

2014

Výroční zpráva
Skupiny České dráhy





Představení, úloha a vize

Kdo jsme

Jsme skupinou společností provozující osobní i nákladní železniční dopravu. Zajišťujeme síťovou službu vzájemně navazujících spojů od regionálních vlaků po spoje vyšší kvality a ve spolupráci se zahraničními kooperujícími dopravci nabízíme odbavení osob a nákladu pro přepravy na celém kontinentu.

Naše služby zahrnují:

- regionální, dálkovou a mezinárodní železniční osobní dopravu;
- komplexní zajištění železniční nákladní dopravy po celé Evropě;
- ICT podporu železničním dopravcům a správcům železniční infrastruktury;
- komplexní opravárenství v oblasti železničních kolejových vozidel a v oblasti železniční infrastruktury;
- zkušebnictví, provádíme výzkum a vývoj v oblasti železniční dopravy;
- železniční catering.

Naše úloha

Naší úlohou je zabezpečit dopravní obslužnost dostupnou širokému spektru zákazníků, geograficky pokrývající celé území České republiky s přesahem do sousedních států a zajištění síťového propojení nejen v rámci segmentu železniční dopravy, a to za ekonomicky výhodných podmínek pro stát i zákazníky.

Naše vize

Chceme být železničním dopravcem první volby pro cestující, objednatele i zákazníky. Proto musíme zaujmout jednoznačnou pozici na otevřeném trhu jako konkurenceschopná, zákaznický orientovaná a zisková společnost s pevnou pozicí v železničním sektoru. Zaměřujeme se na klíčové elementy úspěchu - orientace na zákazníka a snaha zjednodušovat a zpřijemňovat využívání nabízených služeb. S tím souvisejí investice do obnovy vozového parku, ale také implementace moderních technologií pro odbavování cestujících a zásilek.

Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

Klíčové ukazatele – Finanční ukazatele konsolidované IFRS (mil. Kč)	2014	2013	Rozdíl	INDEX
Skupina ČD				
EBITDA (z pokračujících činností) *	7 748	5 552	2 196	140
EBIT (z pokračujících činností) **	1 863	-174	2 037	n/a
Výsledek hospodaření za období	156	-1 953	2 109	n/a
Celková aktiva	89 545	86 452	3 093	104
CAPEX	5 945	8 474	-2 529	70
Odpisy a amortizace	5 885	5 726	159	103
Zadluženost (%) – cizí zdroje/aktiva	57,5	55,8	1,7	103
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky	64,8	45,9	18,9	141
ROCE (%) – EBIT/(celková aktiva - krátkodobé závazky)	2,5	-0,2	2,7	n/a
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	24 163	25 043	-880	96
Osobní doprava (ČD, a.s.) ***				
Počet přepravených cestujících (mil.)	170,1	169,3	0,8	100
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	6 952	6 924	28	100
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	119,0	120,7	-1,7	99
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	41	41	0	100
Obsazenost nabízené kapacity (%)	26	25	1	104
Nákladní doprava (ČD Cargo, a.s.)				
Objem přepravy (mil. t)	68,62	70,22	-1,60	98
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	11 622	12 281	-659	95
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	22,4	26,0	-3,6	86
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	169	175	-6	97
DPOV, a.s.				
SOP - Průměrná skutečná opravná doba (dny)	70,97	80,80	-9,83	88
ODKP - Průměrná opravná doba komisionální (dny)	70,18	78,40	-8,22	90
Vážený průměr z (SOP) – (ODKP)	0,79	2,40	-1,61	33

Poznámky

* EBITDA = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním (EBIT) z pokračujících činností + odpisy a amortizace z pokračujících činností

** EBIT = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním z pokračujících činností

*** Údaje osobní dopravy ČD, a. s., nezahrnují bezplatné a paušální přepravy.

Obsah

- 7 Úvodní slovo předsedy představenstva
- 9 Statutární orgány společnosti
- 13 Zpráva o činnosti Dozorčí rady ČD, a.s. za rok 2014
- 14 Organizační struktura Skupiny ČD
- 16 Kalendář událostí roku 2014
- 18 Způsob řízení společnosti (Corporate governance)
- 20 Řízení rizik
- 23 Společenská odpovědnost

- Zpráva představenstva**
- 24 Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku
- 24 Výsledky hospodaření Skupiny ČD
- 31 Informace o finanční situaci a financování Skupiny ČD
- 31 Vyhledky budoucího vývoje
- 32 Provozování železniční osobní dopravy
- 33 Provozování železniční nákladní dopravy
- 34 Majetkové podnikání

- 35 Ostatní činnosti
- 42 Investiční rozvoj Skupiny ČD

- 45 Zpráva nezávislého auditora

- 49 Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2014
- 113 Individuální účetní závěrka za rok 2014

- 173 Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb.,
o svobodném přístupu k informacím
- 174 Události po konci rozvahového dne
- 175 Odpovědnost za Výroční zprávu Skupiny ČD
- 176 Zpráva o vztazích za rok 2014
- 182 Zpráva o vyhodnocení kvality poskytovaných služeb za rok 2014
- 185 Přehled použitých zkratk
- 186 Identifikační a kontaktní údaje



Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

Skupina České dráhy ukončila podle mezinárodních účetních standardů své loňské hospodaření se ziskem po zdanění ve výši 156 milionů korun, což představuje meziroční zlepšení o více jak 2 miliardy korun. Když dodám, že také provozní výsledek hospodaření před odpisy (EBITDA 2014: 7,7 mld. Kč, 2013: 5,5 mld. Kč) a provozní výsledek hospodaření (EBIT 2014: 1,9 mld. Kč, 2013: -174 mil. Kč) vykázaly každý z nich zhruba dvoumiliardový růst, můžeme hovořit o úspěchu. Naším cílem je Skupinu ČD stabilizovat a udržet majoritní podíl na trhu osobní i nákladní dopravy. Budeme proto dál usilovat o zvýšení ziskovosti nejdůležitějších společností ČD, a.s., ČD Cargo, a.s., a VUZ, a.s., které tvoří náš hlavní předmět podnikání, a tlačit na maximální efektivitu podpůrných činností zajišťovaných dcerami ČD-IS, a.s., nebo DPOV, a.s. Všem se navzdory silící konkurenci loni dařilo lépe. Proto zůstávám optimistický, ačkoliv je zřejmé, že nás čeká ještě hodně práce, abychom dostali Skupinu ČD stabilně do černých čísel. Zejména pak osobní dopravu.

I v segmentu osobní dopravy jsme však loni dosáhli lepších výsledků, třebaže nás tíží finanční náklady spojené s vyšší mírou zadlužení kvůli investicím do vozidel. Abychom zvýšili atraktivitu železniční dopravy, zvyšujeme počet bezbariérových spojů, rozvíjíme moderní prodejní kanály i doplňkové služby jako třeba bezplatné wifi připojení. Kvalitnější služby cestující oceňují, loni jsme jich přepravili přes 170 milionů. Dynamicky se rozvíjí především dálková a příměstská doprava. Také díky tomu stouply tržby z hlavní činnosti o 800 milionů korun. Naopak nižší byly provozní i režijní náklady, a tak

segment osobní dopravy loni stáhnul ztrátu ze dvou miliard v roce 2013 na 865 milionů korun v roce 2014.

Hospodaření se pozitivně vyvíjelo také ve druhém nejdůležitějším segmentu našeho podnikání, v nákladní dopravě. Akciová společnost ČD Cargo loni pokračovala v restrukturalizaci a dokázala ušetřit na provozních a osobních nákladech stovky milionů korun. To se zúročilo v podobě zisku po zdanění 877 milionů korun, který byl o 100 milionů korun vyšší než v roce předchozím.

Dámy a pánové, ve všech hlavních ekonomických ukazatelích Skupiny České dráhy jsme loni dosáhli významného zlepšení. Dobře si vedly i jednotlivé dceřiné společnosti, a mohlo by se tak zdát, že největší starosti máme za sebou. Opak ale může být pravdou. Jakožto obchodní společnost jsme součástí volného trhu a obstojíme na něm jen díky dobře definované, aktualizované strategii a jejímu důslednému naplňování. Právě v tom spatřuji jeden ze základních úkolů vedení společnosti pro další období.



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



Pavel Krtek, M.Sc.



Ing. Ludvík Urban



Ing. Michal Štěpán



Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.



Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba

Statutární orgány společnosti

Stav k 31. prosinci 2014

Představenstvo

Pavel Krtek, M.Sc.

Předseda představenstva (od 10. listopadu 2014), odpovědný za úsek ekonomiky, financí a vedení společnosti, věk 44 let.

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

Ing. Ludvík Urban

Místopředseda představenstva (od 10. listopadu 2014), odpovědný za úsek spolupráce s regiony a investic, věk 45 let.

Absolvent Vysoké školy dopravy a spojů v Žilině. Od roku 1991 až dosud působí v Českých drahách na různých pozicích: přednosta stanice Zlín, ředitel Krajského centra osobní dopravy pro Zlínský kraj, náměstek generálního ředitele pro regionální integraci.

Je zastupitelem v Holešově a členem zastupitelstva Zlínského kraje.

Ing. Michal Štěpán

Člen představenstva (od 21. února 2014), odpovědný za úsek osobní dopravy, věk 44 let.

Vystudoval Střední průmyslovou školu železniční v České Třebové a následně Vysokou školu dopravy a spojů v Žilině. Do roku 1994 pracoval v různých provozních funkcích v železniční osobní a nákladní dopravě a přepravě. Poté čtyři roky působil na regionálním ředitelství v Hradci Králové. V letech 1998–2003 pracoval na Odboru osobní dopravy a přepravy generálního ředitelství ČD. Následně zastával funkci přednosty a vrchního přednosty uzlové stanice Chrudim. Od roku 2005 působil na Krajském centru osobní dopravy Pardubice, kde se stal v roce 2008 ředitelem. V srpnu 2013 byl pověřen řízením úseků výkonného ředitele pro marketing a produkty na generálním ředitelství ČD, resp. pro strategii a obchod. K 1. říjnu 2013 byl jmenován náměstkem generálního ředitele pro osobní dopravu.

Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.

Člen představenstva (od 16. října 2014), odpovědný za úsek techniky, servisu a majetku, věk 41 let.

Elektrotechnik s univerzitním diplomem z filozofických věd s manažerskými zahraničními studii MBA v Kanadě. Získal právní vzdělání na Masarykově univerzitě v Brně.

Pracovní zkušenosti sbíral od roku 1993 jako obchodník a posléze ředitel plzeňské firmy zabývající se elektrotechnickými službami pro průmysl. Ve společnosti Škoda pak rozvinul systém řízení nákupů, zlepšování a outsourcingu výroby. V letech 2004 až 2007 se také podílel na akvizici a restrukturalizaci dceřiné společnosti Sibelektroprivod v ruském Novosibirsku. V letech 2007 až 2011 působil ve společnosti Alstom Power & Transport na pozici country manažera pro Českou a Slovenskou republiku. Od 1. ledna 2012 do 27. ledna 2015 zastával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele společnosti DPOV, a. s.

Doc. Dr. Ing. Roman Štěřba

Člen představenstva (od 10. listopadu 2014), odpovědný za úsek projektů a mezinárodních vztahů, věk 42 let.

Absolvent Fakulty dopravní ČVUT v Praze. Absolvoval vědecko-výzkumné pobyty na Katalánské Polytechnice v Barceloně a Technické univerzitě Dresden. Absolvent postgraduálních studií na Technické univerzitě Dresden a College of Europe Bruges.

Vyučený elektromechanik pro ČSD Severozápadní dráhu, Lokomotivní depo Praha-střed. V rámci studia na Fakultě provozu a ekonomiky dopravy a spojů Vysoké školy dopravy a spojů v Žilině autorizoval jako výpravčí u ČD Oblastní ředitelství Praha.

Od roku 1995 vedl Kancelář ředitele organizace ROPID Praha. Od roku 1998 působí v úseku ekonomického náměstka generálního ředitele ČD. Aktivně zastupuje ČD v organizacích CER Brusel, OSŽD Varšava a UIC Paříž, později EUROFIMA Basilej. Od roku 2010 vedoucí projektu Interní finanční řízení ČD. Od roku 1995 externí pedagog na Fakultě dopravní ČVUT.

Změny ve složení představenstva

Dne 20. února 2014 odvolala dozorčí rada s okamžitou platností z funkce člena a předsedy představenstva Ing. Dalibora Zeleného a z funkce člena představenstva Ing. Karla Otavu. S účinností od 21. února 2014 zvolila do funkce člena představenstva Ing. Michala Štěpána a Pavla Krtka, M.Sc., přičemž předsedou představenstva zvolila dosavadního člena Ing. Daniela Kurucze, MBA. Na zasedání řídicího výboru, jehož prostřednictvím vykonává stát práva jediného akcionáře, bylo dne 2. října 2014 výborem rozhodnuto, že počet členů představenstva ČD, a. s., se rozšíří ze 3 členů na 5 členů.

S účinností od 16. října 2014 dozorčí rada zvolila do funkce člena představenstva Mgr. Františka Bureše, MBA, LL.M.

Dne 10. listopadu 2014 odvolala dozorčí rada na svém zasedání z funkce člena a předsedy představenstva Ing. Daniela Kurucze, MBA a na funkci předsedy s okamžitou platností zvolila dosavadního člena Pavla Krtka, M.Sc. Kromě toho zvolila do funkce člena a místopředsedy představenstva Ing. Ludvíka Urbana a do funkce člena představenstva Doc. Dr. Ing. Romana Štěřbu.

Dozorčí rada

Mgr. Milan Feranec

Předseda dozorčí rady (člen a předseda od 19. června 2014), věk: 50 let
1. náměstek ministra dopravy ČR

Ing. Milan Křístek

Člen dozorčí rady (od 20. března 2014), věk: 45 let

Josef Smýkal

Člen dozorčí rady (od 20. července 2012), věk: 60 let

Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.

Člen dozorčí rady (od 20. března 2014), věk: 55 let

Ing. Antonín Tesařík

Člen dozorčí rady (od 20. března 2014), věk: 54 let

Mgr. Jan Hart, LL.M.

Člen dozorčí rady (od 2. října 2014), věk: 40 let

Vladislav Vokoun

Člen dozorčí rady (od 1. ledna 2014), věk: 55 let
Předseda Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů (OSŽ)
1. místopředseda Odborového sdružení železničářů (OSŽ)

Antonín Leitgeb

Člen dozorčí rady (od 1. ledna 2014), věk: 56 let
Tajemník Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů (OSŽ)

Bc. Jaroslav Pejša

Člen dozorčí rady (od 5. května 2011), věk: 59 let
Předseda Odborového sdružení železničářů, člen Podnikového výboru OSŽ při ČD, a.s.

Změny ve složení dozorčí rady

Dne 19. března 2014 řídicí výbor projednal odstoupení doc. Ing. Zdeňka Žemličky, CSc. z funkce předsedy a člena dozorčí rady s tím, že výkon funkce předsedy a člena dozorčí rady k tomuto dni zároveň skončil. Dále byli odvoláni z funkce člena dozorčí rady prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, Ing. Ivana Kubaštová, Ing. Antonín Věchet a Ing. František Žerava. S účinností od 20. března 2014 byli do funkce člena dozorčí rady zvoleni Ing. Milan Křístek, Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D., Ing. Antonín Tesařík, Ing. Michal Zděnek, M.A. a s účinností od 19. června 2014 byl do funkce člena a předsedy dozorčí rady zvolen Mgr. Milan Feranec. Dne 2. října 2014 řídicí výbor odvolal z funkce člena dozorčí rady Ing. Michala Zděnka, M.A. a zároveň zvolil s okamžitou platností do funkce člena dozorčí rady Mgr. Jana Harta, LL.M.

Řídící výbor

Ing. Karel Dobeš

Předseda řídicího výboru; náměstek ministra dopravy ČR
Pověřen činností a jmenován předsedou Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26. února 2014.

Mgr. Kamil Rudolecký

Místopředseda řídicího výboru; náměstek ministra dopravy ČR
Pověřen činností a jmenován místopředsedou Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26. února 2014.

Ing. Lukáš Wagenknecht

Člen řídicího výboru; 1. náměstek ministra financí ČR
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26. února 2014.

Ing. Jiří Havlíček, MBA

Člen řídicího výboru; náměstek ministra průmyslu a obchodu ČR a vedoucí
Úřadu Ministerstva průmyslu a obchodu ČR
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26. února 2014.

Mgr. Bc. Vladislav Koval

Člen řídicího výboru; zaměstnanec odboru kabinetu ministryně pro místní
rozvoj ČR
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26. února 2014.

Bc. Jakub Kulhánek, M.A.

Člen řídicího výboru; náměstek ministra obrany ČR (od 1. listopadu 2014
náměstek ministra zahraničí ČR)
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26. února 2014.

Ing. Jindřich Kušnír

Člen řídicího výboru; ředitel odboru drah, železniční a kombinované dopravy
Ministerstva dopravy ČR
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26. února 2014.

Změny ve složení řídicího výboru

Usnesením vlády č. 125 ze dne 26. února 2014 bylo zrušeno pověření
k činnosti v řídicím výboru Ing. Veronice Kramaříkové, MBA, Mgr. Petru
Pelechovi, Ing. Michalu Janebovi, Plk. Ing. Richardu Vítkovi, Ing. Lukáši
Hamplovi, Mgr. Zbyňku Šolcovi a Ing. Josefu Kubovskému.

Zpráva o činnosti Dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. za rok 2014

V roce 2014 se v sídle společnosti České dráhy, a. s. konalo čtrnáct řádných a jedno mimořádné zasedání, přičemž dozorčí rada byla vždy usnášeníschopná. Zasedání dozorčí rady se pravidelně zúčastňovali členové představenstva společnosti.

Dozorčí rada společnosti vykonávala ve sledovaném období svoji působnost a plnila veškeré úkoly v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Ke své kontrolní činnosti využívala všech možností, které jí stanov vy společnosti nabízely.

Dozorčí rada v rámci své kontrolní činnosti dohlížela na řádný výkon působnosti představenstva a činnost společnosti. Dozorčí rada byla ze strany představenstva společnosti pravidelně informována o aktuálním dění společnosti, o hospodářských výsledcích, finančním stavu společnosti, finančních rizicích a rizikové pozici společnosti, jakož i o hospodářských výsledcích dceřiných společností, zejména společnosti ČD Cargo, a. s.

Na zasedání dozorčí rady společnosti byly pravidelně předkládány dozorčí radou požadované materiály a žádosti představenstva společnosti o udělení jejího předchozího souhlasu k určeným právním jednáním společnosti. Veškeré tyto žádosti dozorčí rada řádně projednala a posoudila. Dozorčí rada udělovala představenstvu společnosti úkoly prošetřit potřebu a rozsah investičních projektů za účelem snížení nákladů společnosti. V rámci své činnosti dozorčí rada monitorovala zejména dosahování hospodářských cílů, jež byly stanoveny v ročním podnikatelském plánu společnosti a vyžadovaly zdůvodnění vývoje hospodaření.

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo společnosti poskytovalo dozorčí radě ve sledovaném roce 2014 veškeré předepsané či požadované informace, jakož i součinnost a dozorčí rada tak měla k dispozici veškeré podklady nutné pro výkon své kontrolní činnosti.

Při své kontrolní činnosti dozorčí rada neshledala ze strany společnosti České dráhy, a. s. či jednotlivých členů představenstva společnosti porušení či nesplnění povinností vyplývajících z právních předpisů, stanov společnosti, interních předpisů společnosti či pokynů valné hromady.

Dozorčí rada na závěr konstatuje, že měla vytvořeny veškeré potřebné podmínky pro řádný výkon své činnosti a že při výkonu své působnosti postupovala řádně a v rámci svých zákonem a stanovami společnosti vymezených kompetencí.

