingu odkoupit, což předpokládá. Závazky skupiny z finančního leasingu a zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

Hodnota závazků z finančního a zpětného leasingu je následující:

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota min. leas. splátek	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Do 1 roku	744	613	678	529
Od 1 do 5 let	1 077	1 552	983	1 412
5 let a více	159	229	155	222
Celkem	1 980	2 394	1 816	2 163
Minus budoucí finanční náklady	-164	-231		
Současná hodnota min. leasingových splátek	1 816	2 163	1 816	2 163
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- krátkodobé půjčky			678	529
- dlouhodobé půjčky			1 138	1 634
Celkem			1 816	2 163
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
- závazky z finančního leasingu			64	75
- závazky ze zpětného leasingu			1 752	2 088
Celkem			1 816	2 163

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

Závazky z finančního a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 33.3.

Reálná hodnota závazků z finančních leasingových závazků je uvedena v bodě 33.11.1.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2017	Úpravy dle IFRS 15	Zůstatek k 1. 1. 2018	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31. 12. 2018
Rezerva na soudní spory	49	0	49	4	0	0	53
Rezerva na zaměstnanecké požitky	149	0	149	72	-58	0	163
- z toho dlouhodobá část	80		80				101
Rezerva na ztrátové smlouvy	462	0	462	0	-53	0	409
- z toho dlouhodobá část	409		409				350
Ostatní rezervy*	75	-11*	64	47	-66	-6	39
Rezervy celkem	735	-11	724	123	-177	-6	664
- Dlouhodobé	489						451
- Krátkodobé	246						213

* položka Ostatní rezervy zahrnuje v roce 2018 především rezervy náhrady škod a restrukturalizaci, reklasifikace z důvodu použití IFRS 15 je popsána v kapitole 3.1. (rezerva na reklamacie a vyrovnávky je od 1. 1. 2018 klasifikována jako položka Smluvní závazek – závazek na refundaci v rámci položky „Ostatní závazky“ viz kapitola 18.

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 potenciálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s odpovídající mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory o částku 4 mil. Kč. Hodnota rezervy na soudní spory je k 31. 12. 2018 ve výši 53 mil. Kč (k 31. 12. 2017 se jednalo o částku 49 mil. Kč).

Největší položkou je rezerva na spor, kde se společnost AWT Cheofracht (AWTČ) žalobou domáhá náhrady přímé škody na vrácených vozech a ušlého zisku za dobu, kdy AWTČ nemohlo tyto vozy užívat z důvodu jejich oprav. Vytvořená částka je k 31. 12. 2018 ve výši 47 mil. Kč a představuje žalovanou jistinu ve výši 34 mil. Kč a úroky z prodlení ve výši 13 mil. Kč. Soudní řízení bylo zahájeno v roce 2013.

Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2018 především rezervy mateřské společnosti na náhrady škod a na restrukturalizaci. Rezerva na restrukturalizaci, respektive optimalizaci činí k 31. 12. 2018 11 mil. Kč a bude vyčerpána v průběhu prvního pololetí roku 2019. Dle původního plánu měl být proces optimalizace ukončen k 31. 12. 2017, resp. 2018, což bylo uvedeno i v loňské účetní závěrce. Na základě rozhodnutí vedení společnosti byl proces optimalizace a zefektivňování interních procesů mírně prodloužen a bude dokončen v prvním pololetí roku 2019. V souladu s tímto rozhodnutím bude zbývající nevyčerpaná část rezervy na restrukturalizaci k 31. 12. 2018 ve výši 11 mil. Kč použita na úhradu nákladů souvisejících s dokončením procesu optimalizace v roce 2019. Opět se bude jednat především o výdaje na výplatu odstupného či odchodného.

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. K 31. 12. 2018 byla vypočtena ve výši 163 mil. Kč. Oproti roku 2017 došlo ke zvýšení zůstatku rezervy, především z důvodu zvýšené průměrné ceny za kondičně ozdravné pobyty.

Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky Skupina použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.

V průběhu roku 2014 byla vytvořena u mateřské společnosti 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 diskontní sazba v hodnotě 7 %. Celková výše rezervy k 31. 12. 2017 činila 462 mil. Kč. Na konci účetního období 2018 je její hodnota 409 mil. Kč.

17. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Zajišťovací deriváty	25	1
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	5	24
Ostatní	27	107
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	57	132
Zajišťovací deriváty	13	4
Deriváty k obchodování	0	1
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	40	121
Ostatní	122	140
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	175	266
Celkem Ostatní finanční závazky	232	398

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

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 vylukami SŽDC. Detailnější přehled o vzájemných vztazích se SŽDC je uveden v kapitole 31.6.

18. Ostatní závazky a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Přijaté dotace	0	292
Ostatní závazky	116	103
Dlouhodobé Ostatní závazky	116	395
Přijaté zálohy	0	1*
Závazky k zaměstnancům	303	262
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	147	127
Daň sražená zaměstnancům	47	39
Daňové závazky – DPH	4	7
Přijaté dotace	330	0
Ostatní	8	10
Krátkodobé Ostatní závazky	839	446
Smluvní závazky	1*	0*
Závazky z refundací	31**	0**
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	871	446
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	987	841

* hodnota Smluvních závazků byla k 31.12.2017 1 mil. Kč a vykázána řádku „Přijaté zálohy“

** hodnota Závazků z refundací byla k 31.12.2017 11 mil. Kč, v roce 2017 před implementací IFRS 15 byla vykázána v rámci položky „Ostatní rezervy“

Mateřská společnost v roce 2016 obdržela dotaci v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. V účetní závěrce k 31. 12. 2017 byla dotace klasifikována jako dlouhodobá a vykázána v rámci položky „Přijaté dotace“, v roce 2018 byla reklasifikována na krátkodobou (podrobněji v kapitole 5.).

Ostatní dlouhodobé závazky dále představují závazky vůči zaměstnancům mateřské společnosti vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

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

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

19. Smlouvy o operativním leasingu

19.1. SKUPINA JAKO NÁJEMCE

Náklady Skupiny z titulu pronájmu železničních kolejových vozů z individuálních smluv činily v roce 2018 částku 461 mil. Kč (v roce 2017 dosáhly výše 402 mil. Kč).

