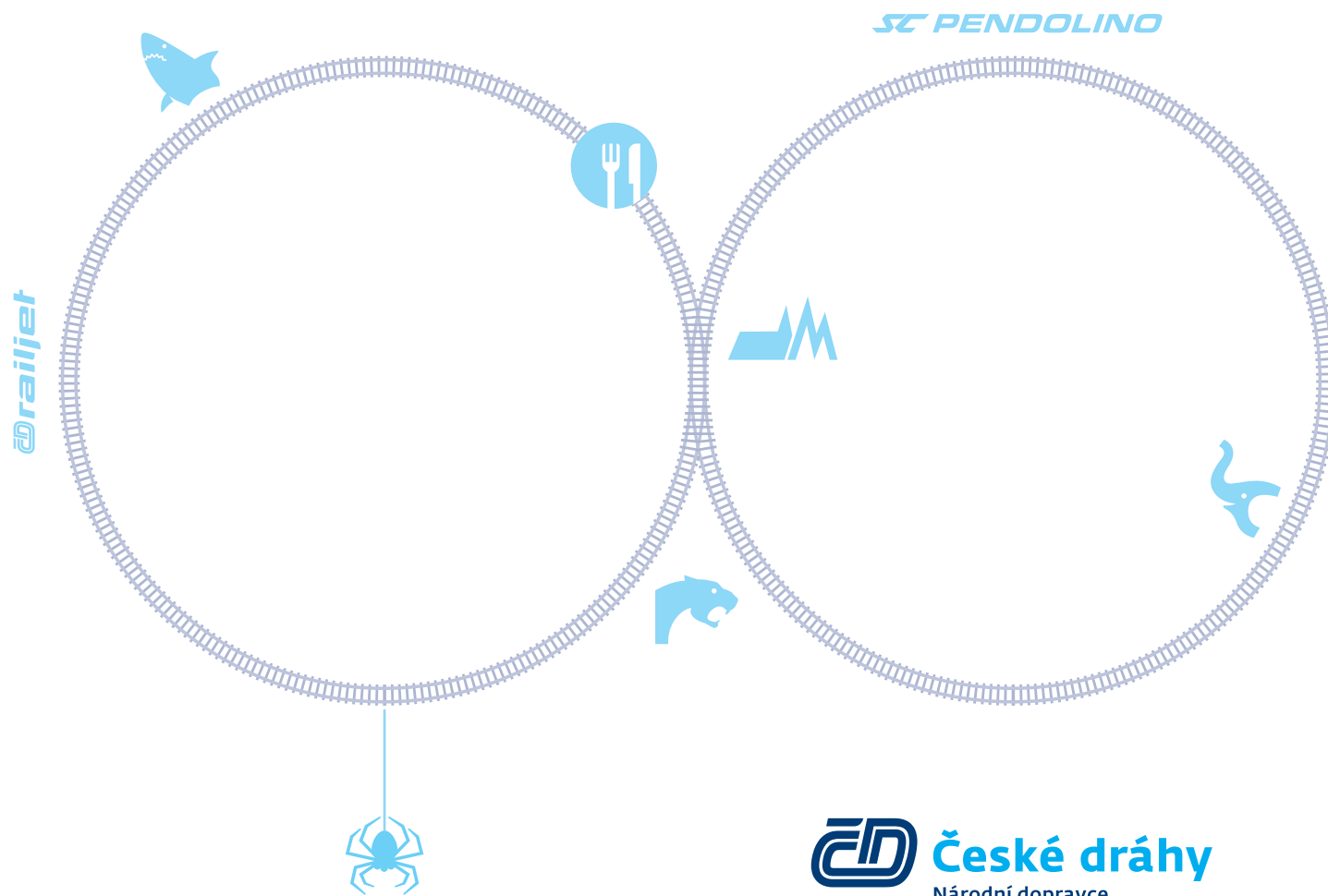


Pololetní zpráva Skupiny České dráhy 2019



Obsah

01

Hlavní ukazatele Skupiny ČD

strana 03

02

Úvodní slovo místopředsedy představenstva

strana 04

03

Odpovědnost za pololetní zprávu Skupiny ČD

strana 05

04

Přehled majetkových účastí Skupiny ČD k 30. červnu 2019

strana 06

05

Informace o podnikatelské činnosti Skupiny ČD za období 6 měsíců končící 30. června 2019

strana 08

06

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. června 2019

strana 11

07

Identifikační a kontaktní údaje

strana 28

Hlavní ukazatele Skupiny ČD

Klíčové ukazatele (mil. Kč)	1-6/2019	1-6/2018	ROZDÍL
Skupina ČD			
Výnosy *)	20 321	17 349	2 972
Ostatní provozní výnosy *)	514	2 453	-1 939
EBITDA (z pokračujících činností)	4 808	4 282	526
EBIT (z pokračujících činností)	1 176	1 233	-57
Výsledek hospodaření za období	441	262	179
Celková aktiva	101 353	87 192	14 161
CAPEX	3 561	2 463	1 098
Odpisy a amortizace	3 632	3 049	583
Zadluženost (%) – cizí zdroje/celková aktiva	59,8	54,8	5,0
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky	121,4	97,3	24,1
ROCE (%) – EBIT/(celková aktiva - krátkodobé závazky)	1,4	1,7	-0,3
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	23 501	23 366	135
Osobní doprava (ČD, a.s.)			
Počet přepravených cestujících (mil.)	91,6	89,4	2,2
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	4 195	3 928	267
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	62,17	62,15	0,02
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	46	44	2
Obsazenost nabízené kapacity (%)	30	29	1
Nákladní doprava (Skupina ČD Cargo)			
Objem přepravy (mil. t)	33,4	33,5	-0,1
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	5 902	6 308	-406
Dopravní výkon (mld. hrubých tuno-kilometrů)	12,0	12,6	-0,6

*) Změna ve vykazování řádků Výnosů a Ostatních provozních výnosů v roce 2019 vlivem nových standardů, viz. Kapitola 2.1. Mezitímní konsolidované účetní závěrky k 30. 6. 2019

Úvodní slovo místopředsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

první pololetí roku 2019 bylo pro České dráhy úspěšné. Zisková byla jak mateřská společnost, tak všechny její dcery. Skupina České dráhy podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhla kladný hospodářský výsledek ve výši 441 milionů korun. To je zhruba sedmdesátiprocentní zlepšení oproti stejnému období loňského roku.

Akciová společnost České dráhy, jejímž hlavním byznysem je osobní železniční doprava, na jaře obhájila mezinárodní rating od agentury Moody's na stupni Baa2 se stabilním výhledem a s rekordně nízkým úrokem emitovala nové eurobondy. Ve vlacích dál přibývalo cestujících a zejména na klíčových dálkových linkách byly nárůsty dvouciferné. Zvyšují se všechny důležité ukazatele, tedy průměrná přepravní vzdálenost, přepravní výkon i obsazenost našich spojů. Lidé s námi jezdí na delší vzdálenosti a stále častěji volí spoje Českých drah také při cestách za byznysem a při volnočasovém cestování. Proti vyšším tržbám však stojí zdražování vstupů. Například jen za elektřinu jsme kvůli zvýšení jednotkové ceny zaplatili o 225 milionů korun více než loni. Samotný segment osobní dopavy přesto vykázal meziročně o téměř půl miliardy lepší výsledek a skončil ziskem 85 milionů korun.