V Praze dne 25. března 2015

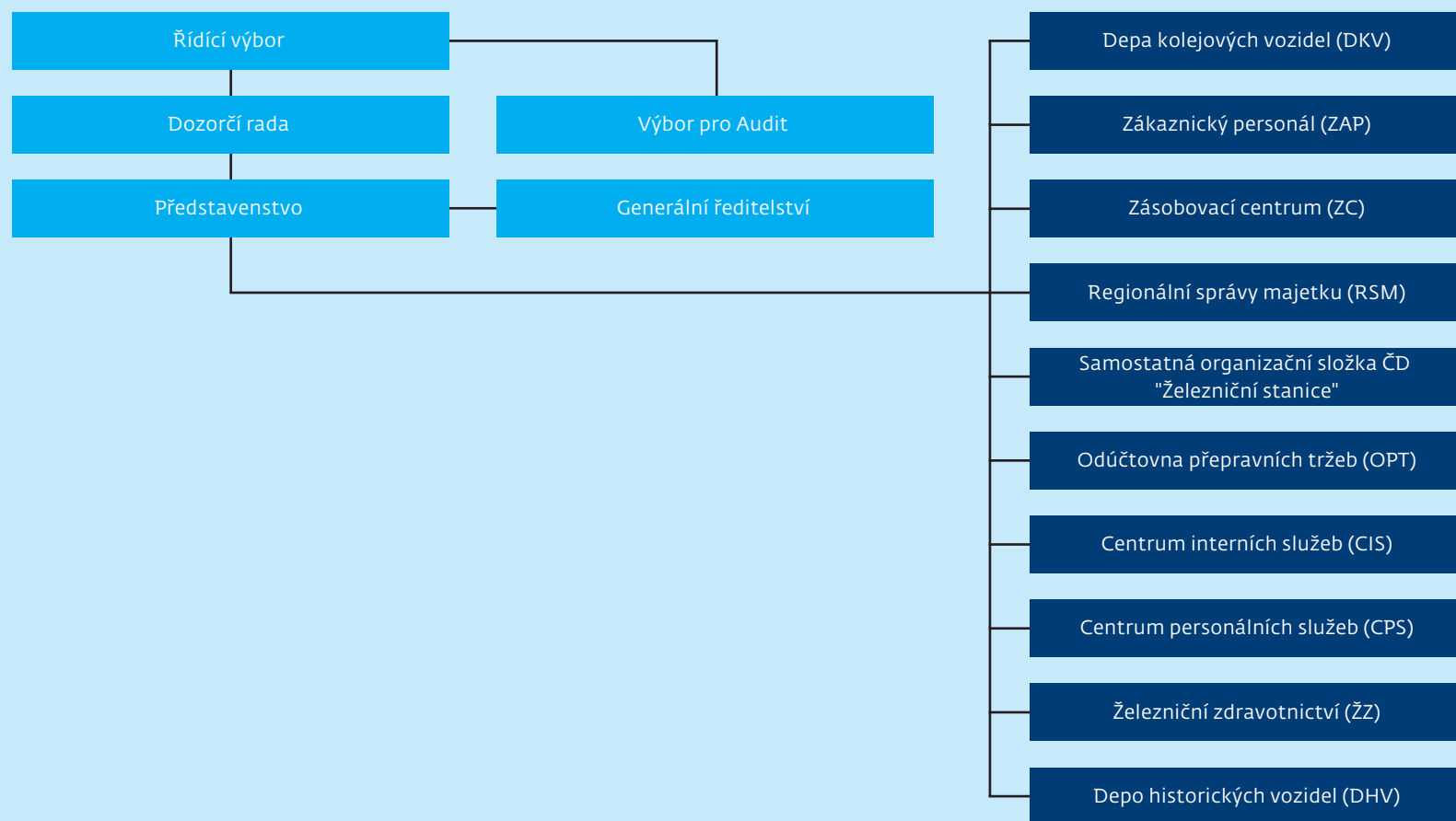


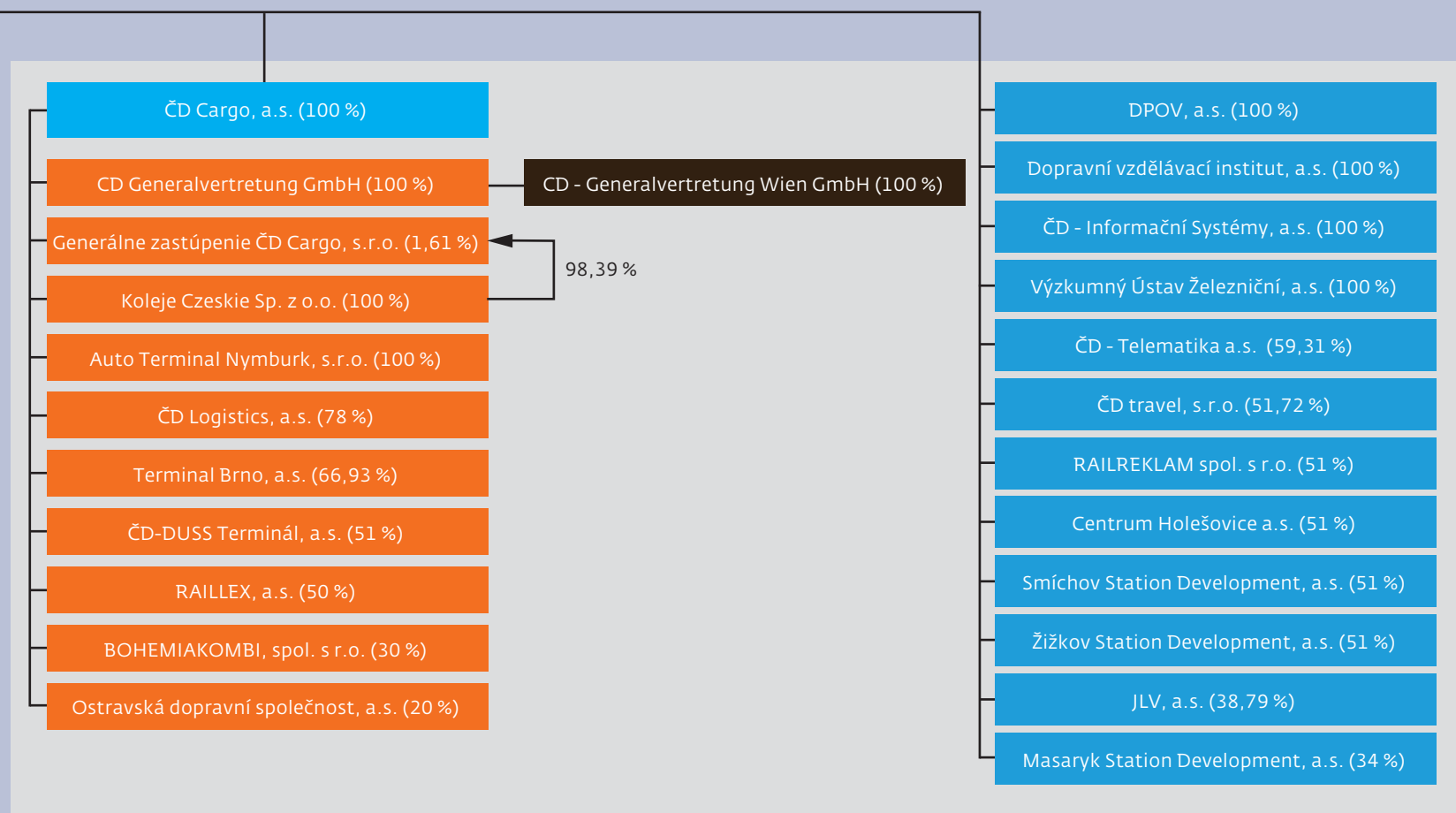
Mgr. Milan Feranec
Předseda Dozorčí rady Českých drah, a.s.

Organizační struktura Skupiny ČD

Stav k 31. prosinci 2014

České dráhy, a.s.





Kalendář událostí roku 2014

Leden

Vnitrostátní jízdenky eTiket zakoupené na eShopu ČD už není potřeba tisknout a zákazník nemusí mít ani notebook nebo chytrý telefon. Vlakový personál může ověřit platnost elektronických jízdenek podle unikátního kódu transakce.

K 10. lednu 2014 došlo ke změně licence k provozování drážní nákladní dopravy ČD Cargo – od tohoto dne již ČD Cargo nezajišťuje veřejnou drážní dopravu za účelem přepravy věcí.

Vedení společnosti ČD Cargo se rozhodlo prodat svůj podíl v dceřiné společnosti ČD Interport, s.r.o., prodej 51 % vlastnického podílu se uskutečnil dne 15. ledna 2014.

Únor

ČD převzaly v Pardubickém kraji poslední vozidlo (motorový vůz řady 844 – RegioShark), pořízené s příspěvím ROP Severovýchod.

ČD Cargo zahájilo pravidelné přepravy automobilů do Jenče.

Březen

ČD spustily koncept prémiových služeb (roznáška vody a denního tisku zdarma) poskytovaných cestujícím v 1. třídě vlaků EC a IC.

ČD se na základě objednávky Libereckého kraje staly hlavním dopravcem mistrovství světa v letech na lyžích konaného ve dnech 13. – 16. března v Harrachově. ČD vypravovaly do Harrachova posilové spoje a navýšily kapacitu pravidelných vlaků.

Duben

Od dubna zařadily ČD do rychlíkových souprav na linkách R5 Praha – Ústí nad Labem – Karlovy Vary – Cheb a R11 Brno – Jihlava – České Budějovice – Plzeň modernizované multifunkční klimatizované vozy řady Bbdgme. Od poloviny června jezdí tyto vozy také na linkách R8 a R9 z Prahy do Brna přes Vysočinu a dále z Brna do Ostravy.

ČD pořádaly společně s partnery (BESIP, ČD Cargo, SŽDC, Drážní inspekci, Policií ČR a Hasičskou záchrannou službou) Preventivní vlak bezpečné železnice. Navštívit ho mohli školáci a studenti ve Valašském Meziříčí a Vsetíně.

ČD výrazně rozšiřují počet cílových stanic v Německu, do kterých je možné zakoupit elektronickou jízdenku. Kromě dosud nabízených Včasných jízdenek do 24 německých měst si cestující mohou v eShopu koupit nově i běžné mezinárodní jízdenky do dalších zhruba dvou tisíc stanic v Německu.

Květen

První souprava ČD Railjet oficiálně zahájila 6. května zkušební provoz s cestujícími. První pravidelný spoj, na kterém souprava ČD Railjet vyrazila na premiérovou cestu, byl vlak IC 571 Zdeněk Fibich z Prahy hl.n. do Břeclavi.

ČD se dohodly s německým národním dopravcem Deutsche Bahn na pokračování vzájemné spolupráce na lince Praha – Drážďany – Berlín – Hamburk. Od prosince 2015 budou na tuto linku nasazeny soupravy z modernizovaných vozů. Společnosti se zaměří také na posílení marketingu.

Na koleje se v polovině května už po jedenácté vrátil Kinematovlak ČD. Pojízdňé kino na kolejích zahájilo svou trasu v Mladé Boleslavi, odkud putovalo přes Královéhradecký, Pardubický a Olomoucký kraj do Zlína. Vlak také poprvé zamířil za hranice ČR – do polského Wałbrzychu.

ČD, SŽDC a BESIP uspořádaly 23. května v Havlíčkově Brodě společnou preventivně-bezpečnostní akci „Šťastný návrat domů“. Návštěvníci zhlédli simulované srážky vlaku s člověkem a automobilem a zásah složek integrovaného záchranného systému.

Červen

Na Letišti Václava Havla v Praze byl ve spolupráci s Pražskou informační službou zahájen prodej vnitrostátních jízdenek ČD.

Od 15. června jsou nasazeny soupravy ČD Railjet do zkušebního provozu z Prahy do Vídně.

Dne 20. června byla slavnostně Jihomoravskému kraji předána první nízkopodlažní dvousystémová elektrická jednotka řady 650 – RegioPanter.

ČD se spolu s dceřinými společnostmi DPOV, VUZ, ČD – Telematika, ČD-IS a ČD Cargo prezentovaly na veletrhu Czech Raildays.

U příležitosti 10. výročí vzniku opravárenství ČD byla v DPOV, a. s., v Nymburce otevřena nová lakovna.

Červenec

V sobotu 5. července byl zahájen provoz vlaků po obnoveném úseku tratě Dolní Poustevna – Sebnitz. ČD ve spolupráci s DB Regio zavedly novou linku U28 Děčín – Bad Schandau – Sebnitz – Dolní Poustevna – Rumburk.

Srpen

ČD a Škoda Vagonka uzavřely kontrakt na dodávku 14 jednotek z rodiny RegioPanter v úpravě pro dálkovou dopravu. Jednotky budou vyrobeny v letech 2015 a 2016 a budou nasazeny na vnitrostátní rychlíky.

Září

ČD uspořádaly již desátou akci Preventivního vlaku. Preventivní akci mohli navštívit zájemci v Praze Bubnech a v Břeclavi.

Národní den železnice ČD, který se konal 27. září v Břeclavi, připomněl 175letou historii železniční dopravy v ČR. Vedle historických vozů a lokomotiv byly k vidění nejmodernější soupravy ČD Railjet nebo Pendolino.

Říjen

ČD uzavřely smlouvu se společností Pars nova, a. s., na komplexní modernizaci 31 osobních vozů řady Bp pro vlaky EC a IC. Modernizované vozy nabídnou klimatizovaný interiér vybavený audiovizuálním informačním systémem a elektrickými zásuvkami 230 V pro napájení drobné elektroniky cestujících. Kontrakt zahrnuje opci na modernizaci dalších 31 vozů.

ČD spustily 30. října oficiální mobilní aplikaci „Můj vlak“, která umožňuje komplexní odbavení cestujících ČD. Kromě běžných funkcí (např. hledání spojení, nákup jízdenek, atd.) aplikace zahrnuje palubní portál s průběžnými informacemi o jízdě vlaku, přestupech ve stanicích nebo o výlukách a mimořádnostech na tratích. Aplikace si okamžitě získala velký ohlas.

Začátkem října na pozvání ČD proběhlo v Praze jednání členů pracovní skupiny Mezinárodní železniční unie (UIC) PRM PASSAGE. Skupina se zabývá asistenčními službami pro handicapované cestující v mezinárodní přepravě.

Listopad

Nová vlaková souprava ČD Railjet svezla 27. listopadu poprvé cestující mezi rakouskými městy Vídeň a Graz.

Prosinec

K novinkám jízdního řádu 2014/2015 patří zavedení dvouhodinového intervalu vlaků ČD Railjet mezi Prahou, Brnem, Vídní a Grazem, zkrácení jízdní doby mezi Prahou a Vídní na 4 hodiny a 10 minut, prodloužení trasy rychlovlaku Pendolino do Košic a zkrácení jízdní doby mezi Prahou a Košicemi na historické minimum 7,5 hodiny a obnovení přímého denního spojení Prahy a Varšavy.

ČD spustily 1. fázi věrnostního programu pro zákazníky eShopu.

ČD společně s městem Třinec slavnostně zahájily 1. prosince stavbu Přestupního terminálu Třinec.

ČD postupně uváděly do provozu další čtyři desítky modernizovaných rychlíkových vozů – 15 vozů řady ABpee a 26 vozů řady Bdtee.

Způsob řízení společnosti (Corporate governance)

Právní poměry společnosti, akcionářská struktura a nejvyšší orgán společnosti

Právní poměry společnosti

Právní poměry akciové společnosti ČD se řídí:

- zákonem č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a o změně zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů,
- zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník a
- zákonem č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích a družstvech.

Právní poměry společnosti, jakož i práva a povinnosti akcionářů a orgánů společnosti, jsou komplexně upraveny ve Stanovách ČD, a.s.

Akcionářská struktura

Jediným akcionářem Českých drah, a.s. je Česká republika. Stát vykonává práva akcionáře v akciové společnosti ČD prostřednictvím řídicího výboru. Řídicí výbor tvoří tři vládou písemně pověřené zaměstnanci Ministerstva dopravy a po jednom vládou písemně pověřené zaměstnanci Ministerstva financí, Ministerstva obrany, Ministerstva průmyslu a obchodu a Ministerstva pro místní rozvoj.

Řídicí výbor

Akcionář vykonává svá práva prostřednictvím řídicího výboru, který je nejvyšším orgánem společnosti. Řídicí výbor vykonává působnost valné hromady společnosti. Řídicí výbor se schází nejméně dvakrát ročně a rozhoduje o základních otázkách vedení společnosti, které mu svěřují zákony upravující právní poměry společnosti nebo Stanovy společnosti ČD, a.s. Postup rozhodování řídicího výboru se řídí zákony upravujícími právní poměry společnosti, Stanovami společnosti ČD, a.s. a jednacím řádem řídicího výboru.

Volené orgány společnosti

Představenstvo

Operativní řízení a obchodní vedení společnosti, včetně řádného vedení účetnictví, vykonává a zajišťuje představenstvo. Převážnou část roku 2014 sestávalo představenstvo ze tří členů, změnou Stanov společnosti ČD, a.s. ze dne 2. října 2014 byl jeho počet rozšířen na pět členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Představenstvo zasedá podle potřeby, zpravidla jednou týdně, nejméně však jednou za tři měsíce. Představenstvo rozhoduje zejména: (i) o všech záležitostech společnosti, nejsou-li vyhrazeny valné hromadě (v daném případě řídicímu výboru), dozorčí radě nebo výboru pro audit, (ii) schvaluje po projednání s odborovými organizacemi volební řád upravující volbu členů dozorčí rady volených zaměstnanci společnosti a (iii) rozhoduje o nakládání s majetkem společnosti. Postup rozhodování představenstva se řídí zákony upravujícími právní poměry společnosti a Stanovami společnosti ČD, a.s.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má devět členů. Dvě třetiny členů volí řídicí výbor, jednu třetinu volí zaměstnanci podle volebního řádu schváleného představenstvem po projednání s příslušnými odborovými organizacemi. Funkční období člena dozorčí rady je pět let. Dozorčí rada zasedá podle potřeby, zpravidla jednou za měsíc, nejméně však čtyřikrát ročně. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost společnosti. Mezi nejvýznamnější okruhy působnosti se řadí: (i) přezkoumání zprávy o podnikatelské činnosti a kontrola hospodaření společnosti, (ii) schválení ročního podnikatelského plánu a rozpočtu provozování železniční dopravy společnosti a (iii) udělování předchozího souhlasu s dispozicemi s majetkem, je-li takový postup vyžadován Stanovami společnosti ČD, a.s. Postup rozhodování dozorčí rady se řídí zákony upravujícími právní poměry společnosti, Stanovami společnosti ČD, a.s. a jednacím řádem dozorčí rady.

Výbor pro audit

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

- sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- sledování účinnosti interní kontroly a systému řízení rizik a vnitřního auditu ČD,
- sledování procesu povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- posuzování nezávislosti auditora a auditorské společnosti,
- doporučování auditora kontrolnímu orgánu.

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

Vnitřní kontrola a prevence rizik

Interní audit

Činnost interního auditu v rámci své působnosti vykonává odbor interního auditu a kontroly ČD, který spadá do řídicí působnosti Představenstva ČD, a.s. Na nezávislost a účinnost interního auditu dohlíží výbor pro audit. Posláním, cílem, předmětem a rozsahem činnosti odboru, včetně jeho postavení v ČD, popř. ve Skupině ČD, vymezuje „Statut interního auditu Českých drah, a. s.“. Činnost odboru interního auditu ČD je založena na principech mezinárodně uznávaných standardů. Pro dosažení koordinace činností odbor interního auditu rovněž komunikuje a spolupracuje s orgány vnějších kontrol, externím auditorem a orgány činnými v trestním řízení.

Compliance

Zajišťování souladu vnitřních předpisů s obecně závaznými právními předpisy a vzájemného souladu vnitřních předpisů, identifikaci možných rizik a dopadů vyplývajících z připravovaných změn právních předpisů a předkládání připomínek a projednávání návrhů na změny právních a vnitřních předpisů zajišťovala do 1. května 2014 kancelář generálního ředitele ČD. Od 1. května 2014 plní funkci řídicího útvaru vnitřních předpisů oddělení legislativní a compliance odboru právního ČD, které dále zajišťuje účast v pracovních skupinách a koordinaci připomínkování návrhů právních předpisů zaslaných ČD k vyjádření. Tvorbu a implementaci systému prevence, detekce a šetření podvodů a nekalých jednání zajišťuje odbor interního auditu a kontroly ČD.

Transparentnost a vykazování

Skupina ČD se řídí pravidly transparentnosti, které spočívají v otevřenosti, komunikaci a odpovědnosti. Nedílnou součástí řízení skupiny jsou otevřená jednání, odkrývání finančních skutečností v jejich plném rozsahu, svoboda informací, plánování rozpočtů a jejich následná kontrola, pravidelné interní audity, které jsou následovány okamžitým plánem řešení výstupů a veřejné rozhodování vrcholového managementu. Transparentnost odstraňuje bariéry, které zamezují svobodnému a volnému přístupu ke korporátním, politickým a osobním informacím a k stanovám, pravidlům a procesům, pomocí kterých se společnost řídí. Transparentní přístup k řízení společnosti ochraňuje zaměstnance i společnost.

Informace o závazných nebo dobrovolných kodexech řízení a správy společnosti

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

Řízení rizik

Systém řízení rizik v podmínkách ČD vychází z nejlepší praxe a nastaveného rámce pravidel pro Corporate governance, jehož je nedílnou součástí. V celé Skupině ČD je aktivně využíván integrovaný systém řízení rizik, který je základem pro další zkvalitňování procesů sledování a vyhodnocování rizik. Hlavním cílem implementovaného systému řízení rizik je průběžně dosahovat maximálního omezení negativního vlivu rizik na hospodářský výsledek v rámci celé skupiny, tzn. minimalizovat dopad nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů. Ve Skupině ČD je aktivně využívána IT podpora (softwarová aplikace eRisk), která vytváří základ pro systematický přístup k identifikaci, analýze, monitorování všech významných podnikatelských rizik včetně jejich komunikace.

Výbor pro řízení rizik ČD plní významnou řídicí roli v rámci systému řízení rizik a zajišťuje funkci trvalého poradního orgánu představenstva. V souladu se schválenou Politikou řízení rizik ČD výbor pro řízení rizik průběžně projednává aktuální rizikovou pozici ČD a Skupiny ČD podle schváleného plánu činnosti. V rámci celé Skupiny ČD je uplatňována jednotná kategorizace rizik a integrovaný systém vyhodnocování rizik s cílem poskytovat srovnatelné údaje pro sestavení souhrnných reportů. Průběžným monitoringem rizik je zajišťována včasná informovanost managementu společnosti o aktuální situaci. V rámci aktivního řízení rizik byly v průběhu roku 2014 rovněž průběžně vyhodnocovány schválené limity příslušných organizačních složek.

Tržní rizika

Skupina ČD je díky své obchodní činnosti v oblasti provozování osobní a nákladní železniční dopravy vystavena citlivosti hospodářského výsledku a peněžních toků na pohyb tržních veličin. Za významná tržní rizika jsou považována ta rizika, která mohou znemožnit dosažení obchodních cílů společnosti. Základním cílem Skupiny ČD v oblasti řízení tržních rizik je omezování dopadu tržních rizik na hospodářský výsledek společnosti a peněžní toky (s ohledem na nákladovost opatření vedoucích k omezení daného negativního dopadu).

Základní tržní rizika, jimž je Skupina ČD vystavena, jsou riziko měnové, úrokové a komoditní. Skupina ČD řídí tržní rizika pomocí systému limitů a zásad vycházejících ze schváleného rizikového apetitu společnosti nebo bližší specifikace, kterou schvaluje výbor pro řízení rizik a představenstvo. Rizikový apetit je stanoven na základě metody EaR (Earnings at Risk) porovnávající rozdíl mezi skutečnými a plánovanými hodnotami pro daný rok. Pro výše uvedená tržní rizika je vyhodnocování rizikového apetitu rozšířené o metodu CFaR (Cash Flow at Risk) s kvantilem pravděpodobnosti 95 % na bázi rolujících 12 měsíců dopředu, případně stress testů. Skupina ČD pravidelně jednou ročně přehodnocuje identifikaci významných tržních rizik a rizikový apetit.

Skupina ČD dosahuje dodržení limitů finančních rizik pomocí standardních zajišťovacích transakcí na finančních trzích.

Kreditní riziko

Skupina ČD je ve své činnosti vystavena kreditnímu riziku, které souvisí s hrozbou selhání protistrany v transakci, což se může negativně promítnout do hospodářského výsledku a peněžních toků skupiny.

Pro měření kreditního rizika ve Skupině ČD je používán výpočet čisté (nezajištěné) expozice vůči individuální protistraně. Řízení kreditního rizika ve Skupině ČD je založeno na následujícím systému limitů a omezení: limity na odběratele; omezení na finanční instituci a omezení na koncentraci vůči jedné finanční instituci. Pro snížení čisté expozice využívá Skupina ČD bankovních záruk od schválených finančních institucí a jedno či vícestranných zápočtů.

Riziko likvidity

Hlavním cílem řízení likvidity ve Skupině ČD je zajistit dostatek finančních zdrojů pro hrazení splatných závazků. Největším zdrojem rizika likvidity je fiskální situace a solventnost hlavních objednavatelů poskytovaných služeb, tedy státu a jednotlivých krajů u provozování osobní dopravy a významných klientů u nákladní dopravy. Zároveň je skupina vystavena riziku likvidity z titulu dluhové služby svých existujících a budoucích dluhových závazků a závazků plynoucích z uzavřených dodavatelských smluv.

Klíčovým nástrojem řízení likvidity je predikce krátkodobého a střednědobého vývoje likvidity a toku hotovosti. Pro zajištění krátkodobé likvidity Skupina ČD používá kontokorentní účty a emise krátkodobých cenných papírů (směnečný program). Krátkodobé financování uvnitř skupiny probíhá prostřednictvím reálného cash poolingů a úvěrových rámců mezi ČD a dceřinými společnostmi.

Provozní riziko

Hlavní pozornost v kategorii provozních rizik je trvale věnována plnění strategických cílů skupiny zaměřených na dosažení vysokého standardu kvality služeb a spokojenosti zákazníků. Důraz je kladen na zajištění provozu schopného konkurovat železniční, silniční i letecké dopravě nejenom v České republice, ale i v rámci jednotného evropského železničního systému.