Náklady Skupiny za nájemní vztahující se k technologii Innofreight činily v roce 2018 výši 61 mil. Kč (v roce 2017 dosáhly výše 39 mil. Kč).

Náklady Skupiny z titulu pronájmu nemovitostí činily v roce 2018 částku 99 mil. Kč (v roce 2017 dosáhly výše 98 mil. Kč). Z toho mateřská společnost jako nájemce vykázala za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice v roce 2018 částku 84 mil. Kč (stejnou částku vykázala i v roce 2017).

K datu sestavení účetní závěrky k 31. 12. 2018 má Skupina uzavřené smlouvy na pronájem vozů a nemovitostí ve výši 3 632 mil. Kč. Z toho 3 001 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek. Zbýlých 631 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2018 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 2 377 mil. Kč představují pronájmy železničních kolejových vozidel, nadstaveb a pronájmy nebytových prostor.

Smluvní závazky vztahující se k nájmutím (údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky k 31. 12. 2018	Minimální leasingové splátky k 31. 12. 2017
do 1 roku	630	624
1-5 let	2 212	2 260
nad 5 let	159	355
Smluvní závazky celkem	3 001	3 239

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 2018 z krátkodobého operativního leasingu movitého majetku, představují 458 mil. Kč (383 mil. Kč v roce 2017).

Skupina jako pronajímatel nemá uzavřené žádné nevyhovitelné smlouvy o operativním leasingu.

19.3. SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

K datu sestavení účetní závěrky má Skupina uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 8 333 mil. Kč. Z toho 6 980 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 3 181 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2019 a 3 799 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 1 353 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2018 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 6 797 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

K datu účetní závěrky k 31. 12. 2017 měla Skupina uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 2 121 mil. Kč. Z toho se 1 369 mil. Kč týkalo neuhrazených dodávek. Zbýlých 752 mil. Kč již bylo k 31. 12. 2017 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 142 mil. Kč představovaly investice do železničních kolejových vozidel.

20. Přijaté a vydané záruky

20.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2018 vystavené společností ČD Cargo, a.s., v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a. s., ke dni 31.12.2018

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o. , Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice,	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	20.9.2019	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o. , Rohanské nábřeží 678/25, 186 00 Praha 8	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2019	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	19.9.2019	Záruční listina - jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	500 000	CZK	19.9.2019	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3 500 000	CZK	19.9.2019	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistotou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.

20.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s. ke dni 31.12.2018

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Siemens, s.r.o. , Praha 13, Siemensova 1, PŠČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 997 500	EUR	28.2.2019	Zajištění dodávky interoperabilních hnacích drážních vozidel pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o. , Praha 13, Siemensova 1, PŠČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 191 000	EUR	31.7.2020	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o. , Praha 13, Siemensova 1, PŠČ 155 00	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 438 000	EUR	30.04.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Wagony Swidnica SP. O.Z.O. , Strzelinska 35, 50-100 Swidnica, Poland	Citibank Europe plc, organizační složka	2 408 000	EUR	31.05.2021	Zajištění dodávky 500 nových železničních nákladních vozů řady EANOS.
CZ Loko, a.s. , Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	42 727 500	CZK	24.05.2019	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ Loko, a.s. , Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	17 670 000	CZK	28.08.2019	Zajištění modernizací vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ Loko, a.s. , Semanínská 580, 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	592 500	EUR	20.11.2020	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
SMK, s.r.o. ; Dukelských hrdinů 10/143, 960 01 Zvolen, Slovenská republika	Raiffeisenbank a.s.	8 000 000	CZK	30.05.2019	Zajištění týkající se úplatného převodu částí vozového parku železničních nákladních vozů řady Eas zajišťující povinnosti podle smlouvy.
TATRAVAGÓNKA, a.s. , Štefánikova 887/53, 05801 Poprad, Slovenská republika	Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka Praha	592 800	EUR	31.07.2019	Zajištění dodávky 80 ks nových cisternových nákladních vagonů typu Zacns.
Bombardier Transportation GmbH , Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	Commerzbank Aktiengesellschaft, pobočka P	3 558 000	EUR	31.12.2021	Zajištění dodávky až 50 ks lokomotiv Traxx MS3 (BZ k záloze pro prvních 10 lokomotiv).

21. Segmentová analýza

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

- V segmentu dopravy je zákazníkům Skupiny ČD Cargo nabízena přeprava širokého spektra komodit: železo a strojírenské výrobky, hnědé a černé uhlí, stavebniny, potraviny a zemědělské výrobky, chemické produkty a kapalná paliva, dřevo a papírenské výrobky, automotive, ale také kombinovaná doprava a přeprava ostatních zásilek včetně mimořádných. Přeprava tohoto zboží je realizována v produktech jednotlivých vozových zásilek a ucelených vlaků. Ucelené vlaky představují nevhodnější způsob přepravy pro objemnější zásilky, které jedou přímo od odesílatele k příjemci bez jakýchkoli řadících prací. Přepravu nákladu jednotlivými vozy nebo skupinou vozů využije naopak zákazník pro přepravu menšího objemu zboží. V České republice přepravu jednotlivých vozových zásilek z železničních dopravců celosítově nabízí pouze ČD Cargo, a.s., jelikož je technologicky náročnější oproti přepravě ucelených vlaků. Od odesílatele jsou jednotlivé vozové zásilky zpravidla svezeny tzv. manipulačním vlakem do nejbližší seřaďovací stanice. Odtud jsou dále odeslány dálkovým vlakem do seřaďovací stanice nejbližší příjemci a k němu rozvezeny opět manipulačním vlakem.