V segmentu nákladní dopavy rostly výnosy realizované na tuzemském dopravním trhu i v zahraničí. Úspěšně pokračuje plánovaný rozvoj mezinárodních přeprav pod značkou ČD Cargo. Vedle Polska, kde jsme plně etablovaným dopravcem, operují naše nákladní vlaky i v Rakousku a v dalších zemích. Vzrostly především přepravy uhlí, zemědělských výrobků a zvýšily se výkony kombinované dopavy. Segment nákladní dopavy realizoval zisk za období leden až červen 2019 ve výši 270 milionů korun. Mírný meziroční pokles je přitom ovlivněn růstem cen elektrické energie, vyššími odpisy z nových investic a zvýšením osobních nákladů v důsledku celkové situace na pracovním trhu v České republice.

Obě největší společnosti Skupiny České dráhy kontinuálně investují do obnovy vozidlového parku a do rozvoje svých služeb. To je hlavním předpokladem jejich dalšího růstu na otevřeném trhu nákladní i osobní dopavy. Naší ambicí je dál zvyšovat efektivitu fungování všech společností Skupiny České dráhy a udržet hospodaření v kladných číslech.



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

Odpovědnost za pololetní zprávu Skupiny ČD

Čestné prohlášení

Oprávněné osoby emitenta prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává konsolidovaná pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku.

V Praze dne 27. srpna 2019



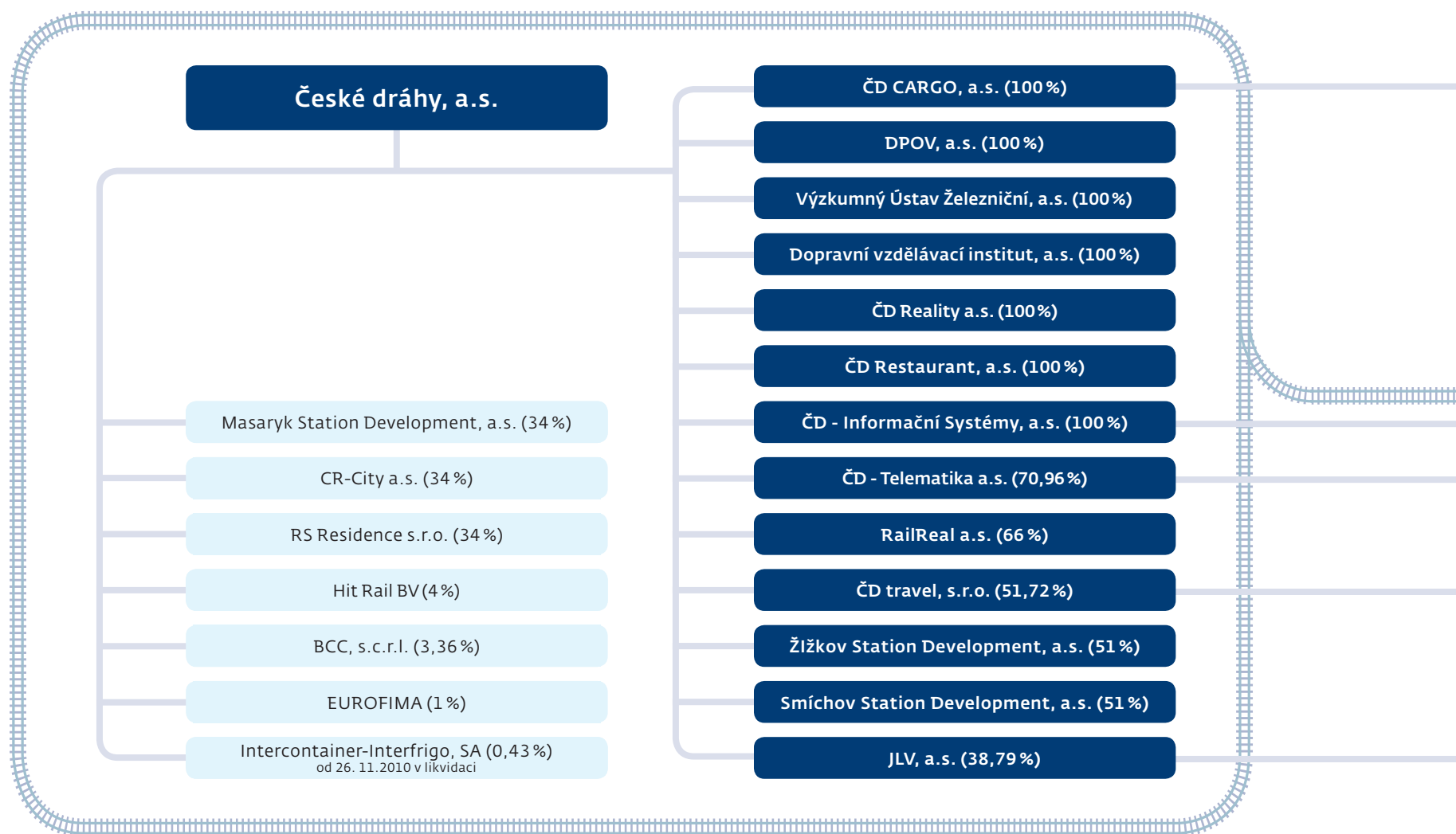
Ing. Radek Dvořák
místopředseda
představenstva
České dráhy, a.s.



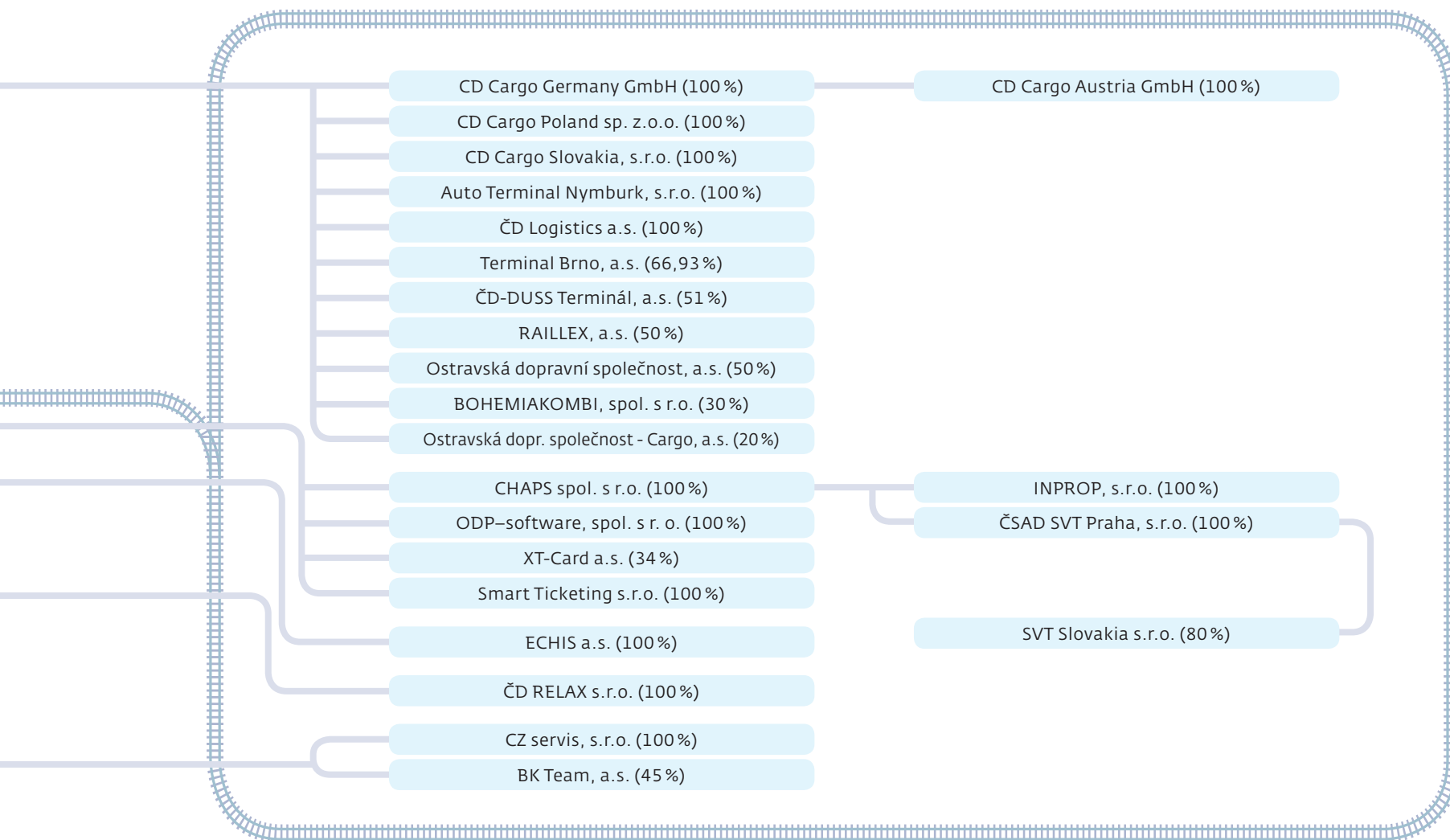
Patrik Horný
člen představenstva
odpovědný za úsek
ekonomiky
České dráhy, a.s.