V návaznosti na zvyšování požadavků objednavatelů osobní dopravy i zákazníků na jízdní komfort, přesnost železniční dopravy a nástup konkurenčních tuzemských dopravců je důležitým nástrojem k omezení negativního vlivu provozních rizik zvyšování investic do nákupu a modernizace kolejových vozidel, kterému management společnosti věnuje maximální úsilí. Významné materiální a finanční škody vůči třetím stranám jsou kryty pojištěním odpovědnosti.

Značný rozsah nemovitého majetku nepotřebného pro podnikání v hlavním předmětu činnosti, pokračující krize realitního trhu, nabídky méně lukrativních objektů a pozemků spolu s nedořešením majetkového vypořádání se SŽDC jsou významnými riziky s negativním vlivem na cash flow a výsledek hospodaření.



Společenská odpovědnost

Společenská odpovědnost má u ČD dlouholetou tradici. Národní dopravce se snaží být odpovědnou firmou ve vztahu ke svým zákazníkům, zaměstnancům, majitelům a investorům a výrazně též přispívá k udržení sociální soudržnosti a k ochraně životního prostředí, čímž přímo ovlivňuje vývoj české společnosti.

ČD se věnují několika oblastem, které z hlediska svého postavení považují za významné. Prioritní oblastí je bezpečnost na železnici. Tradičním projektem je Preventivní vlak pro žáky druhého stupně, studenty a učně. V posledních letech se do něj zapojila i Správa železniční dopravní cesty, s. o., jejíž hasiči předvádějí během prezentací pro školy ukázkou ze své práce.

ČD jako národní dopravce vnímají svou nezastupitelnou roli ve zlepšování podmínek cestování pro zdravotně handicapované. Jsou jediným dopravcem, který nabízí vozíčkářům nejvíce možností komfortního cestování po celé republice. Více než polovina spojů zavedených v jízdním řádu je bezbariérová. V roce 2014 bylo uvedeno do provozu několik desítek nových a modernizovaných vozidel s vybavením pro přepravu osob na vozíku, celkově již mají ČD k dispozici téměř 600 bezbariérových vozů nebo souprav. V regionální dopravě jsou to soupravy Regionova a CityElefant a další velké zlepšení přinášejí i nedávno nasazené jednotky RegioPanter, RegioShark nebo motorové vozy RegioSpider. Vozy uzpůsobené pro přepravu cestujících na vozíku přibývají i v dálkové dopravě a ve spolupráci se správcem infrastruktury dochází k postupnému odstraňování bariér na nádražích a nástupištích, což vítají nejen zdravotně postižení, ale také starší lidé a rodiče s dětmi a kočárky.

Podstatnou kapitolou společenské odpovědnosti ČD je podpora cestování a pomoc handicapovaným a znevýhodněným sociálním skupinám. Ve spolupráci s několika nadacemi zajišťují ČD přepravu dětí z dětských domovů a sociálně slabých rodin do škol, kroužků, na vystoupení nebo na sportovní utkání. V rámci projektu Vlak plný úsměvů vypravuje dopravce speciální vlak pro postižené děti a děti z dětských domovů na Mezinárodní dětský filmový

festival do Zlína. Nedílnou součástí festivalu byl Kinematovlak, který každoročně přiváží filmy a pohádky dětem i do všech železničních stanic.

Aktivity ČD v oblasti vzdělávání a výchovy dětí a mládeže zastřešuje Junior program, jehož maskotem je slon Elfík. Prostřednictvím časopisu Můj vláček a Elfíkových sešitů seznamuje zábavnou formou děti se vším, co se na železnici děje. Stejně zaměřené jsou akce pro děti S Elfíkem v ZOO, Dětské dny nebo Mikulášské jízdy. ČD se každoročně prezentují na Bambiriádách, jsou partnerem rodinných běhů seriálu RunCzech a podporovaly sportovní události jako například Sport bez předsudků nebo Českou unii sportu.

Vzdělávání a výchově mládeže se věnuje též stipendijní program ČeDés, v jehož rámci dopravce podporuje studenty na vybraných školách a vychovává si tak své budoucí zaměstnance. ČD cíleně rozvíjejí jejich odborné dovednosti a umožňují jim formou praxí poznat prostředí největšího českého železničního dopravce již během přípravy na budoucí povolání.

Svémi aktivitami vstupují ČD i do jiných oblastí podporou významných projektů řešících zásadní společenská témata. Spolupracují v rámci projektu LEGIE 100 s Československou obcí legionářskou. U příležitosti 100. výročí vzniku československých legií je hlavním podprojektem legionářský vlak. Třetím rokem participují ČD také na projektu Vlak Lustig, který přibližuje široké veřejnosti období holocaustu. Za zmínku určitě stojí rozvoj Betlémského světla, na němž se ČD již řadu let spolupodílejí, stejně jako podpora projektu Noc literatury.

ČD převzaly velký díl zodpovědnosti za uchování technického a kulturního dědictví železnice, když ve svých depech a v Muzeu ČD v Lužné u Rakovníka opatrují lokomotivy, vozy a různé artefakty dokládající vývoj železniční dopravy v České republice. Národní dopravce tradičně spolupracuje i s Národním technickým muzeem a Nadací Okřídlené kolo.

Zpráva představenstva

Zpráva o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku

Výsledky hospodaření Skupiny ČD

Celkové hospodaření Skupiny ČD za rok 2014 bylo pozitivně ovlivněno významnými úsporami v provozních nákladech a částečně i zlepšující se ekonomickou situací v České republice a Eurozóně. Provozní výsledek hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA^o) dosáhl přes stagnaci celkových provozních výnosů meziročního nárůstu o 2,2 mld. Kč (40 %). Provozní výsledek hospodaření (ukazatel EBIT^{**}) dosáhl výše 1,9 mld. Kč, což představuje významný nárůst v porovnání s loňskou ztrátou ve výši 174 mil. Kč. Celkově pak Skupina ČD za rok 2014 hospodařila se ziskem ve výši 156 mil. Kč v porovnání se ztrátou z předchozího roku ve výši 1,95 mld. Kč.

Celkové provozní výnosy Skupiny ČD a tržby z hlavní činnosti byly v porovnání s loňským rokem na srovnatelné úrovni. V tržbách z hlavní činnosti došlo k mírnému růstu o 0,5 %, které bylo pozitivně ovlivněno nárůstem tržeb v osobní dopravě, primárně v mezinárodní dopravě a částečně i ve vnitrostátní dopravě. V mezinárodní dopravě došlo k meziročnímu růstu tržeb z mezinárodní přepravy cestujících a za použití osobních vozů ČD v zahraničí vlivem rozdílného kurzu EUR/CZK. Ve vnitrostátní dopravě byly podniknuty kroky k protržbovým opatřením v oblasti tarifu, díky němuž vzrostly tržby

z prodejů na pokladnách, výnosy z IDS (integrovaný dopravní systém) a tržby z doplňkových služeb (zvláště vlaky a přeprava zavazadel). Nákladní doprava v roce 2014 zaznamenala meziroční pokles tržeb o 584 mil. Kč (4 %), který byl způsoben ztrátou některých přeprav černého a hnědého uhlí, které se nepodařilo plně nahradit jinými přepravami, a dále nižšími objemy nakupovaných výkonů.

Významných úspor v nákladech bylo dosaženo na straně výkonové spotřeby, která se meziročně snížila o 950 mil. Kč (6 %). Snížení nákladů bylo dosaženo úsporami v trakčních nákladech (trakční elektřina a trakční nafta) o 344 mil. Kč (8 %) vlivem nižšího objemu přeprav na straně nákladní dopravy a částečně i snížením cen elektřiny a nafty na trhu. Další významné úspory bylo dosaženo v osobních nákladech, které byly meziročně sníženy o 577 mil. Kč (5 %), a to díky podstoupeným restrukturalizačním opatřením na straně nákladní dopravy. Rezerva, která se v roce 2013 vytvářela na případné soudní spory, a opravné položky k pohledávkám, dlouhodobému majetku a zásobám, a která v roce 2014 tvořena nebyla, významně ovlivnila hospodářský výsledek skupiny v meziročním srovnání.

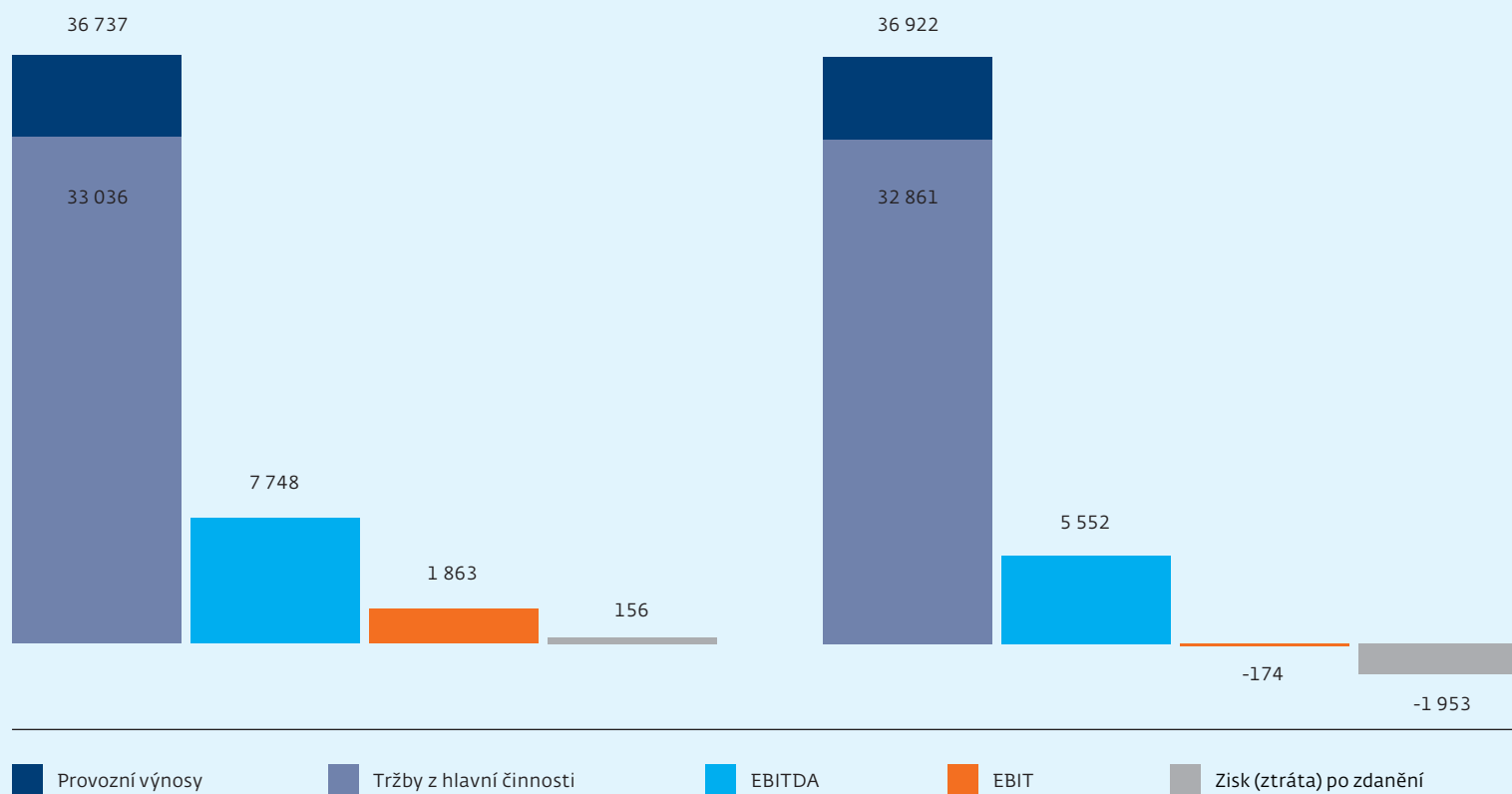
^o EBITDA = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním (EBIT) z pokračujících činností + odpisy a amortizace z pokračujících činností

^{**} EBIT = zisk (ztráta) před úroky a zdaněním z pokračujících činností

Provozní výnosy, EBITDA, Zisk (ztráta) po zdanění (mil. Kč)

2014

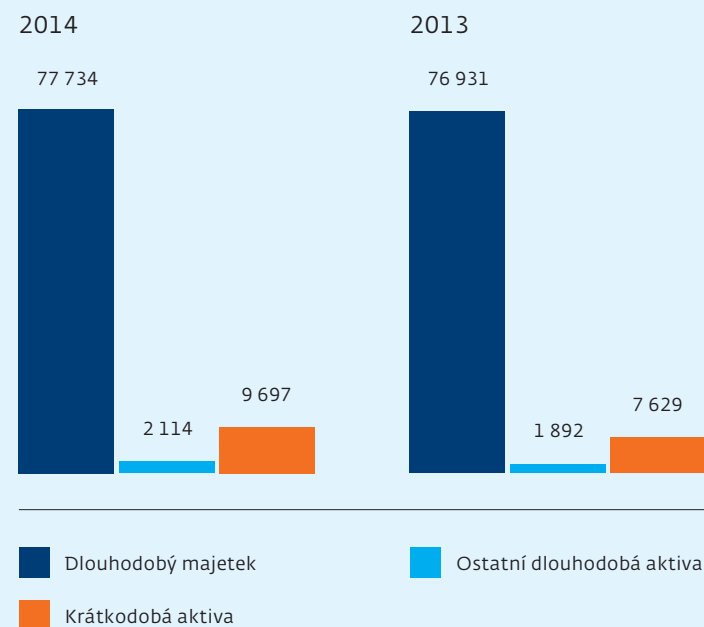
2013



Struktura aktiv

Meziodobně došlo k celkovému nárůstu aktiv o 3 mld. Kč (4 %). Největší nárůst, o více než 2 mld. Kč (27 %), je patrný v krátkodobých aktivech, kde došlo k navýšení finančních prostředků na účtech v bankách. Finanční prostředky byly obdrženy z emise dluhopisů v celkové nominální hodnotě 180 mil. EUR formou privátního umístění v listopadu 2014.

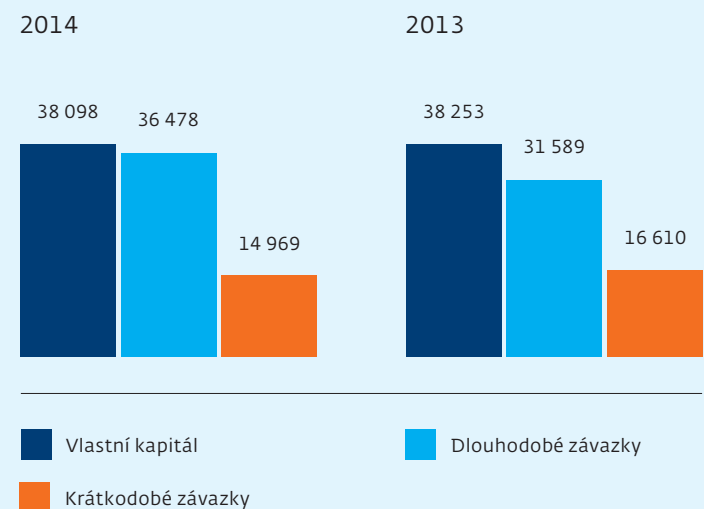
Struktura aktiv (mil. Kč)

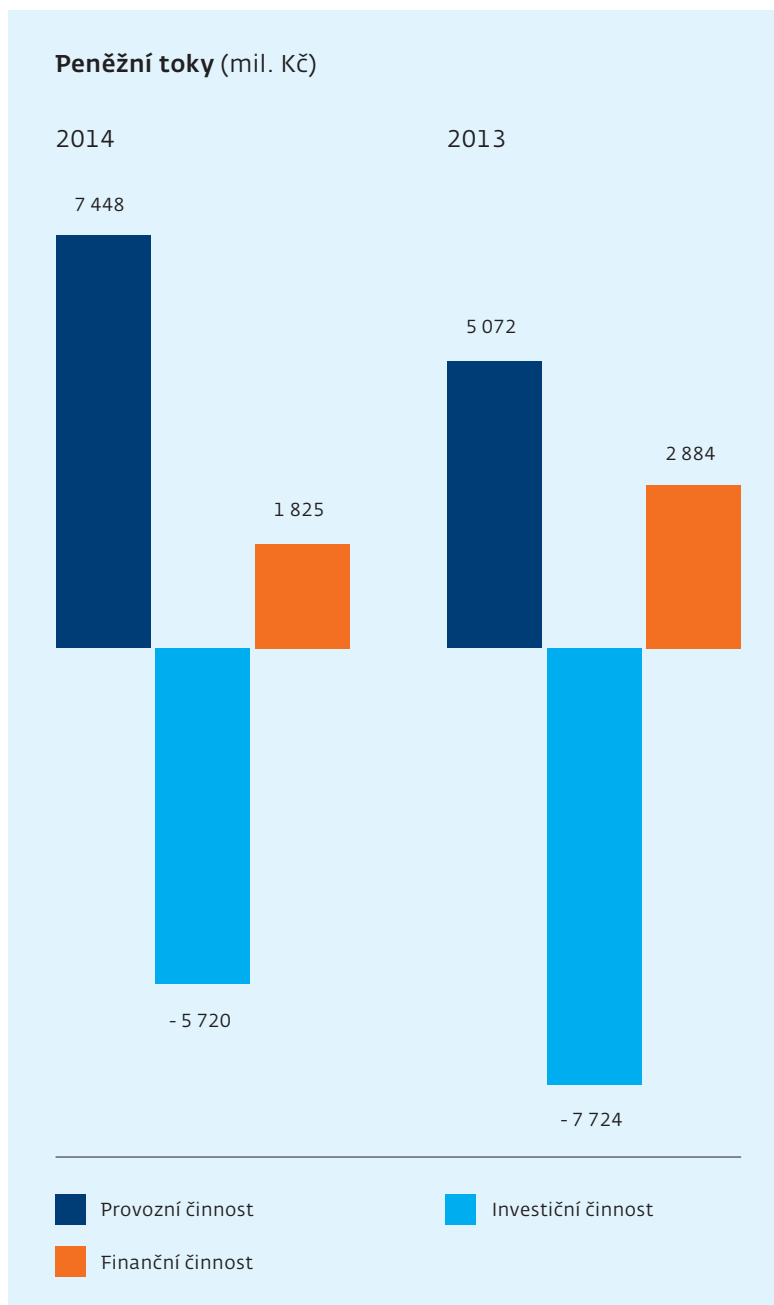


Struktura pasiv

Výše vlastního kapitálu se meziodobně nezměnila. Dlouhodobé závazky se meziodobně navýšily o 4,9 mld. Kč (16 %), což bylo způsobeno emisí dluhopisů v celkové nominální hodnotě 180 mil. EUR formou privátního umístění v listopadu 2014. V krátkodobých závazcích došlo naopak ke snížení o 1,6 mld. Kč (10 %). Emisí dluhopisů a získání finančních prostředků byly zaplacené krátkodobé půjčky (kontokorent). Dále se do krátkodobých závazků promítla nižší tvorba rezerv oproti roku 2013.

Struktura pasiv (mil. Kč)





Peněžní toky

Společně s lepšími výsledky hospodaření došlo meziročně ke zvýšení čistých peněžních toků z provozní činnosti.

Pokles peněžních toků z investiční činnosti byl ovlivněn nákladní dopravou, která významně omezila investice v rámci restrukturalizačních úspor. Investice meziročně poklesly i na straně osobní dopravy, což bylo způsobeno buď odložením některých projektů nebo odsunutím plateb na později. Celkové investiční výdaje za rok 2014 představovaly hodnotu 5,9 mld. Kč. Významná část investic (přibližně 4,9 mld. Kč) byla investována v osobní dopravě a další 1 mld. Kč v nákladní dopravě.

Vlivem snížené investiční činnosti došlo k poklesu výdajů (peněžních toků) z finanční činnosti.

Výsledky hospodaření segmentů hlavních činností

(mil. Kč)		Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení**	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	2014**	20 723	0	13 629	0	-1 316	33 036
	2013**	19 923	0	14 213	0	-1 275	32 861
Výkonová spotřeba	2014**	-8 619	-502	-7 735	-2 533	3 118	-16 271
	2013**	-8 883	-643	-8 133	-2 382	2 820	-17 221
Osobní náklady	2014**	-6 877	-260	-3 808	-1 353	191	-12 107
	2013**	-6 923	-249	-4 246	-1 422	156	-12 684
EBITDA za pokračující činnosti	2014**	4 519	135	2 554	581	-41	7 748
	2013**	3 321	-6	2 289	499	-550	5 552
Odpisy	2014**	-4 397	-240	-1 075	-332	159	-5 885
	2013**	-4 088	-237	-1 137	-350	86	-5 726
EBIT za pokračující činnosti	2014**	122	-105	1 479	249	118	1 863
	2013**	-767	-243	1 152	149	-464	-174
Zisk (ztráta) za období	2014**	-865	-92	877	255	-19	156
	2013**	-2 053	-225	777	-2 669***	2 217	-1 953

* Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

** Od ledna 2014 došlo ke změně metodiky vykazování segmentů. Jednotlivé segmenty jsou vykázány v hodnotách IFRS. Srovnatelné období bylo přepracováno.

*** Zisk (ztráta) za období segmentu ostatní zahrnuje snížení hodnoty ocenění majetkové účasti ve společnosti ČD Cargo, a. s. ve výši 2 852 mil. Kč.

Osobní doprava

Segmentu osobní dopravy se i v roce 2014 podařilo udržet kladné provozní hospodaření. Hospodářský výsledek před odpisy (ukazatel EBITDA) dosáhl za rok 2014 výše 4,5 mld. Kč, což představuje meziroční zvýšení o 36 % a provozní výsledek hospodaření (ukazatel EBIT) se meziročně zvýšil o 889 mil. Kč (ze ztráty ve výši 767 mil. Kč na zisk ve výši 122 mil. Kč). Celková ztráta segmentu za rok 2014 se pak meziročně snížila o 1,2 mld. Kč (z 2 mld. Kč na 865 mil. Kč.).

Zlepšení hospodaření segmentu osobní dopravy se podařilo dosáhnout jednak tím, že celkové tržby z hlavní činnosti meziročně vzrostly o 800 mil. Kč (4 %). Tam se pozitivně promítly zvýšené tržby z vnitrostátní i mezinárodní dopravy. Tržby se daří zvyšovat díky proaktivnímu přístupu k zákazníkům a díky opatřením, která vedou k vyšší kvalitě a pohodlí cestování.

V provozních nákladech přímo spojených s výkony (výkonová spotřeba) došlo meziročně k poklesu o 264 mil. Kč (3 %). Pokles byl ovlivněn nižšími náklady na trakční energii a trakční naftu a dále se dařilo snižovat náklady v oblasti režie (marketing, poradenství, právní služby apod.).

Osobní náklady byly v porovnání s rokem 2013 na srovnatelné úrovni.

Do zlepšení provozního hospodaření se také pozitivně promítla nižší tvorba rezerv na případné soudní spory a opravných položek k pohledávkám, dlouhodobému majetku a zásobám.

Všechny finanční ukazatele v roce 2013 byly po změně metodiky vykazování jednotlivých segmentů přepracovány tak, aby byly srovnatelné s rokem 2014.