2018 (údaje v mil. Kč)	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti*	11 779	3 205	- 1 908	13 076
- z toho ve skupině	1 500	408	- 1 908	0
- z toho mimo skupinu	10 279	2 797	0	13 076
Služby, spotřeba materiálu a energie	- 5 705	- 2 482	1 865	- 6 322
Trakční náklady	- 1 367	0	0	- 1 367
Úhrada za užití ŽDC	- 1 124	- 2	0	- 1 126
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	- 3 214	- 2 480	1 865	- 3 829
Osobní náklady	- 4 047	-360	0	- 4 407
Mzdové náklady včetně pojištění	- 3 868	- 330	0	- 4 198
Ostatní sociální náklady	- 28	- 13	0	- 41
Benefity z kolektivní smlouvy	- 151	- 17	0	- 168
Ostatní provozní výnosy	109	401	- 223	287
Ostatní provozní náklady	- 221	- 147	0	- 368
Odpisy	- 1 087	- 182	23	- 1 246
Úrokové náklady	- 105	- 31	0	- 136
Ostatní finanční náklady	- 75	- 19	- 13	- 107
Ostatní finanční výnosy	69	19	13	101
Zisk před zdaněním	717	404	- 243	878
Daň z příjmů	- 120	- 98	3	- 215
Zisk za období	597	306	- 240	663

- V segmentu doplňkových služeb k dopravě jsou nabízeny další služby při manipulaci se zbožím předcházející nebo přímo navazující na přepravu zboží po železnici, tj. svoz a nakládka zboží včetně jeho skladování, vlečkové služby, tedy přístavba a odsun vozů na vlečku a z vlečky, zajištění posunu na vlečce, řazení vozů před jejich přistavením na vlečku, spediční úkony, komplexní celní řízení u všech typů dopravy včetně styku s orgány státní správy apod. Dále je v tomto segmentu nabízena k pronájmu nevyužitá kapacita hnacích vozidel a nákladních vozů externím subjektům. V neposlední řadě sem patří také opravy a údržba hnacích vozidel a nákladních vozů pro interní potřeby Skupiny ČD Cargo, ale i externí zákazníky, která je prováděna v jednotlivých Střediscích oprav kolejových vozidel.

Představenstvo mateřské společnosti je orgánem, který sleduje, analyzuje výsledky v jednotlivých segmentech a na základě i této analýzy přijímá příslušná rozhodnutí. Jiné informace Skupina nesleduje.

2017 (údaje v mil. Kč)	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	11 000	2 529	- 1 606	11 923
- z toho ve skupině	1 306	300	- 1 606	0
- z toho mimo skupinu	9 694	2 229	0	11 923
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

* v důsledku implementace IFRS 15 jsou tržby z pronájmu prezentované v roce 2018 v „Tržbách z hlavní činnosti“

22. Výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Tržby z nákladní přepravy:	11 869	11 234
Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	4 134 ^o	3 943
Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 735 ^o	7 291
- Tržby z nákladní přepravy - Německo	2 478	2 343
- Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	1 383	1 294
- Tržby z nákladní přepravy - Polsko	1 493	1 468
- Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	778	551
- Tržby z nákladní přepravy - Itálie	202	235
- Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	195	195
- Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	210	172
- Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	170	147
- Tržby z nákladní přepravy - Kazachstán	151	143
- Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	675	743
Ostatní tržby z nákladní přepravy:	525	505
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	345 ^o	320
- Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	180 ^o	185
Ostatní tržby související s přepravou	223	184
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	12 617	11 923
Výnosy z pronájmu	459	0 ^o
Výnosy celkem	13 076	11 923

^o od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1. a 23.

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

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 / české odběratele patří:

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

- DB Cargo AG
- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
- Rail Cargo Austria AG
- PKP Polskie Linie Kolejowe

Ostatní společnosti

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

22.1. SMLUVNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z REFUNDACÍ

Skupina od 1. 1. 2018 (viz kapitola 3.1.) dle IFRS 15 rozeznává následující smluvní závazky (viz kapitola 18.) a závazky z refundací (viz kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky ^o (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Smluvní závazky - přijaté zálohy	1	1
Smluvní závazky celkem	1	1

^o od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1. a 18.

Závazky z refundací ^o (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	1. 1. 2018
Závazky z refundací	31	11
Závazky z refundací celkem	31	11

^o od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1., 16. a 18.

22.2. VÝNOSY VZTAHUJÍCÍ SE KE SMLUVNÍM ZÁVAZKŮM

Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku (údaje v mil. Kč)	2018
Tržby z nákladní přepravy	1

22.3. ZBÝVAJÍCÍ ZÁVAZKY K PLNĚNÍ

Zbývajících závazky k plnění (údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018
Tržby z nákladní přepravy	26
Ostatní tržby z nákladní přepravy	2
Ostatní tržby z hlavní činnosti	1
Ostatní provozní výnosy	2
Celkem	31

23. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	35	8
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	69*	142
Náhrady za manka a škody	53*	44
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	8*	11
Kurzové zisky – provozní	95	83
Změna stavu rezerv	1	46
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	1	11
Změna stavu opravných položek k zásobám	0	3
Výnosy z pronájmu	0*	427
Ostatní	25	32
Ostatní provozní výnosy celkem	287	807

* od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací standardu IFRS 15 viz kapitola 3.1. a 22.

24. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Trakční náklady	- 1 367	- 1 257
- Trakční palivo (nafta)	- 432	- 404
- Elektrická trakční energie	- 935	- 853
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	- 1 126	- 1 322
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	- 3 829	- 3 439
- Spotřeba materiálu	- 308	- 300
- Spotřeba ostatní energie	- 83	- 84
- Spotřeba PHM	- 12	- 11
- Opravy a udržování	- 366	- 244
- Cestovné	- 64	- 43
- Telekomunikační, datové a poštovní služby	- 57	- 53
- Nájemné ostatní	- 155	- 167
- Nájemné za železniční vozy	- 686	- 611
- Přepravné	- 1 488	- 1 363
- Služby spojené s užíváním budov	- 41	- 39
- Provozní čištění železničních kolejových vozidel	- 5	- 5
- Pohraniční výkony	- 182	- 175
- Náklady na reklamu a propagaci	- 11	- 17
- Leasing	- 11	- 10
- Přidělená kapacita dopravní cesty	- 28	- 28
- Informatika	- 133	- 113
- Výkony hasičské záchranné služby	- 10	- 10
- Služby v oblasti ekologie	- 8	- 7
- Ostatní služby	- 181	- 159
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie celkem	- 6 322	- 6 018

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 828 mil. Kč (v roce 2017 ve výši 779 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 skupinovým statutárním audítorem – společností PricewaterhouseCoopers.