Tato zpráva nebyla ověřena auditorem.

Přehled majetkových účastí Skupiny ČD



Stav k 30. červnu 2019



Informace o podnikatelské činnosti Skupiny ČD za období 6 měsíců končící 30. června 2019

Ekonomické výsledky

Výsledky hospodaření dle segmentů

(mil. Kč)		Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Ostatní	Eliminace	Celkem
Výnosy	6/2019	12 354	6 680	185	2 529	-1 427	20 321
	6/2018	11 212	6 168	0	0	-31	17 349
Ostatní provozní výnosy	6/2019	460	232	81	255	-514	514
	6/2018	852	367	523	2 851	-2 140	2 435
Služby, spotřeba materiálu a energie	6/2019	-4 964	-2 937	-107	-1 489	1 195	-8 302
	6/2018	-4 810	-3 073	-96	-1 526	1 241	-8 264
Osobní náklady	6/2019	-4 553	-2 237	-101	-620	121	-7 390
	6/2018	-4 219	-2 117	-85	-592	150	-6 863
EBITDA z pokračujících činností	6/2019	2 853	1 582	70	643	-340	4 808
	6/2018	2 607	1 140	355	697	-517	4 282
Odpisy a amortizace	6/2019	-2 431	-985	-47	-195	26	-3 632
	6/2018	-2 294	-581	-42	-173	41	-3 049
EBIT z pokračujících činností	6/2019	422	597	23	448	-314	1 176
	6/2018	313	559	313	524	-476	1 233
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	6/2019	85	270	34	369	-317	441
	6/2018	-388	350	322	466	-488	262

Osobní doprava

V oblasti **přepravních výkonů** v osobní dopravě bylo za období leden – červen 2019 přepraveno 91,6 mil. cestujících (meziroční nárůst 2,2 mil. osob) a přepravní výkon tak činil 4 195 mil. oskm (meziroční nárůst 267 mil. oskm).

V oblasti **dopravních výkonů** v osobní dopravě za období leden – červen 2019 došlo ke zvýšení výkonu v hrtkm (meziroční nárůst 286 mil. hrtkm) při současném meziročním zachování objemu výkonů ve vlkm.

Výnosy segmentu osobní doprava v období leden až červen 2019 byly ve srovnání se stejným obdobím roku 2018 pozitivně ovlivněny nárůstem tržeb z přepravy cestujících (900 mil Kč, tj. 22,4%) a vyššími úhradami od objednavatelů dopravy v závazku veřejné služby (52 mil. Kč).

Nárůst tržeb v oblasti **vnitrostátní přepravy** za období leden až červen 2019 o 833,8 mil. Kč (tj. 30,5%) proti předchozímu roku je způsoben především nárůstem tržeb z kompenzace za poskytnuté slevy ze strany MD o 1 081 mil. Kč proti stejnému období roku 2018 (důvodem je úhrada kompenzačních státem nařízených slev) a nárůstem tržeb v doplňkových službách. Naproti tomu byl v tomto období pokles tržeb z prodeje jízdních a rezervačních dokladů o 197,3 mil. Kč, tj. -9,2% vůči stejnému období roku 2018. Snížení těchto tržeb je způsobeno nižším výběrem jízdného od cestujících vlivem nové cenové regulace. Dále byly tržby ovlivněny poklesem výnosů z podílů pro ČD z integrovaných dopravních systémů (IDS) o 32,4 mil. Kč proti skutečnosti roku 2018 (tj. -7,0%).

V oblasti **mezinárodní přepravy** byl v období leden až červen 2019 zaznamenán nárůst tržeb proti roku 2018 (38,1 mil. Kč, 5,2%) zejména v oblasti prodeje mezinárodních dokladů a v podílu z prodeje mezinárodních dokladů v zahraničí.

Nárůst v oblasti **osobních nákladů** souvisí s podmínkami kolektivní smlouvy platné pro rok 2019.

Meziroční porovnání segmentu osobní doprava je pozitivně ovlivněno také lepším finančním výsledkem, kdy se v období leden až červen 2018 do finančního výsledku hospodaření promítly negativní dopady vlivu oslabení kurzu CZK/EUR ve vazbě na přecenění závazků z dluhopisů.

V oblasti **investic do dlouhodobého majetku** (Capex) za první pololetí 2019 patří mezi nejvýznamnější položky v segmentu osobní dopravy dodávky souprav push-pull nezávislé trakce, dodávka motorových lokomotiv řady 794 pro staniční posun, přestavba vozů řady WR na vozy řady ARmpee, modernizace osobních železničních vozů ex ÖBB a modernizace motorových vozů řady 809, 810.

Ve druhé polovině roku 2019 předpokládáme zachování dosavadního pozitivního vývoje v oblasti tržeb z přepravy cestujících.

Nákladní doprava

V segmentu nákladní dopravy lze velmi pozitivně hodnotit **meziroční navýšení výnosů realizovaných na tuzemském dopravním trhu i v zahraničí**. Pokračuje plánovaný rozvoj mezinárodních přeprav pod značkou ČD Cargo. Vedle Polska, kde je již ČD Cargo plně etablovaným dopravcem, lze vlaky ČD Cargo pravidelně spatřovat také v Rakousku a v dalších zemích. Vzrostly především přepravy uhlí, zemědělských výrobků a zvýšily se také výkony kombinované dopravy. V některých komoditách se však již negativně projevuje zpomalování ekonomického růstu v Evropě. **Za první pololetí roku 2019 přepravila Skupina ČD Cargo celkem 33,4 mil. tun**

zboží. ČD Cargo však poskytuje komplexní služby, rostou tedy zároveň i tržby z doplňkových služeb k dopravě – vlečné, logistické, terminálové apod.