Analýza segmentu osobní dopravy odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

Nákladní doprava

Přes meziroční snížení tržeb o 584 mil. Kč (4 %) vlivem snížení nakupovaných výkonů a ztráty přeprav černého a hnědého uhlí dosáhlo hospodaření segmentu nákladní dopravy díky výrazným úsporným opatřením na straně nákladů meziročního zvýšení provozního hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA) o 265 mil. Kč (12 %), provozního hospodaření (ukazatel EBIT) o 327 mil. Kč (28 %) a celkového hospodaření segmentu vykazujícího zisk o 100 mil. Kč (13 %) vyšší než v předchozím roce.

Tohoto pozitivního výsledku se podařilo dosáhnout hlavně díky pokračujícím úsporným a restrukturalizačním opatřením. Meziročního snížení provozních nákladů o 398 mil. Kč (5 %) bylo dosaženo jednak menším objemem nakupovaných výkonů a dále nižšími náklady na energie, paliva a materiál. Významných úspor bylo vlivem restrukturalizace společnosti dosaženo i v osobních nákladech, které se meziročně snížily o 438 mil. Kč (10 %).

Všechny finanční ukazatele v roce 2013 byly po změně metodiky vykazování jednotlivých segmentů přepracovány tak, aby byly srovnatelné s rokem 2014.

Analýza segmentu nákladní dopravy odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

Správa majetku

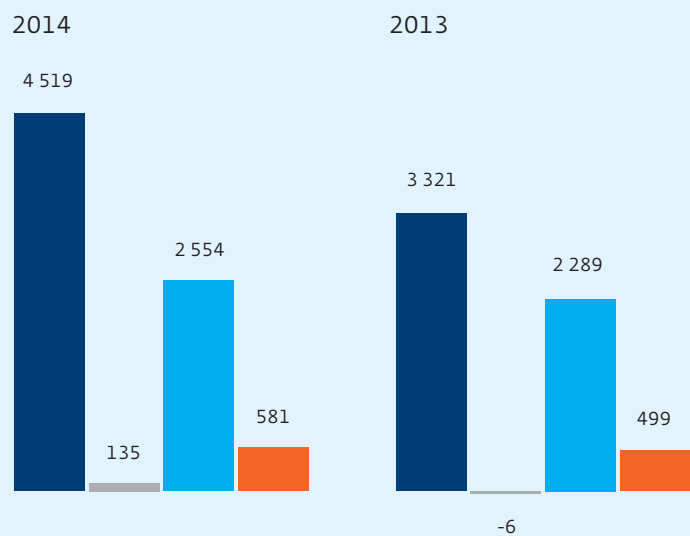
Hospodaření segmentu správy majetku vykazuje za rok 2014 ztrátu ve výši 92 mil. Kč v porovnání s rokem 2013, kdy ztráta dosáhla výše 225 mil. Kč.

V roce 2014 se nepodařilo naplnit v celkovém rozsahu plánované tržby z prodeje zbytného majetku. Ty byly ovlivněny především stavem, lokalitou a charakterem prodávaných nemovitostí. Různorodá kvalita portfolia železničních nemovitostí spolu se situací na reálním trhu v krizi, kdy se obtížně prodávají i prémiové nemovitosti, se výrazně projevil i na výsledcích prodeje zbytného nemovitého majetku ČD v roce 2014. Zároveň byly tyto tržby částečně ovlivněny i komunálními volbami konanými na podzim roku 2014 a tedy pozastavením prodeje specifických nemovitostí městům a obcím.

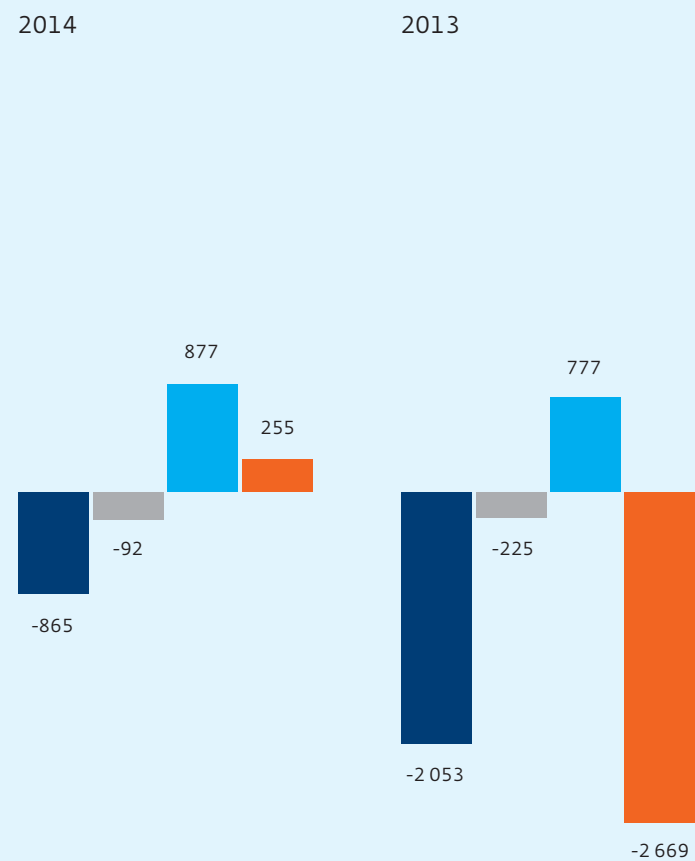
Všechny finanční ukazatele v roce 2013 byly po změně metodiky vykazování jednotlivých segmentů přepracovány tak, aby byly srovnatelné s rokem 2014.

Analýza segmentu správy majetku odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

Ukazatel EBITDA podle segmentů (mil. Kč)



Ukazatel zisk (ztráta) za období podle segmentů (mil. Kč)



Osobní doprava
 Správa majetku
 Nákladní doprava
 Ostatní

Informace o finanční situaci a financování Skupiny ČD

Skupina ČD udržuje konzervativní finanční politiku, která spočívá ve využívání diverzifikovaných zdrojů financování ve formě bankovních úvěrů, dluhopisů, směnečného programu apod. Klade důraz na udržení rovnováhy mezi krátkodobou a dlouhodobou zadlužeností, využívá silné a diverzifikované portfolio bankovních institucí jak tuzemských, tak i zahraničních, z poskytnutých úvěrových rámců čerpá nezbytně nutný objem finančních prostředků a ponechává si dostatečně velkou rezervu nečerpaných závazných linek.

V roce 2014 bylo financování investičních a provozních potřeb skupiny zajištěno především kombinací vlastních finančních zdrojů a cizích krátkodobých (kontokorentní úvěry a směnečný program) a dlouhodobých zdrojů (dluhopisy).

Ratingová agentura Moody's dne 28. května 2014 snížila ratingové hodnocení ČD z Baa2 se stabilním výhledem na Baa3 se stabilním výhledem.

Dne 5. listopadu 2014 vydaly ČD dluhopisy v celkové nominální hodnotě 180 mil. EUR formou privátního umístění. Emise byla ve dvou tranších v objemech 30 mil. EUR a 150 mil. EUR. Tranše v objemu 30 mil. EUR byla formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 2,875 % p. a. a má splatnost 10 let. Tranše v objemu 150 mil. EUR byla formou registrovaného cenného papíru, tzv. Namensschuldverschreibung, nese kupón ve výši 3,50 % p. a. a má splatnost 15 let. Hlavním manažerem emise byla Deutsche Bank AG. Z celkového vydaného objemu bylo 177 mil. EUR zajištěno proti úrokovému a měnovému riziku.

Dceřiná společnost ČD Cargo realizovala v roce 2014 poslední, 3. tranši zpětného leasingu modernizovaných hnacích vozidel řady 363.5 (financování modernizace posledních 10 ks hnacích vozidel řady 163 na řadu 363.5).

Vyhledy budoucího vývoje

Klíčovým úkolem Skupiny ČD je růst provozní ziskovosti.

Segment osobní dopravy se v roce 2015 zaměří především na zvyšování kvality služeb a přizpůsobování portfolia nabízených služeb potřebám zákazníků, čímž si i nadále chce udržet trend růstu počtu cestujících a zajištění růstu tržeb.

Naplnění tohoto záměru bude však náročné vzhledem k začátku masivní investiční činnosti správce infrastruktury. Zlepšování kvality kolejových vozidel a zefektivňování nabídky regionálních a dálkových spojů je jedním z hlavních předpokladů pro dosažení cílů ČD v tomto segmentu. Zvyšování kvality přepravy s sebou ale přinese nemalé náklady na údržbu a opravy kolejových vozidel. Do hospodaření se dále promítne nárůst provozních nákladů za náhradní autobusovou dopravu pro zajištění obslužnosti v době rozsáhlých výluk a předpokládá se mírný růst nákladů na trakční elektrickou energii a trakční naftu (u energií se očekává spotřeba ve stejném objemu jako v roce 2014; celkové nákladky jsou ovlivněny cenou na burze a klimatickými podmínkami). V roce 2015 je počítáno s růstem osobních nákladů vlivem schváleného nárůstu tarifních mezd a zvýšení výkonových odměn u zaměstnanců s tzv. rizikovým povoláním. Nárůst nákladů bude kompenzován řadou přijatých optimalizačních opatření, např. centralizací nákupu služeb a materiálů.

Segment nákladní dopravy je připraven nadále pokračovat v započatých restrukturalizačních opatřeních. Jedním z hlavních úkolů je zajištění trvale udržitelného provozování systému přepravy jednotlivých vozových zásilek po železniční síti v České republice.

V roce 2015 je splatná druhá emise dluhopisů ve výši 1 mld. Kč, kterou ČD Cargo plánuje nahradit novou emisí dluhopisů a zajistit tak dlouhodobé zdroje pro financování investic.

Externí financování Skupiny ČD bude i v budoucnosti založeno na kombinaci dluhopisů (dlouhodobé financování investic) a krátkodobých kontokorentních úvěrů a směnečného programu (řízení provozní likvidity).

Provozování železniční osobní dopravy

Železniční osobní doprava je hlavním předmětem podnikání ČD. I v roce 2014 se v osobní dopravě pokračovalo se zvyšováním kvality přepravních služeb a péče o zákazníka. Tento trend se pozitivně projevil rostoucím zájmem o cestování spoji ČD, když počet přepravených cestujících dosáhl výše 170,1 mil. osob a přepravní výkon činil 6 952,3 mil. oskm. I přes silnou konkurenci na lince Praha – Ostrava došlo ke zvýšení celkového počtu přepravených cestujících ve vlacích ČD o 0,8 mil. osob a přepravního výkonu o 28 mil. oskm oproti roku 2013.

Regionální osobní doprava

Rozsah regionální dopravy zůstal v roce 2014 ve většině krajů v podstatě zachován, k mírné redukci došlo v některých krajích (například Plzeňském) v důsledku nedostatku disponibilních prostředků v krajských rozpočtech. Zároveň je cílem maximálně využít potenciál zvýšené mobility v rámci příměstské dopravy. V návaznosti na podmínky dotačních smluv se dařilo prodloužit platnost dlouhodobých smluv na zajištění závazku veřejné služby (ZVS) na dotčených linkách, kde byla nasazena vozidla spolufinancovaná z Regionálních operačních programů. Prohlubovala se spolupráce s organizátory integrované dopravy včetně postupné integrace dálkové dopravy a spolupráce v oblasti elektronického odbavení. Byl nastaven proces průběžného vyhodnocování odbavení cestujících ve vlacích formou celostátních kontrolních akcí vlakových revizorů s cílem snížit únik tržeb v regionální dopravě.

Dálková osobní doprava

V dálkové mezinárodní dopravě ČD pokračovaly v dosavadní spolupráci se svými zahraničními partnery. V průběhu roku 2014 obdržely ČD dodávku nových netrakčních jednotek ČD Railjet. Ve spolupráci s rakouským národním dopravcem Österreichische Bundesbahnen (ÖBB) probíhala postupná

příprava zahájení provozu těchto jednotek a následně jejich postupné nasazování nejprve na lince Praha – Vídeň a od nového jízdního řádu (JŘ 2014/2015) vedle souprav ÖBB Railjet zajišťují vozbu vlaků na lince Praha – Brno – Vídeň – Graz v pravidelném dvouhodinovém intervalu, přičemž vzdálenost z Prahy do Vídně urazí za 4 hodiny 10 minut, což znamená zkrácení cestovní doby oproti předchozímu stavu asi o 30 minut.

Došlo též k prohloubení spolupráce s německou DB Fernverkehr na relaci Praha – Berlín – Hamburk. Na základě podpisu dlouhodobého kontraktu na 5 let s možností opce na dalších 5 let dojde postupně k modernizaci vozového parku tak, aby odpovídal vysokým standardům kvality dálkové osobní dopravy. ČD a Deutsche Bahn (DB) se zavázaly koordinovat na této mezinárodní lince jednotnost produktu, tarifní politiku a zajistit společný marketing zaměřený na podporu cestování na této lince.

Zcela nově je koncipována doprava do Ruska. V letním období dvakrát a v zimním období třikrát týdně jezdí komfortní vlaková souprava sestavená z moderních lůžkových vozů Ruských železnic (RŽD) na lince Praha – Moskva, přičemž se zkrátila o 5 hodin cestovní doba. Zákazníci ČD mohli též nově využít spojení vlakem RŽD jezdícím jedenkrát týdně na lince Moskva – Ostrava – Břeclav – Milán – Monte Carlo – Nice.

V oblasti spolupráce s Železniční společností Slovensko (ZSSK) byl vedle současného základního dvouhodinového intervalu na lince Praha – Olomouc – Ostrava – Žilina rozšířen počet přímých spojů a zaveden základní mezistátní dvouhodinový interval také na lince v trase Praha – Olomouc – Vsetín – Žilina. Významnou novinkou JŘ 2014/2015 je nasazení jednotek Pendolino na linku Praha – Košice, čímž se toto tradiční spojení stává nejrychlejším v historii. Doba jízdy mezi Prahou a Košicemi se zkrátila téměř o hodinu – na 7,5 hodiny.

Přímé denní spojení Prahy a Košic bude dále posíleno vlakem EC v trase Praha – Ostrava – Žilina – Košice, který pojede z Prahy v pátek odpoledne a opačným směrem z Košic pojede v neděli.

Změna od nového JŘ 2014/2015 nastala i u noční dopravy, kdy na lince Praha – Humenné jezdí pouze jeden noční vlak, který přepravuje též osobní automobily z Prahy do Košic a ve vybraných dnech též do Humenného. U ostatních vlaků v trase Praha – Žilina dochází ke zkrácení cestovních časů. Mezi Ostravou a Žilinou je navíc zaveden nový pár vlaků EC, který zajistí časné ranní spojení na Slovensko a třikrát týdně poslední večerní spojení opačným směrem.

Ve vnitrostátní dopravě zavádí ČD od JŘ 2014/2015 novou kategorii vlaků Rx (rychlík vyšší kvality) pro klasické rychlíkové spoje vedené modernizovanými vozy. První takové vlaky jsou vedeny na lince Praha – Plzeň – Cheb/Klatovy, do kterých jsou řazeny vozy dosud provozované na prestižních mezinárodních spojích EC/IC.

Provozování železniční nákladní dopravy

Železniční nákladní doprava je hlavním předmětem podnikání ČD Cargo, která zahrnuje přepravu prakticky všech druhů zboží, od hromadných substrátů po spotřební zboží. Dokáže zajistit rovněž přepravy zvláštní (vojenské zásilky, radioaktivní palivo) a mimořádné (transformátory, velké stavební dílce). Tyto základní činnosti jsou doplňovány dalšími službami, jako je provozování vleček, celní služby, skladování nebo údržba a opravy hnacích i tažených vozidel atd. Tyto aktivity jsou kromě území České republiky zajišťovány i prostřednictvím dceřiných společností v okolních státech. ČD Cargo disponuje rozsáhlým parkem tažených vozidel schopných provozu na většině evropských železničních sítích, a parkem lokomotiv pro provoz zejména na síti SŽDC. Lokomotivní park je rozšiřován o interoperabilní lokomotivy umožňující provoz i v okolních státech, zejména na Slovensku, v Polsku a Maďarsku. Za dlouhodobě perspektivní segment přeprav považuje ČD Cargo oblast kombinované dopravy, kde spolupracuje se všemi významnými operátory a zajišťuje provoz vlaků s kontejnery i silničními návěsy.

ČD Cargo udrželo v roce 2014 postavení mezi pěti největšími nákladními železničními dopravci v EU. Je významným zaměstnavatelem v České republice. Provozovalo 825 lokomotiv závislé i nezávislé trakce. Disponuje bezmála 26 tisíci železničních vozů schopných uspokojit téměř všechny přepravní požadavky zákazníků. Těm v roce 2014 nabízelo dva hlavní produkty – přepravu ucelených vlaků a přepravu jednotlivých vozových zásilek. Díky této nabídce je ČD Cargo jediným dopravcem v České republice, který nabízí skutečně celosíťové služby.

Cíle pro nadcházející období

Cílem společnosti ČD pro rok 2015 je posílení konkurenceschopnosti v mezinárodní a vnitrostátní dálkové dopravě a v příměstské i regionální dopravě. Především segmenty dálkové a příměstské dopravy vykazují přes 5 let stabilní růstový trend. Toto úzce souvisí s vývojem obecné mobility obyvatel České republiky a trendem suburbanizace v klíčových aglomeracích České republiky. ČD proto předpokládají další růst počtu přepravených cestujících a přepravního výkonu v těchto dvou segmentech. Dosažení těchto cílů je však podmíněno pokračující modernizací jak vozidlového parku tak i obnovou a zvyšováním rychlostí a kapacity dopravní cesty na státem vlastněné železniční infrastruktuře. ČD chtějí trvalým procesem zkvalitňování svých služeb udržet a nadále rozvíjet svůj tržní podíl na důležitých dálkových relacích, mezi něž patří relace Praha – Ostrava, Praha – Brno nebo Praha – Plzeň.

Z hlediska segmentů trhu bude i v nadcházejícím období cílem zvýšení tržeb na linkách dálkové dopravy a využití příležitosti růstu počtu cestujících z důvodu rekonstrukce dálnice D1, a dále na lince Praha – Plzeň (– Cheb) díky dokončení částí III. a IV. železničního koridoru.

ČD se usilovně připravují pro nabídková řízení vyhlášená dle uveřejněného dokumentu Harmonogram otevírání trhu v dálkové osobní dopravě (září 2014) na výběr dopravce zajišťujícího služby ve veřejném zájmu, a to i přesto, že dosud nejsou vyřešeny okruhy problémů, které ČD v rámci takových soutěží mohou diskriminovat (zpoplatnění užívání veřejných prostor v nádražních budovách, povinnost sektorového zadavatele dle zákona č. 137/2006 Sb., o veřejných zakázkách, poskytování jízdních výhod dle zákona č. 77/2002 Sb., atd.).

Majetkové podnikání

Úsek pro správu nemovitostí měl v roce 2014 ve své správě 5 334 budov, z nichž bylo 1 153 nádražních, přístupných cestujícím. Za rok 2014 se počet zbytných budov snížil o 288. V budovách bylo ke konci roku 2014 celkem 3 026 bytů, z toho 2 153 bytů bylo pronajatých (počet pronajatých bytových jednotek se meziročně snížil o 130).

Na prostory a pozemky bylo v roce 2014 uzavřeno celkem 11 615 externích nájmních smluv, což v evidenci činí 39 980 nájmních objektů a 2 722 smluv interních, tj. 13 466 nájmních objektů.

Pro zajišťování služeb cestující veřejnosti jsou nejdůležitějšími objekty nádražní budovy, kterých je v majetku ČD 1 153. Jejich stav je dlouhodobě špatný. Proto by měla být jejich údržbě, opravám a rekonstrukcím věnována zvýšená pozornost. Jedná se o významnou nákladovou položku.

Optimalizace hospodaření s nádražními budovami souvisí i se snahou ČD o systémové řešení úhrady provozu veřejně přístupných prostor. Budovy železničních stanic (tzv. nádražní budovy) jsou podle zákona o dráhách a jeho prováděcích vyhlášek bez ohledu na jejich vlastníka součástí dráhy. ČD jsou povinny nediskriminačním způsobem umožnit přístup do veřejně přístupných prostor i ostatním dopravcům. Přístup a zajištění potřebných prostor nebo služeb však nemůže být zdarma. Proto se hledá způsob zpoplatnění přístupu, resp. spravedlivého rozdělení nákladů na správu, údržbu a úklid těchto prostor mezi zúčastněné dopravce. Z hlediska současných potřeb a poskytovaných služeb je mnoho nádražních budov výrazně předimenzovaných. Pro ekonomicky obhajitelnou možnost jejich využívání musí projít stavební optimalizací tak, aby celý jejich rozsah byl využitelný pro poskytování služeb spojených s přepravou a návazné služby.

V průběhu roku 2014 byly prováděny opravné práce na cca 50 nádražních budovách a realizována technická zhodnocení. V železniční stanici Praha hlavní nádraží pokračovala rekonstrukce zázemí pro komerci k již obnovené střední části Fantovy budovy. Byla zahájena rekonstrukce budovy v železniční stanici Praha Smíchov, přičemž byl opraven střešní plášť na nádražní budově a přilehlém přístřešku.

ČD vedly intenzivní jednání s majoritním akcionářem společnosti Masaryk Station Development, a.s. o úpravách smluvních vztahů.

Prodeje zbytného majetku byly ovlivněny především stavem, lokalitou a charakterem prodávaných nemovitostí. Celkem bylo realizováno 124 prodejů.

Do konsolidačního celku Skupiny ČD patří také další developerské projekty: Centrum Holešovice a. s., Smíchov Station Development, a. s. a Žižkov Station Development, a. s.

Ostatní činnosti

Zaměstnanecká politika a sociální program

Ve Skupině ČD probíhá centralizace procesů řízení lidských zdrojů a metodiky s cílem zkvalitňování personálních a mzdových služeb. Personální služby jsou poskytovány na základě domluvených podmínek „standard level agreement“ a je sledována a pravidelně vyhodnocována jejich efektivita. Všechny procesy v oblasti lidských zdrojů jsou centralizovány do Center personálních služeb v regionech. Pro dceřiné společnosti zajišťuje tyto činnosti samostatné Centrum personálních služeb se sídlem v Praze a Ostravě.

Průměrný evidenční počet zaměstnanců Skupiny ČD přepočtený na plně zaměstnané v roce 2014 činil 24 163, z čehož ČD představovaly 15 246 a ČD Cargo 7 396 zaměstnanců. Proti roku 2013 to znamená pokles o 880 zaměstnanců.

V roce 2014 pokračoval dále proces přeměny ČD na moderní a efektivně fungující obchodní společnost poskytující kvalitní služby v oblasti drážní dopravy. Tomu odpovídala personální práce zaměřující se na optimalizaci profesní struktury a sociálně citlivé snižování počtů zaměstnanců při zachování zaměstnanosti nezbytné k efektivnímu fungování společnosti a zvyšování kvality poskytovaných služeb.

Optimalizace počtu zaměstnanců ČD bude pokračovat i v roce 2015. Důraz na sociální únosnost redukce počtu zaměstnanců ve spolupráci s odborovými organizacemi bude ovšem i v roce 2015 jednou z priorit v personální oblasti.