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Povinný audit roční účetní závěrky (včetně dceřiných společností)	- 4	- 3
Ostatní služby (včetně dceřiných společností)*	- 3	- 3
Celkem	- 7	- 6

25. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Mzdové náklady	- 3 113	- 2 871
Penzijní benefity	- 660	- 609
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	- 371	- 345
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	- 168	- 163
Odměny členům klíčového managementu	- 54	- 51
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	- 41	- 37
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	- 4 407	- 4 076

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

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců Skupiny:

	2018	2017
Zaměstnanci	7 134	7 130
Klíčový management	31	30
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	7 165	7 160

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.

Odměny členům klíčového managementu:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Krátkodobé benefity	- 40	- 38
Penzijní benefity	- 9	- 8
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	- 5	- 5
Celkové odměny klíčového managementu	- 54	- 51

26. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Odpisy pozemků, budov a zařízení (kapitola 5.)	- 1 158	- 1 109
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6.)	- 88	- 87
Odpisy a amortizace celkem	- 1 246	- 1 196

27. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	- 83	- 39
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	- 12 ^a	- 23
Daně a poplatky	- 6	- 10
Kurzové ztráty - provozní	- 93	- 108
Pojistné	- 81 ^a	- 83
Manka, škody	- 31 ^a	- 21
Ostatní	- 62	- 59
Ostatní provozní náklady celkem	- 368	- 343

^a od 1.1.2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1.

Položka ostatní je tvořena převážně náklady z provozních kurzových rozdílů a nákladů na pojistné.

28. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	- 2	0
Úroky ze závazků z finančního a zpětného leasingu	- 91	- 107
Nákladové úroky – dluhopisy	- 28	- 18
Ostatní nákladové úroky	- 11	- 20
Odvícení diskontu rezerv	- 3	- 2
Náklady z derivátových operací	- 1	0
Kurzové ztráty – finanční	- 90	- 120
Bankovní výlohy	- 3	- 3
Ostatní finanční náklady	- 14	- 14
Finanční náklady celkem	- 243	- 284

29. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Kurzové zisky - finanční	86	116
Ostatní finanční výnosy	3	6
Finanční výnosy celkem	89	122

30. Daň ze zisku

30.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	- 63	- 57
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	- 152	- 146
Celkový daňový náklad	- 215	- 203

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Zisk z pokračujících činností	878	948
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	- 167	- 180
Úpravy:		
Dopad rozdílné daňové sazby v jiných zemích	- 7	- 7
Ostatní daňově neuznatelné náklady	- 54	- 104
Daňově neuznatelné výnosy	39	93
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	- 26	- 5
Daň ze zisku vykázaná v hospodářském výsledku	- 215	- 203

30.2. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

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

30.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(údaje v mil. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1. 1. 2017	- 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
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	72	8	72	- 2	0	2	152
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	- 1*	- 22	0	- 23
Kurzové rozdíly	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav 31. 12. 2018	0	1 199	- 148	582	- 21	- 5	2	1 609

* od 1. 1. 2018 změna v souvislosti s aplikací IFRS 15 viz kapitola 3.1.

31. Transakce se spřízněnými stranami**31.1. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ NA KONCI ÚČETNÍHO OBDOBÍ**

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	5	230
RAILLEX, a.s.	2	1
Ostravská dopravní společnost, a.s.	17	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	4	12
Společné podniky a přidružené společnosti	23	13
ČD - Telematika, a.s.	0	7
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	99
DPOV, a.s.	1	14
ČD travel, s.r.o.	0	1
ČD Relax, s.r.o.	0	3
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	10	125
Celkem	38	368

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
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
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

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

Nevyrované 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

2018 (údaje v mil. Kč)	Prodej DHM	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	0	19	2	21
DPOV, a.s.	0	3	0	3
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	40	0	40
RAILLEX, a.s.	0	26	0	26
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	5	0	5
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	54	0	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	6	24	0	30
Celkem	6	171	2	179

2017 (údaje v mil. Kč)	Prodej DHM	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
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

31.3. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2018 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy a.s.	25	1 411	120	8	7	1 571
ČD - Telematika, a.s.	0	3	19	0	0	22
ČD - Informační Systémy, a.s.	55	5	113	0	0	173
DPOV, a.s.	10	18	20	0	0	48
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	0	19
ČD Relax, s.r.o.	0	0	20	0	0	20
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	1	0	0	1
JLV, a.s.	0	0	1	0	0	1
RAILLEX, a.s.	0	0	9	0	0	9
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	65	0	0	65
Celkem	90	1 437	387	8	7	1 929

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2018 představuje především nakoupená trakční energie ve výši 828 mil. Kč a motorové nafty v hodnotě 430 mil. Kč.

2017 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
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 Relax, s.r.o.	0	0	15	0	0	15
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	19	0	0	19
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.

31.4. NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HMO TNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

31.4.1. Prodeje

Žádné významné prodeje majetku se v rámci spřízněných stran v roce 2018 neuskutečnily.

31.4.2. Nákupy

Nákupy (údaje v mil. Kč)	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2018	2018	2017	2017
České dráhy, a.s.	0	25	0	67
ČD - Informační Systémy, a.s.	53	2	63	17
DPOV, a.s.	0	10	0	61
Celkem	53	37	63	145

31.5. VÝPŮJČKY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

ČD Cargo, a.s. čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2017 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 352 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2018 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 281 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 74 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 2018 a 2017 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2018 a 2017 je uvedena v bodě 24.

Výnosy Skupiny v roce 2018 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 15 mil. Kč. V roce 2017 to bylo 11 mil. Kč.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2018 a 2017 byly následující:

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

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
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

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

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Tržby z nákladní přepravy	3	4
Dohadné položky aktivní	3	4
Ostatní	5	5
Celkem	11	13

Závazky (údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	212	138
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	0	2
Soudní smír – trakční energie	89	152
Dohoda o narovnání - výluky	18	30
Soudní rozsudek - výluky	0	0
Rádiové komunikační technologie	12	12
Ostatní	20	17
Dohadné položky pasivní	33	123
Poplatek za užití dopravní cesty	0	85
Náhrada škod mimořádných událostí	2	2
Neodebraná kapacita ŽDC	14	16
Výkony HZS	10	10
Dodávka tepla	6	7
Nájem nebytových prostor	0	1
Ostatní dohadné položky pasivní	1	2
Celkem	384	474

15

Částka ve výši 18 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 13 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 5 mil. Kč.