Vyšší objem výnosů je podpořen pokračujícími investicemi do pořízení a modernizace lokomotiv a nákladních vozů. V prvním pololetí roku 2019 byly pořízeny další tři interoperabilní lokomotivy Vectron. Park nákladních vozů byl rozšířen o další plošinové vozy a velkoobjemové cisterny a byly provedeny revizní opravy cca 1 800 nákladních vozů, což přispělo k zajištění dostatečné vozové kapacity dopravce.

Segment nákladní dopravy realizoval **zisk** za období leden - červen 2019 ve výši 270 mil. Kč.

Mírný meziroční pokles zisku ovlivnil **růst cen elektrické energie, vyšší odpisy** z nových investic a **zvýšení osobních nákladů** v důsledku růstu reálné mzdy zaměstnanců v souladu s podmínkami uzavřené kolektivní smlouvy na rok 2019 a celkové situace na pracovním trhu v České republice.

Ve druhé polovině letošního roku bude pokračovat expanze ČD Cargo do zahraničí s cílem získat licenci dopravce také v Německu. Zároveň bude nákladní dopravce pokračovat v modernizaci parku železničních kolejových vozidel, která je nezbytnou podmínkou pro jeho úspěšné působení na evropském dopravním trhu.

Správa majetku

V segmentu správy majetku byly realizovány očekávané tržby z prodeje zbytného nemovitého majetku. Mezi velké prodeje za první pololetí roku 2019 lze počítat prodeje v oblasti katastrálního území Plzeň za 44 milionů Kč a Uhřetěves za cca 7 milionů Kč.

Nadále probíhá přípravná fáze projektu ÚMVŽST (Úprava majetkových vztahů v železničních stanicích), v rámci kterého jsou zpracovávány a zapisovány geometrické plány v jednotlivých železničních stanicích. Na jejich základě bude vytvořen seznam nemovitostí, které budou ve druhé etapě projektu převedeny prostřednictvím prodeje na SŽDC, s.o. Současně je připravována metodika ocenění za účasti zástupců obou stran.



**Mezitímní konsolidovaná
účetní závěrka**
za období 6 měsíců končící 30. června 2019

Mezitímní výkaz zisků a ztrát za období končící 30. června 2019

v mil. Kč	Období končící 30.6.2019 (neauditováno)	Období končící 30.6.2018 (neauditováno)
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI		
Výnosy	20 321	17 349
Ostatní provozní výnosy	514	2 453
Služby, spotřeba materiálu a energie	-8 302	-8 264
Osobní náklady	-7 390	-6 863
Odpisy a amortizace	-3 632	-3 049
Ostatní provozní náklady	-335	-393
Zisk z provozní činnosti	1 176	1 233
Finanční náklady	-769	-922
Finanční výnosy	281	114
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	10	6
Zisk před zdaněním	698	431
Daň z příjmů	-257	-169
Zisk za období z pokračujících činností	441	262
Zisk za období	441	262
Případající vlastníkům mateřské společnosti	432	254
Případající nekontrolním podílům	9	8

Mezitímní výkaz o ostatním úplném výsledku za období končící 30. června 2019

v mil. Kč	Období končící 30.6.2019 (neauditováno)	Období končící 30.6.2018 (neauditováno)
Zisk za období	441	262
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	-20	0
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	4	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	-16	0
Kurzové rozdíly z převodu zahraničních jednotek	1	0
Zajištění peněžních toků	554	136
Náklady zajištění	-141	0
Související daň z příjmů	-10	16
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	404	152
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	388	152
Úplný výsledek za období celkem	829	414
Případající vlastníkův mateřské společnosti	820	406
Případající nekontrolním podílům	9	8

Mezitímní výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 30. červnu 2019

v mil. Kč	30.6.2019 (neauditováno)	31.12.2018 (auditováno)
Pozemky, budovy a zařízení	70 410	70 509
Investice do nemovitostí	607	611
Goodwill	141	141
Nehmotná aktiva	904	989
Právo k užívání	3 902	*)
Investice do společných podniků a přidružených společností	190	200
Odložená daňová pohledávka	23	29
Pohledávky z obchodních vztahů	1	1
Ostatní finanční aktiva	830	633
Ostatní aktiva	5	5
Dlouhodobá aktiva celkem	77 013	73 118
Zásoby	1 778	1 657
Pohledávky z obchodních vztahů	3 395	3 611
Předplacená daň z příjmů	10	2
Ostatní finanční aktiva	427	800
Ostatní aktiva	3 181	2 206
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	15 549	3 438
Krátkodobá aktiva celkem	24 340	11 714
AKTIVA CELKEM	101 353	84 832
Základní kapitál	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	17 704	17 241
Nerozdělený zisk	2 436	2 183
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	40 140	39 424
Nekontrolní podíly	609	613
Vlastní kapitál celkem	40 749	40 037
Úvěry a půjčky	38 092	22 418
Odložený daňový závazek	1 860	1 683
Rezervy	280	607
Ostatní finanční závazky	185	519
Ostatní závazky	131	116
Dlouhodobé závazky celkem	40 548	25 343
Závazky z obchodních vztahů	5 132	5 886
Úvěry a půjčky	10 635	9 051
Závazky z daně z příjmů	43	34
Rezervy	762	851
Ostatní finanční závazky	505	278
Ostatní závazky a smluvní závazky	2 979	3 352
Krátkodobé závazky celkem	20 056	19 452
PASIVA CELKEM	101 353	84 832

*) Právo k užívání nově vykázáno dle IFRS 16 od 1. 1. 2019

Mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2019

	Základní kapitál v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy *) v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Náklady zajištění v mil. Kč	Fond z přece- nění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku v mil. Kč	Nerozdělený zisk v mil. Kč	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v mil. Kč	Nekontrolní podíly v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 31. prosinci 2017	20 000	16 862	338	0	0	1 121	38 321	664	38 985
Dopady implementace IFRS 9 a IFRS 15	0	0	302	-300	93	-52	43	-5	38
Stav k 1. lednu 2018 (auditováno)	20 000	16 862	640	-300	93	1 069	38 364	659	39 023
Úplný výsledek									
Zisk za období	0	0	0	0	0	254	254	8	262
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	152	0	0	0	152	0	152
Úplný výsledek za období celkem	0	0	152	0	0	254	406	8	414
Transakce s vlastníky									
Příděl do rezervního fondu	0	61	0	0	0	-61	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-12	-12
Dopady změny konsolidačního celku	0	-20	0	0	0	5	-15	-52	-67
Transakce s vlastníky za období celkem	0	41	0	0	0	-56	-15	-64	-79
Stav k 30. červnu 2018 (neauditováno), (upraveno) **)	20 000	16 903	792	-300	93	1 267	38 775	603	39 358
Stav k 31. prosinci 2018 (auditováno)	20 000	16 902	493	-264	110	2 183	39 424	613	40 037
Dopady implementace IFRS 16	0	0	0	0	0	-104	-104	-1	-105
Stav k 1. lednu 2019 (neauditováno)	20 000	16 902	493	-264	110	2 079	39 320	612	39 932
Úplný výsledek									
Zisk za období	0	0	0	0	0	432	432	9	441
Ostatní úplný výsledek za období	0	1	544	-141	4	-20	388	0	388
Úplný výsledek za období celkem	0	1	544	-141	4	412	820	9	829
Transakce s vlastníky									
Příděl do rezervního fondu	0	55	0	0	0	-55	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	0	-12	-12
Transakce s vlastníky za období celkem	0	55	0	0	0	-55	0	-12	-12
Stav k 30. červnu 2019 (neauditováno)	20 000	16 958	1 037	-405	114	2 436	40 140	609	40 749

*) Rezervní a jiné fondy zahrnují emisní ážio ve výši 16 440 mil. Kč (k 1. 1. 2018, 30. 6. 2018, 1. 1. 2019 i 30. 6. 2019).