V souladu s právním řádem a ve spolupráci s odborovými organizacemi byl kladen důraz na sledování zdravotní způsobilosti zaměstnanců a dopady výkonu drážních profesí na zdraví zaměstnanců. V roce 2014 bylo provedeno 13 578 preventivních zdravotních prohlídek zaměstnanců ČD. Dále bylo provedeno 256 dohlídek v rámci zdravotně preventivní péče na pracovištích.

V roce 2014 působilo u ČD 10 odborových organizací, se kterými byl v průběhu celého roku veden sociální dialog, který byl završen uzavřením podnikové kolektivní smlouvy pro rok 2015. Kolektivní smlouva byla během roku plněna a průběžně bylo prováděno její vyhodnocení se sociálními partnery.

Vzdělávání

Rozsáhlou oblast vzdělávání železničních odborníků zajišťuje pro celou Skupinu ČD dceřiná společnost Dopravní vzdělávací institut, a. s. (DVI). Tato firma působí i na externím trhu vzdělávání s širokým portfoliem zákazníků, z nichž klíčovým je SŽDC. DVI je ve svém oboru renomovanou firmou, která je držitelem důležitých certifikátů pro svou činnost (ISO 9001:2009; akreditace školícího střediska pro strojvedoucí; autorizace u Ministerstva dopravy pro vzdělávání a zkoušení dílčích kvalifikací železničních profesí; akreditace pro psychologická vyšetření; certifikace pro školení svářečů). Disponuje rovněž sítí učeben a školících středisek po celé České republice, unikátním elektronickým přihlašovacím systémem, vzdělávacím systémem iTutor a především pak odborníky v předmětných oborech vzdělávání. DVI zajišťuje jak profesní vzdělávání zaměstnanců pro jejich zařazení do určité profese, tak průběžné periodické vzdělávání pro udržení jejich kvalifikace. Školení je prováděno dle požadavků zadavatele prezenční formou nebo e-learningem, popř. kombinovaným vzděláváním. Mezi další obory činnosti patří jazyková výuka, školení z oblasti soft skills, výroba elektronických lekcí pro prezentaci a e-learning, svářečské kurzy, psychologická vyšetření atd.

Mezinárodní vztahy

Skupina ČD se v oblasti mezinárodních vztahů zaměřila na další posilování své pozice na trhu – v oblasti osobní i nákladní dopravy. Tento cíl byl naplňován jak v rámci dvoustranných jednání, tak i v rámci jednání statutárních a pracovních orgánů mezinárodních organizací. ČD vystupovaly na strategických mezinárodních jednáních jménem celé Skupiny ČD, klíčové pozice v jednotlivých oblastech byly pravidelně konzultovány se všemi společnostmi Skupiny ČD.

V oblasti dopravně-politické bylo stěžejním tématem projednávání čtvrtého železničního balíčku Evropské komise, balíček byl (zatím neformálně) rozdělen na politický pilíř a technický pilíř, přičemž názory na osud obou pilířů se v době feckého, ale zejména italského předsednictví v EU, diverzifikovaly. Klíčové země v čele s Německem a Francií chtějí pokračovat v projednávání pouze technického pilíře a domnívají se, že politické otázky (struktura železničních podniků a služby ve veřejném zájmu) jsou v dostatečné míře ošetřeny ve stávající legislativě. Druhá skupina zemí chce pokračovat v jednání i nad politickou částí balíčku. ČD dále prosazují podporu technickému pilíři a v rámci politického pilíře princip rovného přístupu ke všem dopravcům na trhu a rovné konkurence.

V roce 2014 byly uskutečněny institucionální změny v EU, byla jmenována nová Evropská komise, ČD se aktivně podílely na tvorbě pozičních dokumentů a stanovisek CER (Společenství evropských železnic a infrastrukturálních společností) k jednotlivým aktuálním otázkám pro jednání s nově jmenovanými představiteli Komise a DG MOVE (Generální ředitelství pro mobilitu a dopravu Evropské komise). V listopadu byl ve Štrasburku představen návrh nového investičního programu EU, jedním z jeho hlavních nástrojů bude Evropský fond pro strategické investice. ČD spolu s CER lobbují za to, aby prostředky z tohoto programu byly využity v co největší míře v oblasti železniční dopravy.

V rámci Mezinárodní železniční unie (UIC) vystupují zástupci ČD aktivně ve všech klíčových pracovních orgánech a přispívají tak k udržení vysoké úrovně technických a provozních norem a doporučení – především vyhlášek UIC. Prezidentská železnice UIC (Ruské železnice) klade v rámci svých stanovisek velký důraz především na sblížení technických a provozních parametrů železnic Evropy a Asie a na rozvoj klíčových koridorů na ose východ - západ. Skupina ČD tyto snahy podporuje, neboť tato opatření mají vliv i na obchodní aktivity dopravců ČD a ČD Cargo.

Činnost Organizace pro spolupráci železnic (OSŽD) přináší ČD užitek v oblasti rozvíjení obchodní spolupráce směrem na východ. Experti v oblasti osobní i nákladní dopravy se v rámci OSŽD pravidelně scházejí a přispívají tak k dalšímu rozvoji přeprav. ČD chtějí nadále přispívat k tomu, aby OSŽD byla v rámci své nové struktury přetransformována v dynamický nástroj rozvoje železniční dopravy v eurasijském prostoru. Hlavním cílem aktivit v OSŽD je rozvoj obchodních kontaktů především se zeměmi východní Evropy a Asie. ČD byly pověřeny organizací jubilejní třicáté Konference generálních ředitelů OSŽD, která proběhne v dubnu 2015 v Praze.

ČD pravidelně organizují dvoustranná pracovní setkání manažerů infrastruktury a dopravců, na kterých se velmi efektivní cestou řeší především obchodní a provozní problémy ku prospěchu všech hráčů na trhu v dané zemi.

Marketing

Obchodně-marketingová strategie se v roce 2014 zaměřila na 3 klíčové oblasti podporující značku a produkty ČD.

První oblastí je dálková doprava, spojená zejména s propagací prémiových vlakových souprav ČD. Marketingová kampaň poukazující na nově nasazené jednotky ČD Railjet na trati Praha – Brno – Vídeň – Graz se zaměřila na cestující využívající automobilovou nebo autobusovou dopravu. Vhodnou komunikací se podařilo na této trase navýšit počet osob cestujících vlakem a rovněž posílit image ČD prostřednictvím moderní kampaně. Nadále pokračovala komunikace podpory rozšíření trasy spojů SC Pendolino spojující západní Čechy s Ostravským regionem, na kterou v prosinci navázalo spojení až na východní Slovensko. Cestujícím byl též nabídnut nový produkt Včasná jízdenka Evropa pro mezinárodní dálkové spoje a speciální nabídka ČD Tip určená pro cestování na vánoční trhy.

Druhou oblastí je pravidelné dojíždění vlaky ČD do zaměstnání či za studiem. Jejím základním pilířem je zákaznická In Karta, která zajišťuje slevu různým skupinám cestujících, a studentům navíc možnost kombinace s dalšími

slevami pro mládež. Plošná podpora výhodnosti In Karty vyústila v celkový nárůst počtu jejích uživatelů.

Třetí oblastí je podpora volnočasového cestování. V jejím rámci byla komunikována Skupinová víkendová jízdenka a realizovány kampaně na služby ČD Ski a ČD Bike. Letní prázdninové cestování podpořila kampaň Jízdenka na léto.

Budování povědomí o značce ČD se dařilo také prostřednictvím eventových aktivit, např. výstavami, veletrhy, partnerstvím na sportovních událostech i prezentací nových, modernizovaných i historických vozidel a dalšími podpůrnými akcemi.

Velký důraz je dále kladen na elektronické služby pro cestující ČD. Ke komunikaci na webových stránkách a mobilním webu přibyla v roce 2014 mobilní aplikace s názvem Můj vlak, která usnadňuje cestování v celém procesu, tj. od nákupu jízdenky po informace o aktuální situaci na trati. Aplikace umožňuje vyhledávání vlakového spojení včetně zakoupení jízdenky, podporuje on-line i off-line hledání spojení. Poskytuje základní informace o daném vlaku (řazení, JŘ, poskytované služby ve vlaku, zpoždění atd.), o příslušné stanici (poskytované služby ve stanici, IDS, odbavení ve stanici, GPS atd.), synchronizuje elektronické jízdenky z klasického eShopu.

Koncem roku 2014 byl představen nový věrnostní zákaznický program ČD Body, který má za cíl odměnit pravidelné zákazníky, posílit dobré vztahy se stávajícími zákazníky, získat nové zákazníky a motivovat je k využití služeb ČD.

V rámci doplňkových služeb se ČD v roce 2014 zaměřily na rozvoj autobusového spojení na Letiště Václava Havla v Praze zvýšením počtu spojů v rámci sezónního jízdního řádu. Kromě toho byl rozvíjen produkt ČD Parking, který umožňuje zajistit cenově výhodné parkování pro mimopražské cestující.

Ochrana životního prostředí

Skupina ČD se v oblasti ochrany životního prostředí zaměřila především na implementaci legislativních změn a kontrolu dodržování povinností. Významné legislativní změny byly provedeny v oblasti ochrany ovzduší, ochrany přírody a krajiny. V souvislosti se zajištěním plnění povinností v oblasti ochrany životního prostředí v rámci Skupiny ČD vedou ČD, Odbor kolejových vozidel, Registr právních a ostatních požadavků, který je průběžně aktualizován. O případných změnách z oblasti ochrany životního prostředí jsou bezodkladně informováni společnosti Skupiny ČD tak, aby byla zajištěna včasná aktualizace interních předpisů a příslušná školení.

Oblast ochrany životního prostředí je ve Skupině ČD zaměřena zejména na níže uvedené oblasti s následujícími činnostmi:

- Sanace zemin a podzemních vod (sanace zemin a podzemních vod, odstraňování následků mimořádných havarijních událostí s únikem nebezpečných látek do životního prostředí).
- Vodní hospodářství (monitoring zákonné jakosti pitných a odpadních vod, aktualizace havarijních plánů v provozovnách, kde je nakládáno se závadnými látkami včetně aktualizace zjednodušených havarijních plánů pro všechny obsazené železniční stanice).
- Ochrana ovzduší (kontrola technického stavu a provozu spalovacího stacionárního zdroje, měření emisí zdrojů znečišťování ovzduší, měření účinnosti užití energie, kontrola a čištění včetně revize spalínové cesty).
- Odpadové hospodářství (předání nebezpečných a ostatních odpadů k jejich využití nebo jejich odstranění, vedení průběžné evidence o odpadech a způsobu nakládání s nimi, sledování produkce odpadů a kontrola správnosti zařazení odpadů do příslušné kategorie, snižování produkce zejména nebezpečných odpadů, kontrola využití povinného systému zpětného odběru některých použitých výrobků, kontrola sběru odpadů a třídění odděleného sběru).

- Ochrana přírody a krajiny (údržba doprovodné zeleně na pozemcích ČD se zaměřením na bezpečnost provozu a cestující veřejnost, hubení nežádoucí vegetace s upřednostněním mechanického způsobu odstranění před použitím chemických přípravků).
- Chemické látky a chemické přípravky (školení a kontrola nakládání s chemickými látkami a chemickými směsmi).
- Informační systémy (údržba softwaru, ve kterém jsou vedeny podnikové evidence z oblasti nakládání s nebezpečnými odpady a ochrany ovzduší včetně příručky ekologa).
- Hluk a vibrace – dodržování hygienických limitů hluku.

ČD dlouhodobě monitorují jednotlivé oblasti ochrany životního prostředí. Výsledky monitoringu jsou využívány jak pro statistické účely dané legislativou, tak i pro vlastní srovnání a sledování vývoje jednotlivých složek životního prostředí. Na základě výsledků s ohledem na efektivnost každodenního provozu jsou navrhována opatření pro další období.

Výzkum a vývoj

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a. s. (VUZ) zajišťuje pro členy Skupiny ČD i klienty stojící mimo rámec skupiny odborné služby v oblasti železniční dopravy a v jejich rámci rovněž dílčí i komplexní řešení v oblasti vědy a výzkumu.

V zemích EU i mimo ně je VUZ uznáván jako renomovaná společnost dlouhodobě specializovaná na poskytování odborných služeb a komplexních řešení v oblasti specializovaného zkušebnictví, posuzování shody s požadavky na interoperabilitu, a expertní činnosti pro železniční systémy a drážní dopravu. Tyto služby VUZ poskytuje jako autorizovaná osoba č. AO 258 a zároveň notifikovaná osoba č. 1714 pro posuzování shody s požadavky na interoperabilitu evropského železničního systému. VUZ působí rovněž jako akreditovaná zkušební laboratoř č. 1462, jako akreditovaný certifikační orgán pro výrobky č. 3149, jako akreditovaný inspekční orgán č. 4056, a jako uznaný

subjekt pro posuzování bezpečnosti podle CSM (bezpečnostní metoda pro hodnocení a posuzování rizik).

Ve svém Zkušebním centru Velim (ZC) provozuje VUZ dva zkušební železniční okruhy, vybavené moderní infrastrukturou. Díky rozsáhlé modernizaci, probíhající od roku 2009, patří ZC k vyhledávaným a uznávaným zkušebním centrům pro železniční techniku a drážní zařízení v Evropě. Výrazné zlepšení technických parametrů ZC, k němuž došlo v posledních letech, přineslo vzrůst prestiže společnosti VUZ v povědomí domácích i zahraničních klientů i uznání odborných kruhů. Rozvoj Zkušebního centra Velim vytvořil další prostor pro rozšíření škály autorizovaných a akreditovaných činností VUZ a posílení jejich komerčního využití. Ve spojení s dlouhodobou tradicí firmy, disponující odborně vzdělanými a respektovanými specialisty v oblasti železniční dopravy v řadách svých zaměstnanců, dobrými vztahy s klienty a kvalitou poskytovaných služeb, umožňují současné parametry ZC dále upevňovat postavení společnosti VUZ na tuzemském i mezinárodním trhu. Toto postavení posiluje také úzká spolupráce s předními výrobci, akademickými institucemi i oborovými organizacemi v rámci Evropské unie i mimo ni.

V rámci zapojení do výzkumných projektů financovaných či podporovaných národními nebo evropskými programy se VUZ v roce 2014 aktivně podílel na realizaci těchto projektů:

- Projekt EUREMCO (EUropean Railway ElectroMagnetic COmpatibility) byl řešen v rámci 7. rámcového programu EU v období říjen 2011 až září 2014. Zabýval se problematikou elektromagnetické kompatibility kolejových vozidel (EMC).
- Projekt D-RAIL (Development of the Future Rail Freight System to Reduce the Occurrences and Impact of Derailment) byl řešen v rámci 7. rámcového programu EU v období říjen 2011 až říjen 2014. Zabýval se vývojem nových železničních monitorovacích systémů za účelem snížení počtu a dopadů vykoľejení.
- Projekt NOVIBRAIL (Hlukové emise a vibrace v systému železnice) vznikl s podporou Technické Agentury České Republiky a je evidován pod číslem

TA 01031267. VUZ je hlavním řešitelem tohoto projektu a projekt je řešen v rámci programu TAČR – Podpora aplikovaného výzkumu a experimentálního vývoje ALFA, PP3 – Udržitelný rozvoj dopravy. Projekt NOVIBRAIL řeší aplikaci „TSI hluk“ jak v oblasti železniční infrastruktury, tak i kolejových vozidel, s cílem navrhnout efektivnější řešení v používaných materiálech a technologiích i v procesu schvalování nové nebo modernizované infrastruktury a kolejových vozidel.

Prostřednictvím Technologické platformy „Interoperabilita železniční infrastruktury“ je VUZ od roku 2012 zapojen do práce Mezinárodního výboru UIC pro železniční výzkum (International Railway Research Board (IRRB)), přičemž v řídicích strukturách zastává obchodně-technický ředitel VUZ funkci viceprezidenta IRRB. Posláním IRRB je podpořit rozvoj železniční dopravy především na trase mezi Evropou a Asií, zejména aplikací nejnovějších výsledků železničního výzkumu.

Informatika

Prioritní oblast pro ICT představuje podpora a rozvoj osobní dopravy. Důraz je kladen na prodej jízdních dokladů přes on-line distribuční kanály.

V rámci eShopu byla vyvinuta a nasazena funkcionalita věrnostního programu pro podporu zákazníků využívající tento typ odbavení, přičemž věrnostní body lze sbírat v eShopu ČD i v aplikaci Můj Vlak.

Byla vyvinuta mobilní nativní aplikace Můj Vlak pro platformy Android a iOS, která zajistí významné zlepšení informovanosti a odbavení cestujících. Odbavení cestujících je též podpořeno z řad vlakového doprovodu, který je vybaven chytrými mobilními telefony, na nichž jsou využívány aplikace sloužící ke zvýšení informovanosti cestujících především při výlukách a zpoždění vlaků (aplikace Můj vlak, služební e-mail, mobilní web ČD, Mapy.cz, rady první pomoci). Kromě toho se připravují další aplikace (např. Výluky a mimořádnosti).

K významné koncepční změně došlo ve struktuře In Karty, kdy implementace systému MAP umožní levnější propojení mezi jednotlivými partnery, efektivnější práci v režimu plného offline a využití jednoho nosiče pro elektronické jízdní doklady s následnou virtualizací a rovněž i posílení bezpečnosti a zvýšení rychlosti odbavení a kontroly jízdního dokladu.

V oblasti řízení provozu pokračovala i v roce 2014 harmonizace podle telematických standardů TAF TSI a TAP TSI, přičemž ve spolupráci se SŽDC na základě legislativy EU probíhají změny a úpravy v systémech pro řízení provozu dráhy, primárně v Dispečerském informačním systému osobní dopravy (DISOD) a v systémech pro tvorbu jízdních řádů, primárně v systému KASO. Dalším významným projektem je realizace systému pro podporu operativního řízení osobní dopravy v DISOD. V roce 2014 byla úspěšně dokončena a nasazena do provozu II. etapa řešení a v dubnu 2015 budou zahájeny práce na realizaci již poslední III. etapy.

V oblasti plánování dopravy probíhá projekt Krátkodobý plán výkonů, který by měl dále zkvalitnit a zefektivnit plánování a řízení osobní dopravy.

V oblasti ekonomických informačních systémů byl úspěšně dokončen projekt Strategický controlling ČD, jehož cílem bylo vytvoření manažerského reportingu pro podporu a zvýšení informovanosti managementu ČD o celé Skupině ČD. Dalším významným projektem byl projekt Sledování investic pro Skupinu ČD, v jehož rámci byl vytvořen a nasazen reporting v systému SAP BW.

Informatika v roce 2014 úspěšně procházela audity zaměřenými na optimalizaci využití aplikací a licenční politiky. Analýza portfolia aplikací (APA) byla prováděna periodicky nezávislou externí autoritou a její výsledky a doporučení měly vliv na následná opatření v oblasti optimalizace počtu a architektury aplikací, technologií, platforem, a následně provozních a licenčních nákladů.

V oblasti hardware a infrastruktury došlo v roce 2014 k významné změně v oblasti pořízování koncových zařízení (počítačů), v jejímž rámci byl nákup zařízení nahrazen formou nájmu služeb, tj. nájmu zařízení s plným servisem. Stejný transformační proces začal být aplikován i na komplexní tiskové služby (nájem tiskáren jako služby, přičemž poskytovatel služby zajišťuje i logistiku spotřebního materiálu).

Na poskytování ICT služeb v oblasti dopravy a logistiky v rámci Skupiny ČD je zaměřena dceřiná společnost ČD - Informační Systémy, a.s. (ČD-IS). Klíčovými oblastmi produktového portfolia společnosti jsou zákaznické a SAP řešení pro osobní a nákladní dopravu, oblast ekonomiky a HR. V roce 2014 se společnost podílela na řadě projektů dodávky ICT řešení ve Skupině ČD a SŽDC, mezi něž patří zejména dodávka provozního informačního systému, manažerského reportingu v oblasti ekonomiky a provozu nebo centralizace modulů SAP HR. V oblasti provozu se jedná o nasazení jednotného tiskového řešení a standardizace uživatelských stanic. Společnost nastavila kapacitní řízení zdrojů datového centra a tomu odpovídající poskytování služeb zákazníkům.

ČD - Telematika a.s. (ČDT) je významným poskytovatelem telekomunikačních služeb, služeb souvisejících s vysoce zabezpečenými datovými centry a služeb v oblasti správy, údržby a výstavby telekomunikačních systémů nezbytných k zabezpečení provozu a provozuschopnosti drážní infrastruktury. Jejimi zákazníky jsou vedle klientů ze sektoru železniční infrastruktury a dopravy též subjekty státní správy a samosprávy, velké tuzemské společnosti a další subjekty poskytující zejména telekomunikační služby.

ČDT v roce 2014 pokračovala v poskytování služeb provozu a údržby železničního telekomunikačního majetku SŽDC, pro kterou realizovala i projekt Měřících vozů. Úspěšně dokončila projekt Vybavení železničních kolejových vozidel společností ČD a ČD Cargo vozidlovými radiostanicemi GSM-R a zahájila rekonstrukci vozidlových a základnových radiostanic

v pásmu 150 MHz. Svůj potenciál v realizaci telematických řešení uplatnila i v dalších projektech.

Významnou činností byl provoz a rozšiřování vlastní optické infrastruktury v délce 3 500 km a poskytování telekomunikačních služeb na této síti lokálním poskytovatelům internetové konektivity. Významnou investicí v roce 2014 bylo rozšíření stávajícího datového centra v Praze o nový technologický sál, který byl vybudován podle nejmodernějších trendů ve vysokém standardu zabezpečení a s nepřetržitým dohledem. Prostor technologického sálu byl projektován pro režim utajení stupně důvěrné. V souladu se zacílením na bezpečný provoz internetu se ČDT stala členem projektu FENIX – bezpečný internet v České republice a rozvinula produkt ČDT-MONITOR o novou detekční metodu.

ČDT úspěšně obhájila stávající certifikace ISO v oblasti poskytování ICT služeb včetně oblasti řízení kvality. Je držitelem certifikátu dle normy ČOS 051622 (AQAP 2110).

Strategií společnosti ČDT do dalšího období zůstává rozvoj nových obchodních příležitostí ve Skupině ČD, ale i růst tržeb i mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy a další posílení strategického partnerství se SŽDC v oblasti služeb správy a servisu drážní telekomunikační infrastruktury.

ČDT realizací zakázky Úpravy technologických zařízení Pisáreckého tunelu Brno – obnova řídicího systému zadavatele ŘSD (Ředitelství silnic a dálnic České republiky) potvrdila svou schopnost realizovat telematická řešení i v oblasti silniční dopravy.

Hlavní růstové příležitosti jsou především v oblasti telekomunikačních služeb, zaměřených zejména na segment velkoobchodních datových služeb, v nabídce služeb telehousingu s vysokou přidanou hodnotou a v poskytování sofistikovaných služeb v oblasti pronájmu výpočetních kapacit a s tím spojených ICT řešení a outsourcingu, a to i v oblasti segmentu státní správy.

Oprávenství

Společnost DPOV, a. s. (DPOV) je jedním z předních opravců železničních kolejových vozidel v České republice. Základním posláním DPOV v rámci Skupiny ČD je zajišťovat periodické opravy středních a vyšších stupňů, modernizace, rekonstrukce a další různé druhy běžné údržby železničních kolejových vozidel. DPOV poskytuje své služby i na otevřeném trhu a realizuje opravárenské výkony i pro externí zákazníky.