Částka ve výši 89 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 63 mil. Kč a na dlouhodobou část ve výši 26 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. 2018 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	241
Tepelná energie	9	0
Ostatní	2	2
Celkem	12	243

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Nájemné nemovitostí	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	308
Ostatní	9	2
Celkem	10	310

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

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Tržby z nákladní přepravy	40	30
Celkem	40	30

Skupina neeviduje žádné významné závazky vůči Skupině ČEZ.

31.8. VZTAHY S OSTATNÍMI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

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

32. Nekontrolní podíly**32.1. VLASTNÍ KAPITÁL – NEKONTROLNÍ PODÍLY**

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekontrolní podíly ve výši	33,07 %	49 %	–
Základní kapitál	23	2	25
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	1	3	4
Nerozdělený zisk	2	1	3
Celkem	26	6	32

Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2018 odkoupila nekontrolní podíl ve společnosti ČD Logistics, a.s., ve výši 22 %.

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	ČD Logistics, a.s.	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
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

32.2. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ - SPOLEČNOSTI S NEKONTROLNÍMI PODÍLY

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.
Aktiva celkem	80	15
Dlouhodobá aktiva	63	6
Krátkodobá aktiva	17	9
Závazky celkem	2	3
Krátkodobé závazky	2	3
Čistá aktiva	78	12
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	26	6
Podíl na čistých aktivech - Skupina	52	6

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	ČD Logistics, a.s.	Terminál Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.
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

(údaje v mil. Kč)	2018	2017	2016
Výnosy celkem	63	821	777
Zisk za období	6	18	13
Podíl na zisku za období - nekontrolní podíly	2	5	3
Podíl Skupiny na zisku za období	4	13	10

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 70% (dle interních nastavených cílů dokonce 65%).

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	5 223
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	-725
Čistý dluh celkem	4 498	3 952

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018	31.12.2017
Základní kapitál	13	8 494
Kapitálové fondy	13	360
Nerozdělený zisk/Neuhrazená ztráta		160
Vlastní kapitál celkem	9 014	8 483

Představenstvo mateřské společnosti a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu Představenstva mateřské společnosti a Dozorčí rady.

33.2. 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

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních aktiv IAS 39	Třídy finančních aktiv	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	725
		Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 757
		Ostatní finanční aktiva	10	497
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	8
Celkem			2 987	2 909

Klasifikace finančních závazků IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních závazků IAS 39	Třídy finančních závazků	31. 12. 2018	31. 12. 2017	
Finanční závazky oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	38	5
		Ostatní finanční závazky - deriváty ostatní	17	0	1
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	1 816	2 164
		Vydané dluhopisy	15	3 010	2 001
		Úvěry	15	398	477
		Závazky z obchodních vztahů	14	2 209	1 806
		Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	44	158
		Závazky z dohod o narovnání	17	102	169
		Ostatní finanční závazky	17	47	65
Celkem			7 664	6 846	

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

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

V roce 2017, dle IAS 39 byly v rámci realizovatelných finančních aktiv vykázané investice do majetkových účastí, které neměly kotovanou tržní cenu na aktivním trhu a které byly oceněny pořizovací cenou, protože jejich reálná hodnota nebyla spolehlivě určena.

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2, tj. ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen), tak jak je uvedeno v kapitole 33.11.3.

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

Třída finančního aktiva (údaje v mil. Kč)	2018	2017	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0	Finanční výnosy
Celkem	0	0	

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. 2018 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 128	8	45	2 181
Finanční závazky	- 1 394	- 11	- 41	- 1 446
Celkem	734	- 3	4	735

31. 12. 2017 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 711	18	31	1 760
Finanční závazky	- 1 579	- 9	- 40	- 1 628
Celkem	132	9	- 9	132

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:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Přepočet položek v cizí měně na konci období	- 30	- 5
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	- 6	- 9
Celkem dopad na zisk za období	- 36	- 14
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	94	79
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	94	79

33.5.2. Měnové forwardy a opce

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cizoměnové forwardy

Prodej (údaje v mil. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Reálná hodnota
31.12.2018	25,969	EUR	96	-18
31.12.2017	26,641	EUR	84	86

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2017 a 2018 uzavřeny.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi

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

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	129	257	1 158	926	0	2 470

31. 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 tržby v EUR	128	255	1 149	613	0	2 145

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:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-19	-44
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	2
Celkem dopad na zisk za období	-19	-42
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	1
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	0	1

33.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost ČD Cargo, a.s., zavazuje směřit rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takoveto smlouvy umožňují, aby Skupina eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce IRS.

Vedení mateřské společnosti se rozhodlo zajistit proti úrokovému riziku plynoucímu z fluktuace úrokových sazeb. Jedná se zejména o úrokové sazby kontokorentních úvěrů, které jsou vázány na O/N PRIBOR a dále na zdroje financování na plovoucí úrokové sazbě.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího ná-

stroje. Jeho výpočet je založený na smlouvě o úrokovém swapu se splatností v roce 2020, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový swap. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu jednotlivých leasingů. Je zajištěna floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokové swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce). Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému vypovězení nebo splacení leasingových splátek. Samotná efektivita je pravidelně monitorována a měřena.

Na základě výše uvedených skutečností Skupina předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání a změny peněžních toků z leasingových splátek budou kompenzovány změnou peněžních toků plynoucích z úrokových swapů. Výsledkem transakce (po zahrnutí úrokových swapů) by měla být predikovatelná (pevná) výše úrokových nákladů z leasingů.

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti vidí Skupina ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti ČD Cargo nebo protistrany. Případně v předčasném vypovězení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených ve smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s., nebo protistrany.