**) Hodnoty zohledňují dopad implementace IFRS 9 a IFRS 15 k 1. 1. 2019.

Mezitímní výkaz o peněžních tocích za období končící 30. června 2019

v mil. Kč	Období končící 30.6.2019 (neauditováno)	Období končící 30.6.2018 (neauditováno)
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	698	431
Výnosy z dividend	-20	0
Finanční náklady - úroky	592	557
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-129	-363
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	3 632	3 049
Rozpuštění ztrát / (ztráty) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	-108	-128
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek z obchodních vztahů	-19	-26
Změna stavu rezerv	-7	-18
Kurzové zisky / (ztráty)	-85	232
Ostatní	-53	-7
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	4 501	3 727
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	169	-194
Snížení (zvýšení) stavu zásob	-124	-69
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	-887	-780
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	-252	136
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků a smluvních závazků	-289	-112
Změny pracovního kapitálu celkem	-1 383	-1 019
Peněžní toky z provozních operací	3 118	2 708
Zaplacené úroky	-398	-431
Zaplacená daň z příjmů	-71	-85
Přijaté dividendy	20	0
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	2 669	2 192

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-3 482	-2 388
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	152	491
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	-11	-2
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-68	-73
Přijaté úroky	25	9
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-3 384	-1 963
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	13 880	225
Splátky úvěrů a půjček	-14	-38
Úhrada splátek z finančního leasingu	-1 040	-467
Dopady změn vlastního kapitálu	0	-62
Čisté peněžní toky z financování	12 826	-342
Čistý přírůstek (pokles) peněz a peněžních ekvivalentů	12 111	-113
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	3 438	7 801
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	15 549	7 688

Příloha k mezitímní konsolidované účetní závěrce za období končící 30. června 2019

1	Všeobecné informace	19	12	Úvěry a půjčky	24
2	Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy	19	13	Smluvní závazky k výdajům	24
3	Sezónnost	20	14	Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	24
4	Transakce se spřízněnými stranami	21	15	Zdroje financování	25
5	Daň z příjmů	21	16	Deriváty	25
6	Segmenty	22	17	Dividendy	25
7	Pozemky, budovy a zařízení	24	18	Rezervy	25
8	Nehmotná aktiva	24	19	Soudní spory	26
9	Právo k užívání	24	20	Události po konci mezitímního účetního období	27
10	Zásoby	24	21	Schválení konsolidované účetní závěrky	27
11	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	24			

1. Všeobecné informace

1.1. Obecné informace

Mateřská společnost České dráhy, a.s. (dále jen „společnost“ nebo „ČD“) byla založena dne 31. 3. 2002. Jediným akcionářem mateřské společnosti je Česká republika. Mateřská společnost má základní kapitál ve výši 20 000 mil. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je provozování železniční dopravy. Skupina mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

Majetek tvořící železniční dopravní cestu není ve vlastnictví Skupiny, nýbrž je ve vlastnictví státu. Právo hospodaření s tímto majetkem vykonává Správa železniční dopravní cesty, s.o. (dále jen „SŽDC“). SŽDC zajišťuje provozuschopnost a obsluhu dopravní cesty, od 1. 7. 2016 také správu nemovitého majetku (budovy nádraží).

1.2 Změny v konsolidačním celku

Dne 22. 1. 2019 založila společnost ČD - Informační Systémy, a.s. svoji dceřinou společnost Smart Ticketing s.r.o.

2. Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. června 2019 byla sestavena v souladu s Mezinárodním standardem účetního výkaznictví IAS 34. Neobsahuje všechny informace požadované v roční účetní závěrce a měla by být čtena v úzké návaznosti na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny za rok končící 31. prosincem 2018.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka nebyla auditována externími auditory.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za použití stejných účetních pravidel, která byla uplatněna v konsolidované účetní závěrce Skupiny za rok končící 31. prosincem 2018, s výjimkou přijetí nových Mezinárodních standardů účetního výkaznictví, viz poznámka 2.1.

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci přijaté Evropskou unií před datem jejich účinnosti.

2.1 Změny v aplikaci účetních postupů a úprava způsobů vykazování

K 1. lednu 2018 Skupina přijala nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví - IFRS 9 Finanční nástroje a IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky. Vliv těchto standardů je již plně popsán v konsolidované závěrce roku 2018 a zahrnut v úpravách k 31. 12. 2018. Pro posouzení srovnatelného období zde uvádíme pouze dopad do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za období končící 30. 6. 2018.

Dopad aplikace IFRS 15 a IFRS 9 v porovnatelném účetním období 1-6/2018:

(údaje v mil. Kč)	1-6/2018 bez nových IFRS	Dopad IFRS 15	Dopad IFRS 9	1-6/2018 s vlivem nových IFRS
Výnosy	17 349	1 468	0	18 817
Ostatní provozní výnosy	2 453	-1 582	20	891
Služby, spotřeba materiálu a energie	-8 264	114	0	-8 150

Skupina změnila vykazování následujících položek ve výkazu zisků a ztrát:

- Tržby za prodej ostatních služeb, Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů, Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách a Výnosy z pronájmu (nevztahující se ke smlouvám se zákazníky) vykazované ve Výnosech byly ve srovnatelném období původně vykazovány jako součást Ostatních provozních výnosů (6/2018: 1 468 mil. Kč). K 30. 6. 2019 tato částka činí 1 736 mil. Kč.
- Náklady na náhradní autobusovou dopravu vykazované ve Službách, spotřebě materiálu a energiích byly poníženy o úhradu za náhradní autobusovou dopravu. Úhrada za náhradní autobusovou dopravu byla ve srovnatelném období původně vykazována jako součást Ostatních provozních výnosů (6/2018: 114 mil. Kč). K 30. 6. 2019 tato částka činí 238 mil. Kč.
- Výnosy byly poníženy o náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení představující variabilní část protihodnoty jediného závazku k plnění veřejné služby, které byly ve srovnatelném období původně vykazovány jako součást Ostatních provozních nákladů (6/2018: 0 mil. Kč). K 30. 6. 2019 tato částka činí 7 mil. Kč.

Dále Skupina přijala nové požadavky standardu IFRS 16 (Leasingy) modifikovaným retrospektivním přístupem s účinností od 1. ledna 2019.

IFRS 16 mění způsob, jakým Skupina účtuje pronájmy, dříve klasifikované jako provozní leasing podle IAS 17 a vykazované v podrovně. Skupina tímto změnila vykazování významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze.

Požadavkem standardu IFRS 16 je vykazovat všechny leasingové smlouvy na straně aktiv jako právo k užívání oproti závazku z leasingu, který je oceněn současnou hodnotou budoucích leasingových plateb. Ve výkazu zisku a ztráty je potom zohledněn úrok ze závazku z leasingu, odpis práva k užívání a kurzový rozdíl z přecenění závazků. Do roku 2018 byl tento leasing vykazován dle IAS 17 jako platba nájemného.

V rámci položky Právo k užívání v aktivech bude dle IFRS 16 vykázán také finanční leasing, který byl do 31. 12. 2018 prezentován dle IAS 17 v rámci řádku Pozemky, budovy a zařízení ve výši 162 mil. Kč. V rámci položky Pozemky, budovy a zařízení zůstávají vykazovány pouze dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing.