V roce 2014 byl v souladu s realizací záměru přeměny společnosti v moderní a prosperující firmu zahájen pilotní projekt na zefektivnění řídicího a plánovacího procesu ve výrobě prostřednictvím IS SAP s využitím elektronické evidence výkonů s předpokládaným výrazným dopadem do ekonomických a ostatních kvalitativních ukazatelů jednotlivých projektů. DPOV uplatňuje princip nákladového řízení s jednoznačným tlakem na snižování cen vůči zákazníkům a zvyšování efektivity práce.

Železniční catering

Společnost JLV, a. s. (JLV) působící v oblasti cateringových služeb na české železnici již 55 let si i v roce 2014 udržela své dlouhodobě dominantní postavení. Mezi hlavní obchodní pilíře společnosti patří poskytování cateringových a ubytovacích služeb na železnici, rozvoj a provoz retailových a gastronomických konceptů a správa nemovitosti. Významnými obchodními partnery v oblasti cateringu jsou České dráhy a německá Deutsche Bahn. Mezi klíčové projekty roku 2014 patřilo zahájení poskytování cateringových služeb v prémiových vlacích ČD Railjet na trase Praha – Wien – Graz. V této souvislosti byly realizovány významné investice v oblasti logistiky, technologické a transportní techniky centrální výroby pokrmů. Díky nově vybudovanému tréninkovému centru, které kopíruje dispoziční řešení jídelního vozu, byla věnována velká pozornost školení a zvyšování profesionálního a zákaznického přístupu stevardů. Společnost JLV, a. s., byla v roce 2014 aktivní i v oblasti rozvoje stacionárních produktů BURGER KING, fast restaurant concept MOMENTO, Caffee MOMENTO, BIO POINT a další.

Cestování a rekreace

Služeb cestovní kanceláře ČD travel, s. r. o., (ČD travel) využívají nejen železničáři, ale i ostatní klientela, která vyhledává kvalitní a cenově dostupné rekreace. Cestovní kancelář nabízí rekreace tuzemské i zahraniční. Součástí nabídky služeb jsou i wellness pobyty a pobyty pro seniory (od 55 let). Zahraniční pobyty jsou převážně s dopravou leteckou a autobusovou, v menší míře i s dopravou vlakovou. Nejvíce klientů vycestuje do Chorvatska, Řecka a Turecka. Společnost sestavuje poznávací zájezdy do všech koutů Evropy. Jako jedna z mála v České republice pracuje s rezervačním systémem DB Kurz německých drah a prodává železniční jízdenky po celé Evropě (např. TGV, AVE, TALGO, Eurostar, vlaky na Dálný Východ a další). Díky kvalitním službám za přijatelné ceny získává společnost stále více klientů i mimo zaměstnance Skupiny ČD. S 15 tisíci klienty ročně patří mezi středně velké cestovní kanceláře.

Reklama a média

Společnost RAILREKLAM, spol. s r. o. (RAILREKLAM) působí na českém trhu venkovní reklamy od roku 1991. Od svého založení se orientuje na využívání movitého a nemovitého železničního majetku k reklamním účelům. Po rozdělení ČD, s. o. na dopravce ČD, a. s., a na správce železniční infrastruktury Správu železniční dopravní cesty, s. o., spolupracuje s oběma organizacemi a pokrývá jejich veškerý majetek. Téměř 20 let zkušeností RAILREKLAM s provozováním a výstavbou reklamních ploch představuje záruku kvalitních reklamních médií na vysoce frekventovaných místech za přijatelnou cenu. K největším a nejčastějším zákazníkům patří reklamní a mediální agentury. Komplexní outdoorové kampaně jsou připravovány i pro přímé klienty. Poskytované služby jsou kompletní a zahrnují tiskovou produkci od grafického návrhu až po výrobu reklamy a její instalaci.

Společnost v následujících letech plánuje realizovat nové investice do své reklamní sítě s cílem maximálně využít reklamní potenciál majetku ČD a SŽDC.

Investiční rozvoj Skupiny ČD

Investiční činnost jednotlivých společností Skupiny ČD je dána charakterem jejich základních činností. Podstatnou část investic ČD představují investice do obnovy parku železničních kolejových vozidel (ŽKV), a to jak regionální dopravy, tak i dálkové a mezinárodní osobní dopravy. V regionální dopravě byly v roce 2014 realizovány poslední dodávky vozidel pořizovaných s finanční podporou EU v rámci regionálních operačních programů, zejména nízkopodlažní elektrické a motorové jednotky RegioPanter a RegioShark. Kromě toho byly zahájeny dodávky elektrických jednotek RegioPanter pro Jihomoravský kraj. V segmentu dálkové a mezinárodní dopravy byla realizována podstatná část dodávek nových kolejových vozidel – nejvýznamnější dodávkou bylo pořízení nových sedmivozových souprav pro mezinárodní dopravu Viaggio Comfort, známých pod obchodním názvem Railjet. Dále byly dokončeny dodávky modernizovaných klimatizovaných multifunkčních a velkoprostorových osobních železničních vozů pro dálkovou vnitrostátní a mezinárodní dopravu a ČD od rakouských spolkových drah ÖBB odkoupily celkem 84 vozů, z toho 70 vozů s rychlostí 200 km/h. Z nově uzavřených kontraktů představovaly nejvýznamnější investice smlouva na dodávku 14 nových elektrických jednotek pro dálkovou vnitrostátní dopravu a kontrakt na modernizaci 31 osobních železničních vozů řady Bp (s opcí na dalších 31 vozů). Byla realizována dodávka 41 kusů modernizovaných rychlíkových vozů (15 vozů řady ABpee a 26 vozů řady Bdtee). Z ostatních investic patřila mezi nejvýznamnější realizace II. etapy vybavení ŽKV radiostanicemi GSM-R v rámci projektu spolufinancovaného z Operačního programu Doprava. Stavební a strojní investice ČD byly v roce 2014 realizovány především v rámci odvětví kolejových vozidel pro zajištění provozního ošetření, oprav a údržby nově dodávaných vozidel. Nejvýznamnější investiční akcí byla revitalizace provozní jednotky Praha Libeň DKV Praha, z nově zahajovaných je důležitou investiční akcí rekonstrukce haly pro údržbu osobních vozů v provozní jednotce Hradec Králové DKV Česká Třebová. Investice ČD do ICT směřovaly zejména do rozvoje odbavovacích a provozních systémů osobní železniční dopravy.

Rovněž ČD Cargo v roce 2014 investovalo především do obnovy svého vozidlového parku. Jednalo se o modernizaci a technické zhodnocení nákladních vozů a hnacích vozidel, přičemž nejvýznamnější investiční akcí bylo technické zhodnocení a revizní opravy čtyřnápravových vysokostěnných vozů řady Eas a čtyřnápravových výsypných vozů řady Falls. Byl dokončen odkup nákladních vozů na základě končících leasingových smluv. Stavební, strojní a ostatní investice ČD Cargo byly v roce 2014 omezeny na činnosti zajišťující řádný chod společnosti. V dalších investičních oblastech v rámci stavebních, ICT a ostatních investic představují významné investiční akce II. etapa vybavení hnacích vozidel radiostanicemi GSM-R (obdobně jako u ČD) realizovaná s dotační podporou z Operačního programu Doprava a upgrade informačního systému ve vazbě na TSI-TAF.

Investice VUZ byly směřovány do rozvoje Zkušebního centra VUZ Velim, často s finanční podporou EU. V roce 2014 pokračovala rozsáhlá investiční akce „Modernizace Zkušebního centra Velim“, realizovaná s využitím dotace EU z operačního programu OPPI „Podnikání a inovace“, v jejímž rámci probíhá výstavba zařízení pro zkoušení vlakového zabezpečovače ETCS L2 na velkém zkušebním okruhu, která má být dokončena v roce 2015.

Investice DPOV představují zejména stavební a strojní investice do rozvoje opravárenských kapacit. Nejvýznamnější investiční akcí v roce 2014 bylo pořízení zkušebny osobních vozů pro funkční zkoušky elektrického zařízení.

Investice ČD-IS jsou zaměřeny na naplnění ICT potřeb Skupiny ČD. Investiční činnost je zaměřena především na rozvoj datových center, datových úložišť a souvisejících licencí. K nejvýznamnějším investičním akcím v roce 2014 patří nákup serverových licencí ORACLE, rozšíření diskových polí, posílení infrastruktury datového centra a nákup zařízení UNIPOK.

Investiční činnost ČDT představují investice směřující do stavebních a ICT investic v oblasti telekomunikačních služeb a infrastruktury a jsou vedle

potřeb Skupiny ČD směřovány pro podporu kontraktů s externími zákazníky. Nejvýznamnější investiční akcí bylo rozšíření a obnova vlastní optické sítě z minulých let, posílení hardwaru v L2/L3 a obnova přístupové sítě L2/L3 a posílení WDM platformy pro zákaznické projekty a rozšíření pokrytí. Koncem roku 2014 byl před dokončením projekt výstavby středně velkého datového centra s využitím nejnovějších technologií a odpovídajícího standardu Tier III.

Investice DVI jsou zaměřeny především na zdokonalování procesu vzdělávání zaměstnanců v drážní dopravě.

Investice RAILREKLAM byly v roce 2014 zaměřeny na další rozvoj v oblasti prémiové outdoorové a indoorové (v nádražních halách) reklamy. Investice do outdoorových reklamních ploch v Praze komplikuje nejistá situace okolo nových pražských stavebních předpisů, které mají zásadně omezit venkovní reklamu na území hlavního města.



Zpráva nezávislého auditora Pro akcionáře společnosti České dráhy, a.s.

Se sídlem: Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1
Identifikační číslo: 709 94 226

Zpráva o účetní závěrce

(dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Na základě provedeného auditu jsme vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 113 až 172, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené individuální účetní závěrky společnosti České dráhy, a.s. zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2014, výkaz zisku a ztráty, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. k 31. prosinci 2014 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 34 účetní závěrky, který popisuje nejistotu týkající se sporu se společností ŠKODA TRANSPORTATION a související vytvořenou rezervu. Ve způsobu dokončení tohoto obchodního případu a ve způsobu vzájemného finančního vypořádání je veden spor mezi oběma zúčastněnými stranami. Konečný výsledek sporu nelze k datu účetní závěrky předjímat. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.“

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

(dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Na základě provedeného auditu jsme vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 49 až 112, zprávu následujícího znění:

"Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti České dráhy, a.s. a jejích dceřiných společností zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2014, výkaz zisku a ztráty, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. a jejích dceřiných společností k 31. prosinci 2014 a jejich finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 35 účetní závěrky, který popisuje nejistotu týkající se sporu se společností ŠKODA TRANSPORTATION a související vytvořenou rezervu. Ve způsobu dokončení tohoto obchodního případu a ve způsobu vzájemného finančního vypořádání je veden spor mezi oběma zúčastněnými stranami. Konečný výsledek sporu nelze k datu účetní závěrky předjímat. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu."

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích společnosti České dráhy, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2014, která je součástí této výroční zprávy na stranách 176 až 181. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích společnosti České dráhy, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2014 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

Společnost se rozhodla neuvést hodnoty plnění v rámci uvedených smluv s odkazem na obchodní tajemství.

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2014 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 8. dubna 2015

Auditorská společnost:



Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:



Václav Loubek
oprávnění č. 2037

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2014

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název společnosti **České dráhy, a.s.**
Sídlo **Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1**
Právní forma **akciová společnost**
IČ **70994226**

Součástí Konsolidované účetní závěrky za rok 2014

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

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 8. dubna 2015
Statutární orgán účetní jednotky



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



Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha) k 31. prosinci 2014

		31.12.2014 v tis. Kč	31.12.2013 v tis. Kč	31.12.2012 v tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	16	74 999 328	74 197 376	73 545 823
Investice do nemovitostí	17	2 140 185	2 162 067	2 171 692
Nehmotná aktiva	18	594 896	571 745	571 451
Investice do společných podniků a přidružených společností	19	187 875	200 864	173 754
Odložená daňová pohledávka	13	5 858	12 022	6 439
Pohledávky z obchodních vztahů	21	0	0	3 211
Ostatní finanční aktiva	22	1 812 882	1 619 722	724 517
Ostatní aktiva	23	106 998	58 530	80 760
Dlouhodobá aktiva celkem		79 848 022	78 822 326	77 277 647
Zásoby	20	1 199 967	1 128 138	1 178 752
Pohledávky z obchodních vztahů	21	3 127 474	3 409 896	3 236 625
Daňové pohledávky		60	1 191	10 279
Ostatní finanční aktiva	22	125 807	181 942	192 471
Ostatní aktiva	23	1 151 710	1 092 974	872 348
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31	4 042 971	1 755 935	1 524 669
Aktiva držaná k prodeji	15	49 454	59 161	232 551
Krátkodobá aktiva celkem		9 697 443	7 629 237	7 247 695
AKTIVA CELKEM		89 545 465	86 451 563	84 525 342
Základní kapitál	24	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Rezervní a ostatní fondy	24	16 046 019	16 315 150	16 393 703
Nerozdělený zisk		1 276 631	1 196 207	3 176 714
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		37 322 650	37 511 357	39 570 417
Nekontrolní podíly		775 505	741 544	748 588
Vlastní kapitál celkem		38 098 155	38 252 901	40 319 005
Úvěry a půjčky	25	33 135 989	29 896 632	26 560 597
Odložený daňový závazek	13	751 416	538 538	364 298
Rezervy	26	826 019	213 071	241 144
Ostatní finanční závazky	28	1 183 234	420 663	808 282
Ostatní závazky	29	581 252	520 291	375 591
Dlouhodobé závazky celkem		36 477 910	31 589 195	28 349 912
Závazky z obchodních vztahů	27	6 694 581	6 582 557	7 428 699
Úvěry a půjčky	25	3 646 394	4 688 281	3 030 771
Daňové závazky		88 951	56 628	19 004
Rezervy	26	1 288 592	2 016 357	1 721 689
Ostatní finanční závazky	28	654 401	408 951	769 166
Ostatní závazky	29	2 596 481	2 856 693	2 887 096
Závazky z aktiv držených k prodeji	15	0	0	0
Krátkodobé závazky celkem		14 969 400	16 609 467	15 856 425
PASIVA CELKEM		89 545 465	86 451 563	84 525 342

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2014

		Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti	5	33 036 221	32 861 100
Ostatní provozní výnosy	6	3 700 728	4 061 439
Výkonová spotřeba	7	-16 271 198	-17 220 954
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-12 106 999	-12 684 471
Odpisy a amortizace	9	-5 884 708	-5 726 408
Ostatní provozní ztráty	10	-610 835	-1 464 398
Zisk (ztráta) před úroky a zdaněním		1 863 209	-173 692
Finanční náklady	11	-1 219 510	-1 009 938
Ostatní ztráty	12	-114 650	-467 716
Podíl na zisku přidružených a společných podniků		13 931	12 273
Zisk (ztráta) před zdaněním		542 980	-1 639 073
Daň z příjmů	13	-386 774	-314 248
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností		156 206	-1 953 321
UKONČENÉ ČINNOSTI			
Zisk z ukončených činností	15	0	0
Zisk (ztráta) za období		156 206	-1 953 321
Případající vlastníkům mateřské společnosti		116 397	-1 970 911
Případající nekontrolním podílům		39 809	17 590

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2014

		Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč
Zisk (ztráta) za období		156 206	-1 953 321
Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek		-14 188	29 288
Zajištění peněžních toků		-280 325	-139 562
Související daň z příjmů		-10 597	22 131
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)		-305 110	-88 143
Úplný výsledek za období celkem		-148 904	-2 041 464
Případající vlastníkům mateřské společnosti		-188 713	-2 059 054
Případající nekontrolním podílům		39 809	17 590

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014

	Základní kapitál v tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy v tis. Kč	Nerozdělený zisk v tis. Kč	Vlastní kapitál případající vlastníkům společnosti v tis. Kč	Nekontrolní podíly v tis. Kč	Vlastní kapitál celkem v tis. Kč
Stav k 1. lednu 2013	20 000 000	16 393 703	3 176 714	39 570 417	748 588	40 319 005
Zisk (ztráta) za období	0	0	-1 970 911	-1 970 911	17 590	-1 953 321
Ostatní úplný výsledek za období	0	-88 143	0	-88 143	0	-88 143
Příděl do rezervního fondu	0	9 596	-9 596	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-24 634	-24 634
Ostatní	0	-6	0	-6	0	-6
Stav k 31. prosinci 2013	20 000 000	16 315 150	1 196 207	37 511 357	741 544	38 252 901
Zisk za období	0	0	116 397	116 397	39 809	156 206
Ostatní úplný výsledek za období	0	-305 110	0	-305 110	0	-305 110
Příděl do rezervního fondu	0	35 973	-35 973	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-28	-28
Ostatní	0	6	0	6	-5 820	-5 814
Stav k 31. prosinci 2014	20 000 000	16 046 019	1 276 631	37 322 650	775 505	38 098 155

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014

		Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta) za období před zdaněním		542 980	-1 639 073
Výnosy z dividend	12	-1 130	-1 926
Finanční náklady	11	1 219 510	1 009 938
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-208 467	-390 749
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	5 884 708	5 726 408
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	10	-6 024	458 608
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů		67 330	189 246
Kurzové zisky (ztráty)		46 460	679 743
Ostatní		38 481	33 344
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		7 583 848	6 065 539
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů		241 211	-276 221
Snížení (zvýšení) stavu zásob		-41 398	-26 227
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv		-54 083	-117 497
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů		-494 254	514 597
Zvýšení (snížení) stavu rezerv		-115 784	267 142
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků		328 387	-337 039
Změny pracovního kapitálu celkem		-135 921	24 755
Peněžní toky z provozních operací		7 447 927	6 090 294
Zaplacené úroky		-1 107 367	-932 146
Zaplacená daň z příjmů		-159 062	-86 462
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 181 498	5 071 686
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení		-5 703 164	-8 286 326
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení		207 547	735 311
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí		-29 789	-5 600
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv		-211 834	-182 253
Přijaté úroky		16 607	14 508
Přijaté dividendy		1 130	103
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-5 719 503	-7 724 257
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Čerpání úvěrů a půjček		5 690 966	7 472 850
Splátky úvěrů a půjček		-3 865 897	-4 426 593
Dopady změn vlastního kapitálu *)		0	-137 786
Vyplacené dividendy		-28	-24 634
Čisté peněžní toky z financování		1 825 041	2 883 837
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů		2 287 036	231 266
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		1 755 935	1 524 669
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	31	4 042 971	1 755 935

*) V roce 2012 došlo ke snížení základního kapitálu společnosti ČD - Telematika a. s., snížení základního kapitálu připadající nekontrolním podílům činilo -166 197 tis. Kč, v druhé polovině roku 2012 bylo uhrzeno 28 411 tis. Kč a v roce 2013 bylo uhrzeno zbylých 137 786 tis. Kč.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2014

1	Všeobecné informace	56	20	Investice do společných podniků a přidružených společností	90
2	Důležitá účetní pravidla	61	21	Zásoby	91
3	Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	72	22	Pohledávky z obchodních vztahů	91
4	Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	74	23	Ostatní finanční aktiva	92
5	Tržby z hlavní činnosti	75	24	Ostatní aktiva	93
6	Ostatní provozní výnosy	76	25	Vlastní kapitál	93
7	Výkonová spotřeba	76	26	Úvěry a půjčky	95
8	Náklady na zaměstnanecké požitky	77	27	Rezervy	97
9	Odpisy a amortizace	77	28	Závazky z obchodních vztahů	98
10	Ostatní provozní ztráty	77	29	Ostatní finanční závazky	98
11	Finanční náklady	78	30	Ostatní závazky	99
12	Ostatní ztráty	78	31	Transakce se spřízněnými stranami	99
13	Daň z příjmů	78	32	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	100
14	Údaje o segmentech	80	33	Smlouvy o operativním leasingu	100
15	Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji	83	34	Smluvní závazky k výdajům	101
16	Pozemky, budovy a zařízení	84	35	Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	101
17	Investice do nemovitostí	87	36	Finanční nástroje	102
18	Nehmotná aktiva	88	37	Události po skončení účetního období	112
19	Dceřiné podniky	89	38	Schválení konsolidované účetní závěrky	112

1

Všeobecné informace

1.1 Obecné informace

Na základě zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a změny zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů došlo dne 31. března 2002 k založení společnosti České dráhy, a. s. (dále jen „mateřská společnost“ nebo „ČD“). Dne 1. ledna 2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty (dále jen „SŽDC“), jako jejich právních nástupců. K tomuto datu byla mateřská společnost zapsána do obchodního rejstříku.

Jediným akcionářem mateřské společnosti je Česká republika. Mateřská společnost má základní kapitál ve výši 20 000 000 tis. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Společnost je mateřskou společností Skupiny České dráhy (dále jen „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. prosinci 2014. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014.

1.2 Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je provozování železniční dopravy. Ostatní činnosti Skupiny představuje v rozhodující míře správa nemovitého majetku (budovy nádraží a jiné). Skupina mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

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

1.3 Organizační struktura mateřské společnosti

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené předsedou představenstva, místopředsedou a členy představenstva:

Úsek předsedy Představenstva odpovědného za úsek ekonomiky, financí a vedení společnosti,
Úsek místopředsedy Představenstva odpovědného za úsek spolupráce s regiony a úsek investic,
Úsek člena Představenstva odpovědného za úsek osobní dopravy,
Úsek člena Představenstva odpovědného za úsek techniky, servisu a majetku,
Úsek člena Představenstva odpovědného za úsek projektů a mezinárodních vztahů,

a dále odbory řízené představenstvem.

1.4 Orgány mateřské společnosti

Orgány mateřské společnosti jsou valná hromada, dozorčí rada, představenstvo a výbor pro audit. Valná hromada je nejvyšším orgánem mateřské společnosti. Jediným akcionářem mateřské společnosti je stát, který vykonává působnost valné hromady prostřednictvím řídicího výboru. Složení orgánů mateřské společnosti k 31. prosinci 2014 bylo následující:

Řídící výbor

Předseda	Ing. Karel Dobeš
Místopředseda	Mgr. Kamil Rudolecký
Člen	Ing. Jiří Havlíček, MBA
Člen	Mgr. Bc. Vladislav Koval
Člen	Bc. Jakub Kulhánek, M.A.
Člen	Ing. Jindřich Kušník
Člen	Ing. Lukáš Wagenknecht

Usnesením vlády č. 125 ze dne 26. února 2014 bylo zrušeno pověření k činnosti v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Veroniku Kramaříkovou, MBA, Mgr. Petra Pelecha, Ing. Michala Janebu, Plk. Ing. Richarda Vítka, Ing. Lukáše Hampla, Mgr. Zbyňka Šolce, Ing. Josefa Kubovského s účinností ke dni 26. února 2014. Tímto usnesením byli od 27. února 2014 činností v Řídícím výboru společnosti České dráhy pověřeni Ing. Lukáš Wagenknecht, Ing. Jiří Havlíček, MBA, Mgr. Bc. Vladislav Koval, Bc. Jakub Kulhánek, M.A., Mgr. Kamil Rudolecký, Ing. Karel Dobeš a Ing. Jindřich Kušník, přičemž do funkce předsedy byl jmenován Ing. Karel Dobeš a do funkce místopředsedy Mgr. Kamil Rudolecký.