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

IRS

31. 12. 2018	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,265 %	82	-1
Od 1 do 5 let	3,265 %	13	0
Celkem			-1

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

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

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

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1 : 1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založený na smlouvě o úrokovém collaru se splatností v roce 2019, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový collar. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

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

Nominální hodnoty collaru jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu leasingu. Je zajištěna floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokový collar byl sjednán s platbou prémie.

Vzhledem k tomu, že úvěrové riziko není součástí zajištěného rizika, úvěrové riziko ovlivňuje pouze změny hodnoty zajišťovacího nástroje. Kreditní riziko vzniká z úvěrového ratingu Skupiny a banky jako protistrany úrokového swapu. Kreditní riziko spojené s bankou i Skupiny je považováno za minimální a budou přehodnocena v případech, kdy se objeví významná změna okolností u jedné ze stran.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti vidí Skupina ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti ČD Cargo nebo protistrany. Případně v předčasném vypovězení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených ve smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s., nebo protistrany.

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

31. 12. 2018	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	1,13 % - 3,13 %	177	0
Od 1 do 5 let	1,13 % - 3,13 %	0	0
Celkem			0

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

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu 1145 nákladních vozů (vozy řad Rils + Hab-billns + 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 plynoucích 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:

(údaje v mil. Kč)	2018	2017
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	8	12
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	8	12

33.7.2. Komoditní deriváty

Mateřská společnost v souladu s požadavky na řízení úrokového rizika, uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá ve stanovení fixní ceny trakční nafty.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1 : 1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o komoditním swapu, který vyrovnává nákup zajišťovaného objemu plánované spotřeby dle schválené Strategie řízení finančních rizik. Skupina si uvědomuje, že do výpočtu zajišťovacího poměru vstupují rizikové komponenty typu spotřební daň, marže obchodníka apod., ale jejich vliv na jeho výši je nevýznamný. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle níže uvedených parametrů.

Efektivita zajištění bude měřena porovnáním změn vnitřní hodnoty zajišťovacího instrumentu a změn reálné hodnoty zajištěných peněžních toků. Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího instrumentu plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČD Cargo očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a cena zajišťovacího nástroje.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané objemy nakoupené nafty tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného objemu nakoupené nafty. Je zajištěna komodita Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam. Zajištění je zároveň realizováno v měně CZK, čímž je eliminováno i riziko plynoucích z fluktuace kurzu CZK/USD. Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s. následně:

- pro rok 2019 maximálně 80 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2020 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2021 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

Komoditní zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností Skupina předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná výše ceny nakoupeného objemu nafty.

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přirážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany. Skupina v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Skupina zajišťuje z celkové nákupní ceny nafty položku Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam a jelikož je zajištění prováděno v měně CZK, tak je eliminováno i měnové riziko plynoucích z měnového páru USD/CZK. Ostatní položky, které tvoří cenu nafty jsou fixní nebo mají velmi nízkou volatilitu. Výše uvedené body považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní.

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

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt)	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31. 12. 2018	12 920	7 200	-11
31. 12. 2017	11 118	9 600	11

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty

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

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	61	0	0	82

31. 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

33.8. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

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

Zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci:

- dodavatelé, kterým ČDC vyplácí zálohy,
- finanční instituce,
- zaměstnanci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- firemní odběratelé.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje Skupinu možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost Skupiny je uložena u domácích renomovaných finančních

ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je Skupina vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů, přijímání směnek, oblast zádržného a finanční výpomoci podnikům mimo Skupinu. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Skupina bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, jsou krátkodobé pohledávky rozříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho Skupina vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 1. prosince 2018, resp. 31. prosince 2018 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Míry historických úvěrových ztrát jsou upraveny tak, aby zohledňovaly budoucí očekávaný vývoj makroekonomických veličin, které mají následně dopad na platební schopnost zákazníků. Skupina zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy, apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, Skupina se soustředí na individuální posouzení kredibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochodu hradit své závazky vůči Skupině.

Přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky

31. 12. 2018 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty ^o	0,3 %	9 %	47 %	50 %	57 %	99 %	7 %
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 629	147	30	2	7	89	1 904
Očekávaná úvěrová ztráta	- 5	- 13	- 14	- 1	- 4	- 88	- 125
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	- 23	0	0	0	0	0	- 23
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	- 28	- 13	- 14	- 1	- 4	- 88	- 148

^o matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

1. 1. 2018 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty ^o	0,3 %	0 %	13 %	38 %	88 %	99 %	7 %
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 556	129	30	13	8	103	1 839
Očekávaná úvěrová ztráta	- 4	0	- 4	- 5	- 7	- 102	- 122
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	- 20	0	0	0	0	0	- 20
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	- 24	0	- 4	- 5	- 7	- 102	- 142

^o matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Opravné položky k 1. lednu	142	162
Částky opravené v počátečním zůstatku nerozdělených zisků*	4	0
Opravné položky k 1. lednu 2018 - stanovené dle IFRS 9	4	0
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	58	38
Použití opravných položek – obchodní pohledávky	-56	-58
Opravné položky k 31. prosinci	148	142

* důsledek implementace IFRS 9 k 1.1.2018, viz kapitola 3.1.

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 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 společnosti ve skupině využívají aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je uplatňováno průběžné sledování individuálních pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek.

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě. V souvislosti s aplikací nového standardu IFRS 9 byly zhodnoceny dle kreditního rizika i pohledávky do splatnosti. Skupina je vyhodnocuje dle historických zkušeností, které byly očištěné o nahodilosti, a odrážely i makroekonomický dopad na vývoj platební morálky odběratelů. Pro Skupinu do splatnosti bylo stanoveno procento čisté tvorby opravných položek ve výši 0,3 %. První aplikace byla účtována zpětně k 1. lednu 2018.

Výše pohledávek (údaje v mil. Kč)	2018	2017
Pohledávky brutto do LS	1 629	1 556
Opravná položka do LS 0,3 %	- 5	- 4

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, snížena o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči kreditnímu riziku. Nejvýznamnější položkou v roce 2018 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 330 mil. Kč (hodnota 276 mil. Kč v roce 2017). Detailní přehled jednotlivých položek viz kapitola 10.

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

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.