Skupina vykazovala k 31. 12. 2018 rezervu na ztrátové smlouvy ve výši 409 mil. Kč, která je k 1. 1. 2019 dle IFRS 16 reklasifikována do řádku Právo k užívání jako snížení hodnoty aktiva (nájemní smlouvy).

Skupina využije výjimku na krátkodobé nájmy a aktiva nízké hodnoty a na tyto nájemní smlouvy nebude standard IFRS 16 aplikovat.

Kumulativní dopad změn provedených v konsolidované rozvaze ke dni 1. ledna 2019 z důvodu přijetí standardu IFRS 16 byl následující:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2018 (vykázáno)	Dopad úprav IFRS 16	1.1.2019
Dlouhodobá aktiva - Pozemky, budovy a zařízení	70 509	-162	70 347
Dlouhodobá aktiva - Právo k užívání	0	3 918	3 918
Rezervy	1 458	-409	1 049
Dlouhodobé závazky - Úvěry a půjčky	22 418	3 383	25 801
Krátkodobé závazky - Úvěry a půjčky	9 051	886	9 937
Vlastní kapitál - Nerozdělené zisky	2 183	-104	2 079

Dopad aplikace IFRS 16 v běžném účetním období:

(údaje v mil. Kč)	1-6/2019 bez IFRS 16	Dopad IFRS 16	1-6/2019 (vykázáno)
Služby, spotřeba materiálu a energie	-8 794	492	-8 302
Odpisy a amortizace	-3 189	-443	-3 632
Finanční náklady	-703	-66	-769
Finanční výnosy	274	7	281

(údaje v mil. Kč)	6/2019 bez IFRS 16	Dopad IFRS 16	6/2019 (vykázáno)
Dlouhodobá aktiva - Pozemky, budovy a zařízení	70 561	-151	70 410
Dlouhodobá aktiva - Právo k užívání	0	3 902	3 902
Rezervy	1 421	-379	1 042
Dlouhodobé závazky - Úvěry a půjčky	34 725	3 367	38 092
Krátkodobé závazky - Úvěry a půjčky	9 758	877	10 635
Vlastní kapitál - Nerozdělené zisky	2 550	-114	2 436

Skupina očekává větší rozsah zveřejňovaných informací dopadu aplikace IFRS 16 v konsolidované účetní závěrce k 31. 12. 2019.

3. Sezónnost

V prvním pololetí roku 2019 přepravní výkony mateřské společnosti v osobní dopravě ve srovnání s rokem 2018 vzrostly obdobně jako tržby z přepravy cestujících. Nárůst je u přepravních ukazatelů ovlivněn zejména zvyšováním kvality služeb a samotného vozového parku, opatřeními v oblasti tarifu a obecným růstem poptávky po přepravě. Současně je meziočinné srovnání významně ovlivněno růstem mobility spojeným s účinností nové cenové regulace pro vybrané skupiny cestujících (cestující 6-18 let, studenti 18-26 let a cestující 65 let a více) s nárokem na slevu z jízdného ve výši 75 %. Nejvýznamnější nárůsty přepravních výkonů jsou patrné u páteřních linek dálkové dopravy, které jsou časově konkurenceschopné silniční dopravě, a v příměstské dopravě. Ve druhé polovině roku 2019 předpokládáme zachování dosavadního pozitivního vývoje.

Tržby společnosti ČD Cargo, a.s. ovlivňuje řada sezónních vlivů a hospodářské cykly v komoditách, které leží mimo dosah železničního dopravního. Kromě výkyvů ve spotřebě uhlí se jedná například o sezónní odbyt obilovin a dalších agrárních produktů, které záleží například na kvantitě a kvalitě úrody v předchozím roce a politických rozhodnutích týkajících se obchodu s potravinami. Dále jde o spotřebu pohonných hmot pro silniční vozidla, která kopíruje hospodářské cykly v ekonomice. V neposlední řadě lze zmínit výkyvy v cenách kovového odpadu a samozřejmě sezónnost ve stavebnictví, které je určitým způsobem podstatně propojeno s většinou komodit přepravovaných po železnici. V poslední době se zvyšuje i vliv globální ekonomiky, kdy jsou výkony i tržby společnosti ovlivňovány událostmi v zahraničí i dalekém zámoří. V neposlední řadě nelze zapomenout ani na vlivy tzv. vyšší moci (např. povodně, sucha).

4. Transakce se spřízněnými stranami

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

(údaje v mil. Kč)

Výnosy	Protistrana	30.6.2019	30.6.2018
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽDC	10	10
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	238	114
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	2 373	2 404
Kompenzace slev jízdného	stát - MD	1 088	0
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	4 869	4 784
Výnosy - telekomunikační služby	SŽDC	298	311
Dotované zájezdy	SŽDC	47	48
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	173	98
Provoz a údržba SW	SŽDC	64	33

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	30.6.2019	30.6.2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	934	920
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	472	490
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	1 273	736
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	0	309
Nájemné nemovitostí	SŽDC	24	25

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	30.6.2019	31.12.2018
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	188	122
Kompenzace slev jízdného	stát - MD	431	169
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	862	24
Telekomunikační služby	SŽDC	250	210
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	33	40
Poskytnuté zálohy – elektrická trakční energie	SŽDC	57	0
Provoz a údržba SW	SŽDC	25	15

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	30.6.2019	31.12.2018
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	372	418
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	191	226
Soudní smír	SŽDC	58	89
Telekomunikační služby	SŽDC	39	29
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	405	141
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	0	225

5. Daň z příjmů

Daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisků a ztrát k 30. 6. 2019 ve výši -257 mil. Kč obsahuje splatnou daň ve výši -85 mil. Kč, odloženou daň ve výši -171 mil. Kč a úpravy zúčtované v běžném roce v souvislosti se splatnou daní minulých let ve výši -1 mil. Kč.

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

6. Segmenty

Období končící 30.6.2019

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace *)	Celkem
Výnosy							
Tržby z osobní přepravy	4 926	0	0	4 926	0	-3	4 923
Úhrady od objednatelů	7 238	0	0	7 238	0	1	7 239
Ostatní	190	6 680	185	7 055	2 529	-1 425	8 159
	12 354	6 680	185	19 219	2 529	-1 427	20 321
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	4 923	0	0	4 923	0	0	4 923
Úhrady od objednatelů	7 239	0	0	7 239	0	0	7 239
Ostatní	68	6 645	166	6 879	1 280	0	8 159
	12 230	6 645	166	19 041	1 280	0	20 321
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-1 475	-690	0	-2 165	0	6	-2 159
Úhrada za užití ŽDC	-910	-519	0	-1 429	0	1	-1 428
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-2 579	-1 728	-107	-4 414	-1 489	1 188	-4 715
	-4 964	-2 937	-107	-8 008	-1 489	1 195	-8 302
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-3 306	-1 599	-73	-4 978	-449	79	-5 348
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 095	-532	-25	-1 652	-149	26	-1 775
Ostatní sociální náklady	-152	-106	-3	-261	-22	16	-267
	-4 553	-2 237	-101	-6 891	-620	121	-7 390
Impairment **)	59	76	-1	134	6	0	140
Ostatní provozní výnosy a náklady	-30	0	81	51	217	-229	39
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-13	0	13	0	0	0	0
Odpisy	-2 431	-985	-47	-3 463	-195	26	-3 632
Úrokové výnosy	28	0	11	39	3	-15	27
Úrokové náklady	-478	-101	0	-579	-28	15	-592
Daňový náklad	0	-205	0	-205	-49	-3	-257
Ostatní výnosy a náklady	113	-21	0	92	-5	0	87
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	85	270	34	389	369	-317	441
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	85	270	34	389	369	-317	441