Usnesením vlády č. 187 ze dne 16. března 2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v Řídícím výboru společnosti České dráhy pro Mgr. Bc. Vladislava Kovala a Bc. Jakuba Kulhána, M.A. a z funkce předsedy byl odvolán Ing. Karel Dobeš. Tímto usnesením byli s platností od 17. března 2015 pověřeni činností v Řídícím výboru společnosti Mgr. Lukasz Kryński a PhDr. Mgr. Jakub Landovský, Ph.D. Do funkce předsedy byl jmenován Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.

Dozorčí rada

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

Na zasedání řídicího výboru dne 19. března 2014 byli s účinností k 19. březnu 2014 z funkce člena odvoláni: Ing. František Žerava, Prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING, Ing. Ivana Kubaštová, Ing. Antonín Věchet. Zároveň byla projednána rezignace Doc. Ing. Zdeňka Žemličky, CSc, která nabyla účinnosti taktéž 19. března 2014. S účinností od 20. března 2014 byli členem dozorčí rady zvoleni: Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D., Ing. Antonín Tesařík, Ing. Michal Zdeněk, M.A., Ing. Milan Křístek, Mgr. Milan Feranec. Dne 19. června 2014 byl zvolen s okamžitou platností do funkce člena a předsedy dozorčí rady Mgr. Milan Feranec. Dne 2. října 2014 řídicí výbor odvolal s okamžitou účinností z funkce člena dozorčí rady pana Ing. Michala Zdenka, M.A. a s okamžitou účinností zvolil členem dozorčí rady pana Mgr. Jana Harta, LL.M.

Podvýborem dozorčí rady je výbor pro odměňování. K 31. prosinci 2014 nebyly funkce členů ve výboru obsazeny.

Představenstvo

Předseda	Pavel Krtek, M.Sc.
Člen	Ing. Ludvík Urban
Člen	Ing. Michal Štěpán
Člen	Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.
Člen	Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba

Na zasedání dozorčí rady dne 20. února 2014 byl s účinností k 20. únoru 2014 z funkce člena a předsedy Představenstva ČD, a.s. odvolán Ing. Dalibor Zelený a z funkce člena představenstva byli odvoláni Ing. Daniel Kurucz, MBA a Ing. Karel Otava. S účinností od 21. února 2014 byli členy představenstva zvoleni Ing. Daniel Kurucz, MBA, Ing. Michal Štěpán a Pavel Krtek, M.Sc., přičemž předsedou představenstva dozorčí rada zvolila Ing. Daniela Kurucze, MBA, taktéž s účinností od 21. února 2014.

Na zasedání řídicího výboru dne 2. října 2014 rozhodl řídicí výbor o rozšíření počtu členů Představenstva ČD, a.s. ze tří na pět.

Následně dozorčí rada dne 16. října 2014 s okamžitou účinností zvolila členem Představenstva ČD, a.s. pana Mgr. Františka Bureše, MBA, LL.M. Dozorčí rada na svém zasedání dne 10. listopadu 2014 odvolala s okamžitou platností Ing. Daniela Kurucze, MBA z funkce člena a předsedy Představenstva ČD, a.s. a zvolila s okamžitou účinností předsedou Představenstva ČD, a.s. Pavla Krtka, M.Sc., členem a místopředsedou Představenstva ČD, a.s. Ing. Ludvíka Urbana a členem Představenstva ČD, a.s. Doc. Dr. Ing. Romana Štěrbu.

Výbor pro audit

Předseda	Ing. Lukáš Wagenknecht
Místopředseda	Bc. Lukáš Pečeňa
Člen	Ing. Ivana Kubaštová

Dne 3. prosince 2014 skončilo funkční období člena Výboru pro audit panu Ing. Miroslavu Zámečnickovi a panu Zdeňku Proskovi. Na svém zasedání dne 10. prosince 2014 zvolil řídicí výbor s okamžitou účinností do funkce člena výboru Bc. Lukáše Pečeňa a na zasedání řídicího výboru dne 21. ledna 2015 byl do funkce člena výboru zvolen s okamžitou platností Ing. Lukáš Wagenknecht. Na zasedání výboru pro audit dne 18. února 2015 byl zvolen do funkce předsedy Ing. Lukáš Wagenknecht a do funkce místopředsedy Bc. Lukáš Pečeňa.

Trvalým poradním orgánem představenstva, který plní řídicí roli v rámci systému řízení rizik společnosti, je výbor pro řízení rizik.

Výbor pro řízení rizik

Předseda	RNDr. Libor Müller
Člen	Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba
Člen	Ing. Michal Štěpán
Člen	Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.
Člen	JUDr. Daniela Kovalčíková

1.5 Vymezení konsolidačního celku

1.5.1 Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v % ^{*)}	Stupeň závislosti
České dráhy, a. s.	Praha 1, Nábřeží L. Svobody 12/1222	70994226		
ČD - Telematika a. s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61459445	59,31	Rozhodující vliv
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha 4, Novodvorská 1698	27257258	100	Rozhodující vliv
DPOV, a. s.	Přerov, Husova 635/1b	27786331	100	Rozhodující vliv
ČD Cargo, a. s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	28196678	100	Rozhodující vliv
ČD - Informační Systémy, a. s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	24829871	100	Rozhodující vliv
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Praha 3, Husitská 42/22	27378225	100	Rozhodující vliv
ČD travel, s.r.o.	Praha 1, Perlová 370/3	27364976	51,72	Rozhodující vliv
CD Generalvertretung GmbH	SRN – Frankfurt n. Moh., Kaiserstrasse 60	DE 14191687	100	Rozhodující vliv
CD - Generalvertretung Wien GmbH	Rakousko – Wien, Rotenturmstraße 22/24	FN 291407s	100	Rozhodující vliv
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Polsko – Varšava Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3	140769114	100	Rozhodující vliv
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Slovensko – Bratislava, Prievozská 4/B	44349793	100	Rozhodující vliv
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	24234656	100	Rozhodující vliv
ČD Logistics, a. s.	Praha 1, Opletalova 1284/37	27906931	78	Rozhodující vliv
Terminal Brno, a. s.	Brno, K terminálu 614/11	28295374	66,93	Rozhodující vliv
ČD-DUSS Terminál, a. s.	Lovosice, Lukavecká 1189	27316106	51	Rozhodující vliv
Smíchov Station Development, a. s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	27244164	51 ^{**)}	Spoluovládání
Žižkov Station Development, a. s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	28209915	51 ^{**)}	Spoluovládání
Centrum Holešovice a. s.	Praha 1, Revoluční 767/25	27892646	51 ^{**)}	Spoluovládání
RAILREKLAM spol. s r.o.	Praha 4, Štětškova 1638/18	17047234	51 ^{**)}	Spoluovládání
Masaryk Station Development, a. s.	Praha 1, Na Florenci 2116/15	27185842	34,00	Podstatný vliv
JLV, a. s.	Praha 4, Chodovská 228/3,	45272298	38,79	Podstatný vliv
RAILLEX, a.s.	Praha 5, Trnkovo náměstí 3, čp. 1112	27560589	50	Podstatný vliv
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6	45270589	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9	60793171	20	Podstatný vliv

^{*)} Podíl na ZK se shoduje s podílem na hlasovacích právech.

^{**)} V souladu se společenskými smlouvami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba jednomyslný souhlas stran, které sdílejí ovládání.

Název společnosti	Hlavní činnost
ČD - Telematika a. s.	Poskytování telekomunikačních služeb, softwaru a poradenství.
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Výzkum, vývoj a zkušebnictví v oblasti kolejových vozidel a infrastrukturních zařízení.
DPOV, a. s.	Prohlídky, opravy, modernizace a rekonstrukce železničních kolejových vozidel.
ČD Cargo, a. s.	Provozování železniční nákladní dopravy.
ČD - Informační Systémy, a.s.	Poskytování telekomunikačních služeb, softwaru a poradenství.
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí, výuka jazyků.
ČD travel, s.r.o.	Provozování cestovní kanceláře a poskytování služeb v oblasti cestovního ruchu.
CD Generalvertretung GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s.
CD - Generalvertretung Wien GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s.
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.
ČD Logistics, a.s.	Zasilatelství.
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích.
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě.
Smíchov Station Development, a. s.	Projektování, renovace, modernizace a rozvoj lokality Smíchovského nádraží v Praze.
Žižkov Station Development, a. s.	Projektování, renovace, modernizace a rozvoj lokality nádraží Praha Žižkov.
Centrum Holešovice a. s.	Renovace, modernizace a rozvoj nemovitostí v lokalitě nádraží Praha Holešovice.
RAILREKLAM spol. s r.o.	Reklamní činnost a zprostředkování služeb.
Masaryk Station Development, a. s.	Rozvoj lokality Masarykova nádraží v Praze.
JLV, a. s.	Poskytování ubytovacích a hostinských služeb.
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě.
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv.

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

1.5.2 Změny ve složení Skupiny

Dne 22. prosince 2014 společnost EXIMTRA a.s. převedla 22 % akcií společnosti ČD Logistics, a.s., na společnost ČD Cargo, a.s. Nyní ČD Cargo, a.s., vlastní celkem 78 % základního kapitálu společnosti ČD Logistics, a.s., (7 800 tis. Kč). Tento převod akcií nebyl k 31. prosinci 2014 zapsán do Obchodního rejstříku.

2 Důležitá účetní pravidla

2.1 Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

2.2 Východiska sestavování konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen, s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů.

2.3 Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které kontroluje (dceřiné společnosti). Kontroly je dosaženo v případě, že společnost má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno; je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, a má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

Společnost opětovně posoudí, zda má kontrolu nad jednotkou, do níž bylo investováno, či nikoliv, pokud skutečnosti a okolnosti naznačují, že došlo ke změně jedné či více složek kontroly uvedených výše.

Pokud společnost disponuje méně než většinou hlasovacích práv jednotky, do níž bylo investováno, má moc nad jednotkou v případě, že hlasovací práva jsou dostačující pro to, aby získala faktickou schopnost jednostranně řídit relevantní činnosti jednotky, do níž bylo investováno. Společnost zohlední veškeré relevantní skutečnosti a okolnosti při zvažování toho, zda hlasovací práva společnosti v jednotce, do níž bylo investováno, jsou dostatečná pro získání moci či nikoliv, což zahrnuje:

- velikost podílu společnosti na hlasovacích právech v závislosti na velikosti a rozložení podílů ostatních držitelů hlasovacích práv;
- potenciální hlasovací práva držená společností, ostatními držiteli hlasovacích práv nebo jinými stranami;
- práva vyplývající z dalších smluvních ujednání;
- veškeré další skutečnosti a okolnosti, které naznačují, že společnost aktuálně má či nemá schopnost řídit relevantní činnosti v okamžiku, kdy je třeba učinit rozhodnutí, včetně volebních schémat na předchozích valných hromadách akcionářů.

Konsolidace dceřiného podniku začíná v okamžiku, kdy společnost získá kontrolu nad dceřiným podnikem, a končí okamžikem, kdy společnost kontrolu nad dceřiným podnikem ztratí. Konkrétně jsou výnosy a náklady dceřiného podniku nabytého či prodaného během roku zahrnuty v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát a ostatního úplného výsledku od data, kdy společnost získá kontrolu, do data, kdy společnost přestane dceřiný podnik kontrolovat.

Zisk nebo ztráta a všechny složky ostatního úplného výsledku jsou přiřazeny vlastníkům společnosti a nekontrolním podílům. Celkový úplný výsledek dceřiných podniků je přiřazen vlastníkům společnosti a nekontrolním podílům, přestože by to vedlo k tomu, že nekontrolní podíly budou mít záporný zůstatek.

V případě potřeby jsou provedeny úpravy účetních závěrek dceřiných podniků s cílem zharmonizovat jejich účetní politiky s účetními politikami Skupiny.

Všechna vnitroskupinová aktiva, závazky, vlastní kapitál, výnosy, náklady a peněžní toky související s transakcemi mezi členy Skupiny byly při konsolidaci vyloučeny.

2.4 Účtování výnosů

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

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

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

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

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

2.5 Leasing

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

2.5.1 Skupina jako pronajímatel

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

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

2.5.2 Skupina jako nájemce

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

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

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

2.6 Cizí měny

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

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

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do 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.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních dceřiných a přidružených společností vyjadřují v Kč za použití měnových kurzů platných ke dni účetní závěrky. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se vykážou ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.7 Výpůjční náklady

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

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

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

2.8 Státní dotace

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

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

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

2.9 Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

2.10 Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.10.1 Splatná daň

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

2.10.2 Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v konsolidované účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen.

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

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

2.10.3 Splatná a odložená daň za období

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

2.11 Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. U železničních kolejových vozidel se používá komponentní odpisování. Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto železničních kolejových vozidel jsou odpisovány výkonově, dle kilometrických proběhů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

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

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

2.12 Investice do nemovitostí

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

2.13 Nehmotná aktiva

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

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užítky z jeho používání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.14 Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

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

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

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

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

2.15 Investice do společných podniků a přidružených společností

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

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

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky společných podniků a přidružených společností byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody se při prvotním vykazání investice do společných podniků a přidružených společností vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně a následně jsou upraveny o podíly Skupiny na zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku přidružené společnosti či společného podniku. Pokud podíl Skupiny na ztrátách přidružené společnosti nebo společného podniku převyšuje podíl Skupiny v dané přidružené společnosti nebo společného podniku, Skupina přestane svůj podíl na dalších ztrátách vykazovat. Další ztráty se vykazují pouze v případech, kdy Skupině vznikly právní nebo mimosmluvní závazky nebo kdy Skupina zaplatila jménem přidružené společnosti nebo společného podniku.

Skupina přestane používat ekvivalenční metodu od data, kdy investice přestane být přidruženým podnikem nebo společným podnikem, nebo kdy je investice klasifikována jako držená k prodeji. Pokud si Skupina ponechává podíl v dřívějších přidružených či společných podnicích a ponechaný podíl je finančním aktivem, Skupina oceňuje veškeré ponechané podíly reálnou hodnotou k tomuto datu a tato reálná hodnota je považována za reálnou hodnotu při prvotním zaúčtování finančního aktiva v souladu s IAS 39. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku k datu ukončení používání ekvivalenční metody a reálnou hodnotou veškerých ponechaných podílů a zisků z prodeje části podílu v přidruženém nebo společném podniku je součástí určení zisku nebo ztráty z prodeje přidruženého nebo společného podniku. Navíc Skupina zachytí všechny částky uznané v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto přidruženým nebo společným podnikem stejně, jako kdyby přidružený nebo společný podnik přímo pozbyl související aktiva nebo závazky. Proto pokud by zisk nebo ztráta dříve zachycené v ostatním úplném výsledku tímto přidruženým nebo společným podnikem byly reklasifikovány do hospodářského výsledku při vyřazení souvisejících aktiv nebo závazků, Skupina reklasifikuje zisk nebo ztrátu z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku (jako reklasifikační úpravu), když dojde k ukončení aplikace ekvivalenční metody.

Skupina i nadále používá ekvivalenční metodu, pokud se investice do přidruženého podniku stane investicí do společného podniku či pokud se investice do společného podniku stane investicí do přidruženého podniku. Při těchto změnách vlastnických podílů nedochází k přecenění na reálnou hodnotu.

Pokud Skupina zmenší svůj vlastnický podíl v přidruženém nebo společném podniku, avšak bude i nadále využívat ekvivalenční metodu, pak reklasifikuje do hospodářského výsledku tu část zisku nebo ztráty, která byla dříve vykázána v ostatním úplném výsledku, pokud by byly tento zisk nebo ztráta reklasifikovány do hospodářského výsledku při prodeji souvisejících aktiv nebo závazků.

Pokud subjekt Skupiny obchoduje se společným podnikem nebo s přidruženou společností Skupiny, zisky a ztráty plynoucí z transakcí se společným podnikem nebo přidruženou společností jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce Skupiny do výše podílů ve společném podniku nebo v přidružené společnosti, které nepatří Skupině.

2.16 Investice do dceřiných a přidružených společností nezahrnutých do konsolidace

Investice do dceřiných a přidružených společností nezahrnutých do konsolidace jsou z hlediska Skupiny považovány za nevýznamné. V účetní závěrce jsou vykázány jako ostatní realizovatelná finanční aktiva. Protože jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit, jsou oceněny pořizovacími náklady.

2.17 Aktiva držaná k prodeji

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

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

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

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

2.18 Zásoby

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

2.19 Rezervy

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

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

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

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

2.20 Finanční nástroje

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním 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. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

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

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

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

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

2.20.1 Metoda efektivní úrokové míry

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

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

2.20.2 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

V této kategorii Skupina vykazuje deriváty, pokud neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

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

2.20.3 Investice držené do splatnosti

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

2.20.4 Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

2.20.5 Úvěry a pohledávky

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

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

2.20.6 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

U pohledávek z obchodních vztahů je vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky a dále ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž hodnota nepřesáhne 30 tis. Kč, dále ve výši 100 % k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení a k pohledávkám po zahájení soudního řízení proti dlužníkovi. Skupina netvoří opravné položky k pohledávkám, jejichž rozvahová hodnota v okamžiku vzniku je vyšší než 200 tis. Kč a ohledně těchto pohledávek nebylo zahájeno rozhodčí nebo soudní řízení a také k SŽDC.

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

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

2.20.7 Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.20.8 Kapitálové nástroje

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

2.20.9 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 deriváty, pokud neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

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

2.20.10 Ostatní finanční závazky

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

2.20.11 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.

2.20.12 Finanční deriváty

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

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud se derivát neoznačuje nebo nefunguje jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do hospodářského výsledku na charakteru zajišťovacího vztahu.

2.20.13 Zajišťovací účetnictví

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

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

2.20.14 Zajištění peněžních toků

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

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

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

2.20.15 Zajištění reálné hodnoty

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

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

2.20.16 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 2014

V průběhu období končícího 31. prosince 2014 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IFRS 11 – Společná uspořádání *)	1. ledna 2013
IFRS 12 - Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 11, 12 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12: Přejícná ustanovení *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 12, IAS 27 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 Investiční účetní jednotky	1. ledna 2014
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) - Investice do přidružených a společných podniků *)	1. ledna 2013
IAS 32 – Úpravy IAS 32 Započtení finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2014
IAS 36 – Úpravy IAS 36 Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	1. ledna 2014
IAS 39 – Úpravy IAS 39 Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	1. ledna 2014

*) v EU účinné od 1. ledna 2014

Aplikace standardu IFRS 12 nemá kromě dodatečných zveřejnění významný dopad na částky vykázané v účetní závěrce společnosti. Standard IFRS 10 sice mění definici kontroly (ovládání) od předchozí uvedené v původním standardu IAS 27, ale na vykázání majetkových účastí v konsolidované účetní závěrce Skupiny nemá přechod na IFRS 10 významný vliv. Ostatní uvedené standardy a interpretace nemají žádný vliv ani na vykazování a zveřejňování.

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 konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které nebyly dosud účinné a které Skupina nepoužila před datem jejich účinnosti.

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 - Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	1. ledna 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 11 – Úpravy IFRS 11 Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti	1. ledna 2017
IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2017
IAS 1 – Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 38 – Úpravy IAS 16 a IAS 38 – Objasnění přijatelných metod odpisování a amortizace	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 41 - Úpravy IAS 16 a IAS 41 – Plodící rostliny	1. ledna 2016
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
IAS 27 – Úprava IAS 27 – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce	1. ledna 2016
IFRIC 21 Odvody ^{*)}	1. ledna 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 - 2014 (vydané v září 2014)	1. ledna 2016

^{*)} v EU účinné pro účetní období začínající od 17. června 2014

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na Skupinu významný dopad. Výjimkou jsou standardy IFRS 9 a IFRS 15, u kterých nelze, s ohledem na vzdálené datum jejich účinnosti, dopad spolehlivě odhadnout.

3.4 Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale nebyly dosud přijaty Evropskou unií

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nebyly některé ze standardů a interpretací uvedených v předchozí kapitole přijaty Evropskou unií:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 - Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	1. ledna 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 11 – Úpravy IFRS 11 Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti	1. ledna 2017
IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2017
IAS 1 – Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 38 – Úpravy IAS 16 a IAS 38 – Objasnění přijatelných metod odpisování a amortizace	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 41 - Úpravy IAS 16 a IAS 41 – Plodící rostliny	1. ledna 2016
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
IAS 27 – Úprava IAS 27 – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce	1. ledna 2016
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 - 2014 (vydané v září 2014)	1. ledna 2016

4 Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1 Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

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

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.

4.3 Výnosy a náklady z mezinárodní přepravy

Vzhledem k dlouhým intervalům zúčtování vzájemných plnění mezi dopravci v mezinárodní přepravě je mateřská společnost nucena odhadovat výši těchto nákladů a výnosů. Skutečná hodnota potvrzená mezinárodní zúčtovací institucí může být odlišná.

4.4 Ocenění finančních derivátů

Skupina používá finanční deriváty pro zajištění peněžních toků a zajištění reálné hodnoty. Ocenění derivátů v účetní závěrce, které společnost provádí pomocí vlastního oceňovacího modelu, vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjistitelných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

4.5 Daně z příjmů

Skupina eviduje významná odložená daňová aktiva. Stanovení zpětně získatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

4.6 Rezerva na zaměstnanecké benefity

Skupina vytváří rezervu na zaměstnanecké benefity. Při výpočtu rezervy používá pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých

údajů a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů. Změna očekávaných parametrů by vedla ke změně ve výši rezervy.

4.7 Rezervy na soudní spory a obchodní rizika

Skupina vede řadu soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří Skupina na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit.

4.8 Prodej dlouhodobého majetku

Mateřská společnost vlastní velké množství dlouhodobého majetku, který není využíván pro její hlavní činnost, tedy provozování osobní železniční dopravy. Jde jednak o majetek, který je součástí železniční infrastruktury (nádražní budovy, pozemky v obvodu dráhy), a jednak o majetek využívaný jiným způsobem (zejména komerční pronájem). Vzhledem ke střednědobé strategii plánuje společnost pozbytí tohoto majetku, a to buď úplatným převodem na SŽDC anebo prodejem komerčním zájemcům. O konkrétním způsobu a časovém harmonogramu pozbytí nebylo dosud rozhodnuto.

4.9 Hodnota společností ČD Cargo a ČD - Telematika

V roce 2014 společnost ČD Cargo, a.s. pokračovala v realizaci opatření směřujících k posílení likvidity a dosažení střednědobého cíle, kterým je vyrovnané hospodaření v segmentu jednotlivých vozových zásilek v roce 2017 a dosažení stabilní úrovně zisku v hlavním předmětu podnikání. Za tímto cílem budou pokračovat restrukturalizační opatření i v roce 2015.

V současnosti dochází k významným vlastnickým změnám v sektoru telekomunikací. To může mít vliv na tržní hodnotu aktiv a pasiv společnosti ČD - Telematika, zejména na hlavní složky jejího majetku, páteřní optické sítě.