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v bodě 33.9.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability Skupina průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Společnost ČD Cargo, a.s., 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. Skupina má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěno se společnost 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 2017 a 2018 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. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 276	833	262	32	0	2 403
Zajišťovací deriváty - netto	1	2	9	25	0	37
Brutto odchozí peněžní toky	52	105	471	953	0	1 581
Brutto příchozí peněžní toky	- 51	- 103	- 462	- 928	0	- 1 544
Závazky z finančního a zpětného leasingu	163	80	502	1 077	159	1 981
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	14	15	66	311	0	406
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	7	47	2 149	1 041	3 244
Celkem	1 454	937	886	3 594	1 200	8 071

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	1 328	569	169	131	0	2 197
Nezajišťovací deriváty	1	0	0	0	0	1
Zajišťovací deriváty - netto	1	1	2	1	0	5
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	1	1	2	1	0	5
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	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 – úvěr	44	16	69	297	64	490
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	0	31	1 570	507	2 108
Celkem	1 437	690	717	3 551	800	7 195

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. 2018 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	2 315	492	170	2	0	2 979
Zajišťovací deriváty	2	3	3	0	0	8
Celkem	2 317	495	173	2	0	2 987

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
Finanční 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

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od 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 1.1.2017	90	464	485	1 936	2	1 997	4 974
Peněžní toky z financování	- 51	0	- 258	0	0	0	- 309
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	40		176				216
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	- 91		- 434				- 525
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	- 5	- 22	- 2	- 18	0	0	- 47
Úvěry a půjčky klasifikované k 1.1.2017 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
Peněžní toky z financování	- 110	25	- 348	0	0	998	565
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	17	25	195			998	1 235
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	- 127		- 543				- 670
Nepeněžní toky:							
Důsledky změn měnových kurzů	- 3	7	0	12	0	0	16
Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2017 jako dlouhodobé, které se v r. 2018 staly krátkodobými	79	- 79	496	- 508	0	0	- 12
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	12	0	12
Závazky z financování k 31.12.2018	91	307	677	1 138	15	2 995	5 223

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)	31. 12. 2018	31. 12. 2017
Cashpool:		
- rámec k	600	600
Kontokorentní úvěry:		
- rámec k	1 210	1 210
Směnečný program:		
- rámec k	1 500	1 500
Celkem	3 310	3 310

33.10. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SKUPINY V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

33.10.1. Finanční leasing

V únoru 2018 byl realizován nový finanční leasing dvou hnacích drážních vozidel značky Vectron Siemens (smlouva podepsaná v roce 2017). V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude Skupina v následujících letech využívat.

33.10.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb Skupina, disponuje kontokorentními úvěry v objemu max. 1 210 mil. Kč, které poskytují 4 banky. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

33.10.3. Směnečný program

Skupina má v případě potřeby možnost využít Dozorčí radou schválený směnečný program, který byl schválen v maximálním objemu 1 500 mil. Kč. Směnečný program je možné pokrýt kombinací čerpání u dvou bank v celkovém rozsahu 2 000 mil. Kč (ČSOB 500 mil. Kč a Komerční banka 1 500 mil. Kč). Čerpání nad 1 000 mil. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat Dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 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.

Skupina má smluvně zajištěno se 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 Skupiny, byl schválen příslušnými orgány společnosti ČD Cargo, a.s., dluhopisový program v celkovém objemu 6 mld. Kč na období 10 let, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě tranše v rámci

druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 pak byla realizována nová, v pořadí čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 000 mil. Kč. V roce 2016 byla realizována v pořadí pátá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč a šestá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč. Šestá emise dluhopisů byla realizována na základě samostatných emisních podmínek a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2016 byla splacena zbývající část dluhopisů z první emise ve výši 658,3 mil. Kč a také třetí emise v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2017 neproběhla žádná nová emise dluhopisů. V roce 2018 proběhla sedmá emise v nominální výši 1 000 mil. Kč.

Celkově má ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2018 emitovány dluhopisy v objemu 3 000 mil. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu Skupiny. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou dluhopisů bude i nadále skupina 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. 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. 2018 je ve výši 1 947 mil. Kč. Reálná hodnota závazků z leasingů kalkulovaných na fixní sazbu je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je určena na základě podmínek posledně realizovaných leasingových obchodů a tržní úrokové míry platné k ultimu roku, kterou je následně přepočten zbývající závazek fixních leasingů. K 31. 12. 2017 byla ve výši 2 288 mil. Kč.

Reálná hodnota dluhopisů ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2018 ve výši 2 986 mil. Kč. K 31. 12. 2017 byla ve výši 2 015 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31. 12. 2018	Účetní hodnota 31. 12. 2018	Reálná hodnota 31. 12. 2017	Účetní hodnota 31. 12. 2017
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	8	8	96	96
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	0	0	277	277
Celkem		8	8	373	373

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31. 12. 2018	Účetní hodnota 31. 12. 2018	Reálná hodnota 31. 12. 2017	Účetní hodnota 31. 12. 2017
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	38	38	5	5
Finanční deriváty k obchodování	úroveň 2	0	0	1	1
Vydané dluhopisy	úroveň 2	2 986	3 010	2 015	2 001
Závazky z finančního a zpětného leasingu	úroveň 2	1 947	1 816	2 288	2 163
Celkem		4 971	4 864	4 309	4 170

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 kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

33.11.3. 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 zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

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

34. Události po skončení účetního období

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

35. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 9. 4. 2019

16

Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti

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

17

Zpráva o vztazích

Zpráva statutárního orgánu společnosti o vztazích vypracovaná podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Statutární orgán společnosti ČD Cargo, a.s., se sídlem Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00, IČ: 281 96 678, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844 tímto v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, vypracoval tuto zprávu o vztazích za účetní období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018.