*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

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

Období končící 30.6.2018 ^{*})**

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace ^{*)}	Celkem
Výnosy							
Tržby z osobní přepravy	4 026	0	0	4 026	0	-6	4 020
Úhrady od objednatelů	7 186	0	0	7 186	0	0	7 186
Ostatní	0	6 168	0	6 168	0	-25	6 143
	11 212	6 168	0	17 380	0	-31	17 349
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	4 020	0	0	4 020	0	0	4 020
Úhrady od objednatelů	7 186	0	0	7 186	0	0	7 186
Ostatní	0	6 143	0	6 143	0	0	6 143
	11 206	6 143	0	17 349	0	0	17 349
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-1 220	-677	0	-1 897	0	6	-1 891
Úhrada za užití ŽDC	-897	-550	0	-1 447	0	0	-1 447
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-2 693	-1 846	-96	-4 635	-1 526	1 235	-4 926
	-4 810	-3 073	-96	-7 979	-1 526	1 241	-8 264
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-3 049	-1 508	-62	-4 619	-429	102	-4 946
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 025	-502	-21	-1 548	-142	33	-1 657
Ostatní sociální náklady	-145	-107	-2	-254	-21	15	-260
	-4 219	-2 117	-85	-6 421	-592	150	-6 863
Impairment ^{***)}							
Impairment ^{**) (*)}	192	-13	0	179	0	0	179
Ostatní provozní výnosy a náklady	245	175	523	943	2 815	-1 877	1 881
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-13	0	13	0	0	0	0
Odpisy	-2 294	-581	-42	-2 917	-173	41	-3 049
Úrokové výnosy	17	0	9	26	0	-14	12
Úrokové náklady	-485	-72	0	-557	-14	15	-556
Daňový náklad	0	-130	0	-130	-40	1	-169
Ostatní výnosy a náklady	-233	-7	0	-240	-4	-14	-258
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-388	350	322	284	466	-488	262
Zisk za období z ukončených činností							
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	-388	350	322	284	466	-488	262

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

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

^{***)) Skupina vykazovala režijní náklady na separátních řádcích za období končící 30. 6. 2018. V roce 2019 nejsou tyto režijní náklady prezentovány samostatně, ale jsou prezentovány v rámci nákladů a výnosů, ke kterým se vztahují. Upraveny byly dle této metody i hodnoty k 30. 6. 2018.}

7. Pozemky, budovy a zařízení

V období od 1. 1. do 30. 6. 2019 Skupina pořídila pozemky, budovy a zařízení ve výši 3 058 mil. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 7 762 mil. Kč).

Mezi největší přírůstky u mateřské společnosti patří pořízení lokomotiv pro posun ve výši 40 mil. Kč a modernizace osobních vozů ÖBB za 90 mil. Kč a bistro vozů za 40 mil. Kč.

Společnost ČD Cargo, a.s. pořídila v první polovině roku 2019 3 lokomotivy Vectron v pořizovací ceně 370 mil. Kč. Mezi další významné přírůstky u společnosti ČD Cargo, a.s. patří nákup nových nákladních vozů a hnacích vozidel a revizní opravy nákladních vozů.

Pozemky, budovy a zařízení v zůstatkové hodnotě 111 mil. Kč byly Skupinou v období od 1. 1. do 30. 6. 2019 vyřazeny (k 31. 12. 2018 ve výši 429 mil. Kč).

Majetkovou položkou s nejnvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino) a lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u ř. 680 je k 30. 6. 2019 ve výši 457 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 471 mil. Kč) a stav snížení hodnoty u ř. 380 je k 30. 6. 2019 ve výši 554 mil. Kč (k 31. 12. 2018: 566 mil. Kč).

Nejnvýznamnějšími položkami poskytnutých záloh u mateřské společnosti jsou poskytnuté zálohy na nákup souprav push-pull nezávislé trakce ve výši 239 mil. Kč.

8. Nehmotná aktiva

V období od 1. 1. do 30. 6. 2019 Skupina pořídila nehmotná aktiva ve výši 71 mil. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 342 mil. Kč).

Pořízení nehmotného majetku u mateřské společnosti představují zejména výdaje za vývoj systémů pro osobní dopravu a licence SAP.

9. Právo k užívání

Jak je již popsáno v kapitole 2.1., v důsledku implementace standardu IFRS 16 došlo k vykázaní finančního leasingu (do 31. 12. 2018 vykázaný dle IAS 17 v položce „Pozemky, budovy a zařízení“) a operativních pronájmů (dříve vykazováno pouze v podrozvahové evidenci dle IAS 17) v nové položce rozvahy „Právo k užívání“.

10. Zásoby

Stav snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu je k 30. 6. 2019 ve výši 88 mil. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 93 mil. Kč).

11. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

(údaje v mil. Kč)	30.6.2019	31.12.2018
Pokladní hotovost a peníze na cestě	151	87
Účty v bankách	14 298	3 251
Depozitní směnky	1 100	100
Celkem	15 549	3 438

12. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)	30.6.2019	31.12.2018
Závazky z leasingu	1 588	962
Kontokorentní účty	925	11
Vydané dluhopisy	8 106	8 052
Ostatní – přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	16	26
Krátkodobé celkem	10 635	9 051
Závazky z leasingu	4 949	1 613
Vydané dluhopisy	33 089	20 748
Ostatní – přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	54	57
Dlouhodobé celkem	38 092	22 418
Celkem	48 727	31 469

13. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 20 688 mil. Kč (k 31. 12. 2018 ve výši 12 022 mil. Kč). Podstatnou část závazků k výdajům představují investice do železničních kolejových vozidel.

14. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

V období od 1. 1. do 30. 6. 2019 byl vystaven příslib bankovní záruky za správné provedení „Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na linkách Ex2 Praha – Olomouc – (Slovensko) a R18 Praha – Olomouc – Luhačovice“ v objemu 50 mil. Kč, jehož beneficentem je Česká republika – Ministerstvo dopravy,

bankovní záruka za správné provedení „Smlouvy o veřejných službách v přepravě cestujících ve veřejné drážní osobní dopravě na Linku P2 Beroun – Rokycany – Plzeň – Klatovy“ v objemu 50 mil. Kč, jejímž beneficentem je Plzeňský kraj, a bankovní záruka za správné provedení „Smlouvy o zajištění veřejných služeb v přepravě veřejnou drážní dopravou k zajištění dopravní obslužnosti Kraje Vysočina“ v objemu 42 mil. Kč, jejímž beneficentem je Kraj Vysočina.

15. Zdroje financování

K 23. 5. 2019 vydala Společnost ČD, a.s. veřejně obchodovatelnou emisi eurových dluhopisů v nominální hodnotě 500 mil. EUR. Splatnost emise je 7 let s kupónem 1,5 % p.a. Z této emise bylo 300 mil. EUR použito na úhradu emise z roku 2012, která byla splatná 23. 7. 2019. Zbývající část bude využita převážně na financování investic.

16. Deriváty

Mateřská společnost uzavřela během vykazovaného mezitímního období meziměnové úrokové swapy k zajištění eurových dluhopisů vydaných 23. 5. 2019. Celkově bylo těmito swapy, jejichž reálná hodnota k 30. 6. 2019 činí -171 mil. Kč, zajištěno 425 mil. EUR z celkové emise 500 mil. EUR.

Společnost ČD Cargo, a.s. uzavřela během mezitímního období 2 nové měnové par forwardy. Reálná hodnota těchto nově uzavřených obchodů k 30. 6. 2019 činí 13 mil. Kč. Dále společnost ČD Cargo, a.s. uzavřela 4 nové forwardy na zajištění ceny nafty, jejichž reálná hodnota k 30. 6. 2019 činí 1 mil. Kč.

17. Dividendy

V průběhu mezitímního období obdržela mateřská společnost dividendy ve výši 2 mil. Kč od společnosti Eurofima.

Společnost ČD Cargo, a.s. obdržela v průběhu mezitímního období dividendy od společnosti RAILLEX, a.s. (5 mil. Kč), Ostravská dopravní společnost, a.s. (10 mil. Kč) a Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s. (3 mil. Kč).

18. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 31.12.2018	Dopad IFRS 16 ^{*)}	Zůstatek k 1.1.2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 30.06.2019
Rezerva na soudní spory	450	0	450	0	1	0	449
Rezerva na zaměstnanecké požitky	425	0	425	96	81	0	440
Rezerva na obchodní rizika	5	0	5	0	0	0	5
Rezerva na restrukturalizaci	11	0	11	4	15	0	0
Rezerva na nevýhodné smlouvy	428	409	19	0	0	0	19
Ostatní rezervy	139	0	139	45	55	0	129
Rezervy celkem	1 458	409	1 049	145	152	0	1 042
Dlouhodobé	607	350	257				280
Krátkodobé	851	59	792				762

^{*)} Důvod změny rezervy na nevýhodné smlouvy popsán v kapitole 2.1.

Rezervu na soudní spory Skupina tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího odtoku finančních prostředků ze Skupiny. Podrobnější informace k rezervám tvořeným ke konkrétním sporům nemůže Skupina zveřejnit, aby negativně neovlivnila svoji pozici.

19. Soudní spory

Trh železniční nákladní dopravy

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

Žaloby LEO Express na náhradu škody

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

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

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajné nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek „mrtvá dopravní cesta“, kterou v roce 2008 převedly ČD na SŽDC za 12 mld. Kč. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou. RegioJet následně požádal soud, aby na straně žalobce vystupovala též společnost Student Agency, což soud připustil. ČD se změnou na straně žalobce

nesouhlasily a podaly proti takovému postupu opravný prostředek. V dubnu 2017 podaly ČD proti přistoupení Student Agency do řízení dovolání k Nejvyššímu soudu. Nejvyšší soud dovolání ČD odmítl. Dne 6. 2. 2019 byla Městským soudem v Praze jakožto soudem prvního stupně žaloba společnosti RegioJet v plném rozsahu zamítnuta. Společnost RegioJet se proti rozhodnutí odvolala.

Žaloba společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

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

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

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

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

Žalobou, podanou v srpnu 2017 k Obvodnímu soudu pro Prahu 1, se společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), domáhá vůči Správě železniční dopravní cesty („SŽDC“) a ČD zaplacení částky 1 255,6 mil. Kč z titulu náhrady škody z předšmluvní odpovědnosti. Žalobou uplatněná škoda měla údajně GS vzniknout v důsledku neuzavření dodatku č. 5 k nájemní smlouvě, jejímž předmětem byl pronájem a revitalizace prostor žst. Praha – hlavní nádraží. Žaloba byla dne 13. 8. 2019 soudem prvního stupně zamítnuta. GS bude mít právo podat proti rozsudku odvolání.

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

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V listopadu 2016 bylo zahájeno v prakticky téže věci řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS jím vedené řízení. O věci zatím nebylo ze strany EK rozhodnuto, šetření probíhá. ČD podaly také proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Tribunálu Soudního dvora EU. Tribunál žalobě částečně vyhověl (tj. rozhodl, že místní šetření bylo zčásti nařízeno protiprávně), ČD podaly proti rozhodnutí opravný prostředek.

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

V dubnu 2016 bylo ze strany ÚOHS zahájeno správní řízení. Údajného porušení pravidel hospodářské soutěže se měly ČD dopustit tím, že ve výběrových řízeních vyhlášených v roce 2005 na provozování dálkové osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most pro období od jízdního řádu 2006/2007, předložily cenovou nabídku, která nepokrývala náklady poskytování uvedených služeb na předmětných linkách a sjednaný závazek plnily až do skončení jízdního řádu 2013/2014. Dne 14. 12. 2017 udělil ÚOHS pokutu ve výši 368 mil. Kč. Proti rozhodnutí podaly ČD rozklad, který byl druhostupňovým rozhodnutím ÚOHS zamítnut a ČD byla udělena pokuta ve výši 275 mil. Kč, rozhodnutí je pravomocné, nyní běží lhůta pro podání správní žaloby.

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

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) prováděl v ČD řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. V návaznosti na audity AO vydaly jednotlivé regionální rady regionů soudržnosti platební výměry na celkem cca 549 mil. Kč. ČD s uvedenými výměry nesouhlasí a podaly proti nim odvolání k Ministerstvu financí. V červnu 2018 Ministerstvo financí v jednom případě rozhodlo tak, že odvod ve výši 272 mil. Kč byl snížen na 68 mil. Kč. ČD proti tomuto rozhodnutí následně podaly správní žalobu, které byl přiznán odkladný účinek a ČD tak nevznikla povinnost platební výměry uhradit. V květnu 2019 obdržely ČD platební výměr od Úřadu regionální rady regionu soudržnosti Jihozápad znějící na částku 34 mil. Kč, proti tomuto platebnímu výměru podaly ČD jednak odvolání a jednak žádost o posečkání s úhradou odvodu do doby nabytí právní moci platebního výměru, této žádosti bylo vyhověno, ČD nejsou povinny do právní moci platebního výměru odvod uhradit. ČD v červnu 2019 obdržely od Regionální rady regionu soudržnosti Jihozápad platební výměr znějící na částku 5 mil. Kč, ohledně tohoto platebního výměru ČD podaly odvolání a zároveň žádost o posečkání s platbou odvodu do právní moci předmětného platebního výměru, přičemž i této žádosti bylo vyhověno.

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

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

20. Události po konci mezitímního účetního období

V červenci 2019 byly mateřskou společností splaceny dluhopisy ve výši 300 mil. EUR. Pro splacení bylo použito prostředků z emise eurových dluhopisů ze dne 23. 5. 2019.

Společnost ČD Cargo, a.s. emitovala 17. 7. 2019 dluhopisy s celkovou jmenovitou hodnotou 1 mld. Kč a se splatností 7 let. Úroková sazba činí 2,17 % p.a. Finanční prostředky z této emise použije ČD Cargo, a.s. k financování svých investičních záměrů na plánovanou obnovu parku nákladních vozů a lokomotiv.

21. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena dne 27. srpna 2019.



Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název): České dráhy, a.s.

Sídlo: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15

IČ: 70994226

DIČ: CZ70994226

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 8039

Telefon: 972 111 111

Fax: 972 232 498

E-mail: info@cd.cz, info@cdcargo.cz

www.cd.cz, www.ceskedrahy.cz, www.cdcargo.cz, www.cdvuz.cz,
www.dpov.cz, www.cdt.cz, www.jlv.cz