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 obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Ing. Miroslav Kupec, předseda představenstva od 11. 9. 2018 do 31. 12. 2018
(den vzniku členství 7. 12. 2016, den vzniku funkce 11. 9. 2018),

Ing. Miroslav Kupec, člen představenstva od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
(den vzniku členství 7. 12. 2016),

Pavel Krtek, M.Sc., předseda představenstva od 1. 1. 2018 do 11. 9. 2018
(den vzniku členství 21. 2. 2014, den vzniku funkce 10. 11. 2014),

Pavel Krtek, M.Sc., člen představenstva od 1. 1. 2018 do 18. 9. 2018
(den vzniku členství 21. 2. 2014),

Ing. Ludvík Urban, místopředseda představenstva od 1. 1. 2018 do 11. 9. 2018
(den vzniku členství a funkce 10. 11. 2014),

Ing. Michal Štěpán, člen představenstva od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
(den vzniku členství 21. 2. 2014)

Martin Bělčík, člen představenstva od 1. 1. 2018 do 11. 9. 2018
(den vzniku členství 7. 12. 2016),

Ing. Radek Dvořák, člen představenstva od 11. 9. 2018 do 31. 12. 2018
(den vzniku členství 11. 9. 2018),

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

Ivan Bednárik, MBA, předseda představenstva od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
(den vzniku členství 1. 11. 2014, den vzniku funkce 3. 11. 2014),

Bohumil Rampula, člen představenstva od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
(den vzniku členství 1. 11. 2014),

Ing. Zdeněk Škvařil, člen představenstva od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018
(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 Praha 3, Pernerova 2819/2a, PSČ 130 00, zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938
- **ČD – Informační Systémy, a.s.**, IČ: 248 29 871, se sídlem Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsaná 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, zapsaná 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, zapsaná 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, zapsaná 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, zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 108644
- **ČSAD SVT Praha, s.r.o.**, IČ: 458 05 202, se sídlem Praha 8, Křížkova 4 – 6, zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11856
- **Dopravní vzdělávací institut, a.s.**, IČ: 273 78 225, se sídlem Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná 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, zapsaná u Krajského soudu Ostrava, oddíl B, vložka 3147
- **CHAPS, spol. s r.o.**, IČ: 475 47 022, se sídlem Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná 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, zapsaná 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, zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 37829
- **RailReal, a.s.**, IČ: 264 16 581, se sídlem Olšanská 2643/1a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 6888

- **Smíchov Station Development, a.s.**, IČ: 272 44 164, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsaná 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, zapsaná 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, zapsaná u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10025
- **Žižkov Station Development, a.s.**, IČ: 282 09 915, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsaná 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 9 053 mil. Kč ovládané osoby zjištěného poslední účetní závěrkou činí částku 905,3 mil. Kč, takovému jednání, které by bylo uskutečněno v období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018, neevidujeme.

Článek III.

Smlouvy a dohody platné mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu rozhodného účetního období (tj. za období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018) byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi osobami Skupiny ČD platné a účinné následující obchodní smlouvy:

Název partnerské společnosti	Počet smluv platných v rozhodném období				
	Sml. o dílo	Kupní	Nájem	Ostatní	celkem
ČD-Infomační Systémy, a.s.	44	1	0	22	67
České dráhy a.s.	9	2	47	117	175
ČD – Telematika, a.s.	0	1	1	4	6
ČD Reality, a.s.	0	0	0	0	0
ČD relax s.r.o.	0	0	0	1	1
ČD Restaurant, a.s.	0	0	0	0	0
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	1	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	2	2
DPOV, a.s.	4	1	3	15	23
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	0	6	6
JLV, a.s.	0	0	0	1	1
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
CELKEM	57	6	51	169	282

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 (tj. v období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018), tak i ze smluv uzavřených nikoliv v rozhodném účetním období (tj. 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.	20 834	1 571 916
ČD Telematika, a.s.	337	21 371
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	40 183	811
DPOV, a.s.	2 924	48 436
ČD - Informační Systémy, a. s.	0	173 151
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	18 626
ČD travel, s.r.o.	0	0
ČD relax s.r.o.	0	19 790
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	1 293
Celkem	64 278	1 855 394

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. 2018 do 31. 12. 2018 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 2018,
- v účetním období od 1. 1. 2018 do 31. 12. 2018 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. 2018 do 31. 12. 2018 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. 2018 do 31. 12. 2018 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., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Článek VI.**Důvěrnost informací**

Za důvěrné jsou v rámci Skupiny ČD považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství osob Skupiny ČD, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoli osobou Skupiny ČD označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoli osobě ze Skupiny ČD. Z důvodu, aby nedošlo k újmě na straně ovládané osoby, neobsahuje zpráva statutárního orgánu ovládané osoby podrobnější rozčlenění výše uvedených položek.

Článek VII.**Závěr**

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společností 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 26. 2. 2019

Podpis předsedy představenstva a člena představenstva ovládané osoby ČD Cargo, a.s.:



Ivan Bednárik, MBA
předseda představenstva



Bohumil Rampula
člen představenstva

18

Přehled použitých zkratk

AEO	Oprávněný hospodářský subjekt
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci
ČD	České dráhy, a.s.
ČDC	ČD Cargo, a.s.
Eas, Zaes, Falls, Eanos, Zacns, Sggrrs, Laaps	obchodní skupiny nákladních vozů
EU	Evropská unie
hrtkm	hrubé tunové kilometry
HZS	hasičský záchranný sbor
ICT	informační a komunikační technologie
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
ISR	Evropský centrální systém pro sledování vozů a zásilek
ISO	International Organization for Standardization
JPO	jednotka požární ochrany
MU	mimořádná událost
OHSAS	certifikace systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
OSŽ	odborové sdružení železničářů
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
PHM	pohonné hmoty
PJ	provozní jednotka
SOKV	střediska oprav kolejových vozidel
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
UIC	Mezinárodní železniční unie
ÚDIV	ústřední dirigování vozů
ŽKV	železniční kolejová vozidla

19

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

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

IČ: 281 96 678

DIČ: CZ 281 96 678

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 12844

Telefon: +420 9722 42 100

Fax: +420 9722 42 101

Datová schránka: 8tscdpq

e-mail: press@cdcargo.cz

[http: www.cdcargo.cz](http://www.cdcargo.cz)

Infolinka:

Telefon: +420 972 242 255

e-mail: info@cdcargo.cz

Zákaznické centrum:

Telefon/dispečink: +420 725 957 735

e-mail: ZakaznickeCentrum@cdcargo.cz