5 Tržby z hlavní činnosti

Všechny níže uvedené doplňující informace k výkazu zisků a ztrát se týkají pokračujících činností. Zisky a ztráty z ukončených činností jsou uvedeny samostatně v kapitole 15.

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Tržby z osobní přepravy – jízdné	7 463 438	7 087 191
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	5 149 864	5 002 000
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	2 313 574	2 085 191
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	13 227 453	12 771 890
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 249 926	4 030 252
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	8 977 527	8 741 638
Tržby z nákladní přepravy	11 699 082	12 427 752
<i>Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní</i>	4 292 864	4 544 406
<i>Tržby z nákladní přepravy mezinárodní</i>	7 406 218	7 883 346
Ostatní tržby z hlavní činnosti	646 248	574 267
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	33 036 221	32 861 100

Úhrady od objednatelů veřejné služby se vztahují k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících. Součástí Ostatních tržeb z hlavní činnosti jsou zejména tržby z železniční dopravy od jiných dopravců a vlastníků drah, tržby z ostatní dopravy, tržby za pronájem železničních nákladních vozů a ostatní tržby z nákladní železniční dopravy.

6 Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	208 467	390 749
Zisk z prodeje zásob	20 890	11 501
Tržby za prodej ostatních služeb	2 156 404	2 105 871
Výnosy z pronájmu	913 058	1 102 896
Náhrady za manka a škody	154 483	129 341
Výzisk materiálu	56 625	42 572
Ostatní dotace	19 584	23 184
Ostatní	171 217	255 325
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti	3 700 728	4 061 439

7 Výkonová spotřeba

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Trakční náklady	-4 207 615	-4 552 103
Trakční palivo (nafta)	-1 804 616	-1 836 115
Elektrická trakční energie	-2 402 999	-2 715 988
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-3 385 789	-3 551 757
Ostatní výkonová spotřeba	-8 677 794	-9 117 094
Spotřeba materiálu	-1 340 847	-1 325 443
Spotřeba ostatní energie	-572 320	-676 549
Spotřeba PHM	-93 098	-115 656
Opravy a udržování	-541 157	-603 997
Cestovné	-154 099	-157 027
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-259 356	-306 629
Nájemné ostatní	-262 067	-275 427
Nájemné za železniční vozy	-1 258 477	-1 199 682
Přepravné	-1 415 119	-1 561 878
Služby jídelních a lůžkových vozů	-115 419	-107 646
Služby spojené s užíváním budov	-309 201	-305 272
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-340 886	-364 502
Pohraniční výkony	-456 268	-420 369
Náklady na reklamu a propagaci	-140 437	-178 219
Ostatní služby	-1 419 043	-1 518 798
Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti	-16 271 198	-17 220 954

Ostatní služby zahrnují zejména náklady v oblasti ekologie, provizí prodejcům jízdenek, vzdělávání, náklady na zastupování, služby v oblasti IT a další služby.

8 Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Mzdové náklady	-8 524 133	-8 743 343
Odstupné	-96 895	-375 734
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-2 831 062	-2 919 436
Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy	-128 507	-124 739
Ostatní sociální náklady	-465 874	-483 847
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-60 528	-37 372
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti	-12 106 999	-12 684 471

9 Odpisy a amortizace

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-5 617 974	-5 473 000
Odpisy investic do nemovitostí	-76 444	-75 425
Amortizace nehmotných aktiv	-190 290	-177 983
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti	-5 884 708	-5 726 408

10 Ostatní provozní ztráty

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Změna stavu rezerv	160 116	-300 051
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek	41 448	-135 395
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	6 024	-458 608
Zrušení odpisu (odpis) zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	39 618	-56 067
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-122 748	-50 201
Daně a poplatky	-27 875	-40 210
Ostatní provozní náklady	-707 418	-423 866
Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti	-610 835	-1 464 398

Ostatní provozní náklady zahrnují především náklady z odepsaných pohledávek, náhrady škod a pojistné. Významnou položkou oproti srovnatelnému období jsou náklady společnosti ČD Cargo, a.s. na vyrovnání závazků vyplývajících ze soudního rozhodnutí ze dne 15. ledna 2014 ve věci soudního sporu o náhradu škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto nákladů dosáhla částky 127 184 tis. Kč. Další významnou položkou v roce 2014 jsou náklady z odepsaných pohledávek a náklady společnosti ČD Cargo, a.s. z uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobných výlukami SŽDC. Náklady z titulu mimosoudního vyrovnání se SŽDC dosáhly hodnoty 59 835 tis. Kč.

11 Finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-6 508	-13 869
Úroky z úvěru od ČSOB a z půjček od společnosti Eurofima	-10 086	-15 529
Úroky z vydaných dluhopisů	-926 519	-812 083
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-263 930	-256 397
Ostatní úroky	-58 569	-31 451
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	47 069	118 844
Odvějení diskontu rezerv	-967	547
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti	-1 219 510	-1 009 938

Míra aktivace v roce 2014 je 1 % p. a. (2013: 2 % p. a.).

12 Ostatní ztráty

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Kurzové zisky (ztráty) netto	-43 836	-475 718
Přijaté dividendy	1 130	1 926
Přijaté úroky	16 607	14 507
Výnosy z krátkodobého finančního majetku	925	897
Bankovní výlohy	-14 914	-17 012
Pojistně matematické zisky (ztráty)	-41 315	15 143
Zisky (ztráty) z derivátových operací	-11 834	10 940
Ostatní	-21 413	-18 399
Ostatní ztráty celkem – pokračující činnosti	-114 650	-467 716

13 Daň z příjmů

13.1 Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-178 329	-123 094
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-208 445	-191 154
Ostatní	0	0
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-386 774	-314 248

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Ztráta z pokračujících činností před zdaněním	542 980	-1 639 073
Daň z příjmů vypočítaná zákonnou sazbou 19 %	-103 166	311 424
Vliv nezaúčtované odložené daňové pohledávky	-197 226	-173 194
Ostatní *)	-86 382	-452 478
Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku	-386 774	-314 248

*) Dopad trvale nedaňových nákladů a výnosů, daň vypočtená ze samostatného základu daně.

Sazba daně použitá při sesouhlasení je sazba daně z příjmů právnických osob, kterou podle daňové legislativy České republiky musejí odvést právnické osoby v České republice ze svých zdanitelných zisků.

13.2 Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	-10 597	22 131
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	-10 597	22 131

13.3 Odložená daň

(údaje v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2013 – vypočtený	429 527	-593 307	325 617	-268 499	20 827	31 546	62 028	7 739
Stav 1.1.2013 – vykázaný	7 096	-447 427	254 809	-232 097	8 645	7 780	43 335	-357 859
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	-7 096	-166 523	17 909	-55 343	17 344	0	2 555	-191 154
- z toho běžné změny odložené daně	345 583	-305 408	7 770	-92 381	38 238	0	-11 762	-17 960
- z toho snížení hodnoty *)	-352 679	138 885	10 139	37 038	-20 894	0	14 317	-173 194
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	22 131	0	22 131
- z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	63 173	0	63 173
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-41 042	0	-41 042
Přecenění	0	0	0	0	0	0	366	366
Stav 31.12.2013 – vypočtený	775 110	-898 715	333 387	-360 880	59 065	94 719	50 632	53 318
Stav 31.12.2013 – vykázaný	0	-613 950	272 718	-287 440	25 989	29 911	46 256	-526 516
z toho závazek	0	-616 890	268 585	-291 337	29 119	29 911	42 074	-538 538
z toho pohledávka	0	2 940	4 133	3 897	-3 130	0	4 182	12 022
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát:	106	-167 493	-17 503	-53 336	6 418	0	23 363	-208 445
- z toho běžné změny odložené daně	-260 482	317 683	2 129	-93 968	-6 060	0	29 479	-11 219
- z toho snížení hodnoty *)	260 588	-485 176	-19 632	40 632	12 478	0	-6 116	-197 226
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	-10 597	0	-10 597
- z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	57 371	0	57 371
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-67 968	0	-67 968
Přecenění							0	0
Stav 31.12.2014 – vypočtený	514 628	-581 032	335 516	-454 848	53 005	152 090	80 111	99 470
Stav 31.12.2014 – vykázaný	106	-781 443	255 215	-340 776	32 407	19 314	69 619	-745 558
z toho závazek	106	-781 335	254 923	-340 812	31 987	19 314	64 401	-751 416
z toho pohledávka	0	-108	292	36	420	0	5 218	5 858

*) Snížení odložené daňové pohledávky vykázané v rozvaze (přímo nebo nepřímo jako položky snižující odložené daňové závazky) na její zpětně získatelnou hodnotu.

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2014 eviduje mateřská společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období 2009 a 2013 v celkové výši 4 135 744 tis. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. ztráta z roku 2009 ještě za rok 2014 a ztráta za rok 2013 v letech 2014 až 2018.

Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům mateřské společnosti je realizace odložených daňových pohledávek nejistá. Mateřská společnost proto v případě, že výslednou netto pozicí k rozvahovému dni je odložená daňová pohledávka, vykazuje tuto pohledávku v nulové zpětně získatelné hodnotě.

14 Údaje o segmentech

14.1 Činnosti, z nichž plynou vykazovatelným segmentům výnosy

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách mateřské společnosti, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost. Vykazovatelné segmenty Skupiny lze podle standardu IFRS 8 rozdělit následovně:

- Osobní doprava – další informace o provozování osobní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 14.3.
- Nákladní doprava – další informace o provozování nákladní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 14.3.
- Správa majetku – segment zajišťuje správu a provozování nemovitostí ve vlastnictví Skupiny včetně interních a externích pronájmů. Nejvýznamnější část nemovitostí Skupiny tvoří výpravní budovy a pozemky nacházející se v obvodu dráhy.
- Ostatní – jedná se zejména o činnosti méně významných dceřiných společností a dále o činnosti režijního charakteru nealokované na jiné segmenty.

14.2 Výnosy a náklady segmentu

Níže je uvedena analýza výsledků Skupiny z pokračujících činností podle vykazovatelných segmentů ve formátu, ve kterém je výkaz předkládán vedení mateřské společnosti.

2014^{**)}

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace ^{*)}	Celkem
Tržby z hlavní činnosti						
Tržby z osobní přepravy	7 477	0	0	0	-14	7 463
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	13 227	0	0	0	0	13 227
Ostatní	19	0	13 629	0	-1 302	12 346
	20 723	0	13 629	0	-1 316	33 036
Výkonová spotřeba						
Trakční náklady	-2 597	0	-1 649	0	38	-4 208
Úhrada za užití ŽDC	-1 869	0	-1 517	0	0	-3 386
Ostatní výkonová spotřeba	-4 153	-502	-4 569	-2 533	3 080	-8 677
	-8 619	-502	-7 735	-2 533	3 118	-16 271
Osobní náklady						
Mzdové náklady	-4 920	-185	-2 682	-963	129	-8 621
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 615	-60	-878	-320	42	-2 831
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-254	-17	-167	-35	7	-466
ZSN - benefity vyplývající z KS	-88	2	-81	-35	13	-189
	-6 877	-260	-3 808	-1 353	191	-12 107
Ostatní provozní výnosy a náklady	168	838	468	3 650	-2 034	3 090
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-99	109	0	-10	0	0
Režijní náklady - provozní	-777	-50	0	827	0	0
Odpisy	-4 397	-240	-1 075	-332	159	-5 885
Ostatní výnosy a náklady	-1 051	9	-602	74	-137	-1 707
Režijní náklady - finanční a ostatní	64	4	0	-68	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-865	-92	877	255	-19	156
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	-865	-92	877	255	-19	156
Zisk připadající nekontrolním podílům	0	0	0	0	40	40
Zisk (ztráta) připadající vlastníkům mateřské společnosti	-865	-92	877	255	-59	116

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

^{**)} Od ledna 2014 došlo ke změně metodiky vykazování segmentů. Jednotlivé segmenty jsou vykázány v hodnotách dle IFRS. Přepočítáno bylo srovnatelné období.

2013^{*)}**

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace ^{*)}	Celkem
Tržby z hlavní činnosti						
Tržby z osobní přepravy	7 134	0	0	0	-47	7 087
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	12 772	0	0	0	0	12 772
Ostatní	17	0	14 213	0	-1 228	13 002
	19 923	0	14 213	0	-1 275	32 861
Výkonová spotřeba						
Trakční náklady	-2 897	0	-1 694	0	39	-4 552
Úhrada za užití ŽDC	-1 738	0	-1 814	0	0	-3 552
Ostatní výkonová spotřeba	-4 248	-643	-4 625	-2 382	2 781	-9 117
	-8 883	-643	-8 133	-2 382	2 820	-17 221
Osobní náklady						
Mzdové náklady	-4 953	-179	-3 054	-1 043	110	-9 119
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 622	-58	-953	-324	38	-2 919
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-264	-17	-178	-33	8	-484
ZSN - benefity vyplývající z KS	-84	5	-61	-22	0	-162
	-6 923	-249	-4 246	-1 422	156	-12 684
Ostatní provozní výnosy a náklady	384	858	455	3 151	-2 251	2 597
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-94	99	0	-5	0	0
Režijní náklady - provozní	-1 086	-71	0	1 157	0	0
Odpisy	-4 088	-237	-1 137	-350	86	-5 726
Ostatní výnosy a náklady	-1 379	11	-375	-2 718 ^{***)}	2 681	-1 780
Režijní náklady - finanční a ostatní	93	7	0	-100	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-2 053	-225	777	-2 669	2 217	-1 953
Zisk za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	-2 053	-225	777	-2 669	2 217	-1 953
Zisk připadající nekontrolním podílům	0	0	0	0	18	18
Zisk (ztráta) připadající vlastníkům mateřské společnosti	-2 053	-225	777	-2 669	2 199	-1 971

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

^{**)} Od ledna 2014 došlo ke změně metodiky vykazování segmentů. Jednotlivé segmenty jsou vykázány v hodnotách dle IFRS. Přepočítáno bylo srovnatelné období.

^{***)} V položce ostatní výnosy a náklady je zahrnuto snížení hodnoty ocenění majetkové účasti ve společnosti ČD Cargo -2 852 mil. Kč.

14.3 Informace o hlavních zákaznících

Mateřská společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu společnosti) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednavatele – stát je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě. Dne 2. prosince 2009 byla podepsána státem smlouva o závazku veřejné služby na období 2010-2019.

Přijetím zákona č. 194/2010 Sb., o veřejných službách v přepravě cestujících a o změně dalších zákonů, sladila Česká republika v oblasti veřejné dopravy svou legislativu s legislativou Evropské unie. České dráhy, a.s. mají uzavřeny smlouvy o závazku veřejné služby na dobu deseti a více let, které se řídí právními předpisy před přijetím zmiňovaného zákona. Všechny smlouvy nebo jejich dodatky byly uzavřeny před datem nabytí účinnosti Nařízení EU 1370/2007 na období nejméně deseti let, tj. před 3. prosincem 2009. Stejně jako smlouva se státem se tak řídí právními předpisy, které platily do doby účinnosti zmíněného nařízení.

Usnesením vlády č. 1132/2009 ze dne 31. srpna 2009 je zajištěno dofinancování regionální drážní dopravy účelovou dotací krajům včetně pravidel pro navyšování nebo snižování rozsahu objednávané drážní dopravy a navyšování této účelové dotace v jednotlivých následujících letech.

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky 2014 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2015. Jsou uzavřeny 4 dodatky na rok 2015, dalších 7 je projednaných a jsou v procesu projednávání v orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení mateřské společnosti v souvislosti s hledáním úspor vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamena žádná omezení – vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušení jejich poskytování ani přerušení jejich financování. Zálohy na úhrady prokazatelné ztráty z rozpočtů krajů jsou zasílány (případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2015) ve výši záloh z roku 2014.

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

15

Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji

15.1 Aktiva držena k prodeji

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Nehmotná aktiva	0	0	0
Pozemky	25 368	53 922	60 000
Stavby	24 086	5 239	172 551
Celkem	49 454	59 161	232 551

16

Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav				Stav				Stav k 31.12.2014
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Pozemky	6 168 284	8 525	23 677	-82 735	6 070 397	11 282	797	9 680	6 090 562
Stavby	18 089 477	385 332	88 279	-118 176	18 268 354	164 111	34 645	-164 792	18 233 028
Samostatné movité věci	109 706 405	10 412 184	2 425 138	2 295	117 695 746	7 352 406	2 271 472	-21 777	122 754 903
- Stroje, zařízení a inventář	4 232 681	85 557	108 348	7 617	4 217 507	142 935	141 417	7 887	4 226 912
- Dopravní prostředky	94 137 069	10 189 925	2 224 093	-521 909	101 580 992	6 984 264	2 058 185	256 110	106 763 181
- Dopravní prostředky na finanční leasing	11 221 673	129 943	82 836	520 926	11 789 706	205 691	63 885	-285 522	11 645 990
- Ostatní	114 982	6 759	9 861	-4 339	107 541	19 516	7 985	-252	118 820
Jiný majetek	41 169	13 553	907	-1 253	52 562	6 767	4 727	0	54 602
Nedokončený majetek	2 425 625	8 647 802	75 284	-9 423 752	1 574 391	6 095 403	25 619	-6 122 341	1 521 834
Zálohy	4 083 689	153 779	3 244 889	0	992 579	31 368	899 150	0	124 797
Celkem	140 514 649	19 621 175	5 858 174	-9 623 621	144 654 029	13 661 337	3 236 410	-6 299 230	148 779 726

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Stav				Stav				Stav k 31.12.2014
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Stavby	8 342 281	427 564	79 536	-154 428	8 535 881	427 872	27 346	-72 838	8 863 569
Samostatné movité věci	57 846 872	4 976 904	2 096 470	268	60 727 574	5 024 999	2 052 918	6 401	63 706 056
- Stroje, zařízení a inventář	2 971 031	215 412	107 873	4 458	3 083 028	192 474	128 327	1 163	3 148 338
- Dopravní prostředky	52 102 954	4 189 667	1 900 181	-369 427	54 023 013	4 322 776	1 857 599	46 483	56 534 673
- Dopravní prostředky na finanční leasing	2 670 192	564 222	78 594	369 668	3 525 488	497 276	59 046	-41 004	3 922 714
- Ostatní	102 695	7 603	9 822	-4 431	96 045	12 473	7 946	-241	100 331
Jiný majetek	14 728	8 701	658	23	22 794	8 889	4 540	0	27 143
Celkem	66 203 881	5 413 169	2 176 664	-154 137	69 286 249	5 461 760	2 084 804	-66 437	72 596 768

(údaje v tis. Kč)

Snížení hodnoty	Stav				Stav				Stav k 31.12.2014
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Pozemky	39 514	16 612	0	0	56 126	3 149	0	0	59 275
Stavby	43 433	452	0	0	43 885	393	4 465	0	39 813
Samostatné movité věci	681 489	449 606	129 558	0	1 001 537	365 912	419 334	0	948 115
- Stroje, zařízení a inventář	1 484	661	1 484	0	661	512	0	0	1 173
- Dopravní prostředky	680 005	448 945	128 074	0	1 000 876	351 078	419 334	0	932 620
- Dopravní prostředky na finanční leasing	0	0	0	0	0	14 322	0	0	14 322
Jiný majetek	432	0	390	0	42	1 186	34	0	1 194
Nedokončený majetek	77	68 814	77	0	68 814	66 419	0	0	135 233
Celkem	764 945	535 484	130 025	0	1 170 404	437 059	423 833	0	1 183 630

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16, IAS 40, IFRS 5), u nedokončeného majetku jde o zařazení do užívání.

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2013	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2014
Pozemky	6 128 770	6 014 271	6 031 287
Stavby	9 703 763	9 688 588	9 329 646
Samostatné movité věci	51 178 044	55 966 635	58 100 732
- Stroje, zařízení a inventář	1 260 166	1 133 818	1 077 401
- Dopravní prostředky	41 354 110	46 557 103	49 295 888
- Dopravní prostředky na finanční leasing	8 551 481	8 264 218	7 708 954
- Ostatní	12 287	11 496	18 489
Jiný majetek	26 009	29 726	26 265
Nedokončený majetek	2 425 548	1 505 577	1 386 601
Zálohy	4 083 689	992 579	124 797
Celkem	73 545 823	74 197 376	74 999 328

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2014 patří pořízení kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku mateřské společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořizování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku a poskytnutých záloh. V roce 2014 mateřská společnost neposkytla žádné významné zálohy. K 31. prosinci 2013 se jednalo zejména o nákup souprav pro regionální dopravu a nákup 7 souprav Siemens Viaggio Comfort.

Největší přírůstky na Samostatných movitých věcech u společnosti ČD Cargo, a.s. tvořily v roce 2014 modernizace hnacích vozidel ve výši 310 946 tis. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 196 812 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 217 674 tis. Kč a technická zhodnocení hnacích vozidel ve výši 41 546 tis. Kč.

V roce 2014 proběhla ve společnosti ČD Cargo, a.s. první etapa šrotace nákladních vozů, kdy bylo šrotováno 299 vozů. U ostatních nákladních vozů a hnacích drážních vozidel určených ke šrotaci pokračovalo mapování aktuálního fyzického stavu, evidence částí, které by společnost mohla využít jako náhradní díly pro opravy a zbytkové části vozů určené k přímé šrotaci. Vedení společnosti očekává, že proces šrotace bude pokračovat v následujících letech.

V roce 2014 Skupina pořídila dlouhodobý majetek financovaný pomocí státních dotací v hodnotě 622 233 tis. Kč (v roce 2013: 1 628 565 tis. Kč). O hodnotu dotace snížila společnost pořizovací cenu majetku.

16.1 Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, vagony, ostatní kolejová vozidla) sloužícími k provozování železniční dopravy. Na základě inventarizace a analýz byly identifikovány položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou hodnotou. Zpětně získatelná hodnota je obvykle stanovena jako čistý výnos z prodeje daného majetku.

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi řady 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. prosinci 2014 je ve výši 581 541 tis. Kč, k 31. prosinci 2013 je ve výši 609 233 tis. Kč, k 1. lednu 2013 ve výši 492 953 tis. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2014 posudek znalce neindikuje pokles hodnoty. Náklady a výnosy spojené s jednotkami Pendolino jsou součástí segmentu Osobní doprava.

Mateřská společnost eviduje soubor majetku v účetní hodnotě 3 978 mil. Kč, který představují zejména nemovitosti nádražních budov a jejich pozemků a nemovitosti související s jejich provozem. Tyto nemovitosti jsou používány nejen společností, ale také dalšími účastníky provozování železniční dopravy v České republice. Mateřská společnost plánuje převod těchto nemovitostí na jinou státní organizaci a zaměření se na svoji hlavní podnikatelskou činnost. Mateřská společnost za účelem případného snížení hodnoty tohoto majetku posoudila v souladu s účetními pravidly zpětně získatelnou hodnotu a dospěla

k závěru, že majetek nevykazuje známky snížení hodnoty vykázané v účetnictví společnosti. Zásadními předpoklady zpětně získatelné hodnoty jsou zejména výše nájemného za využívání těchto nemovitostí železničními dopravci a Správou železniční dopravní cesty s.o., dotace přijaté na pokrytí provozních nákladů souvisejících s nevyužitou kapacitou těchto nemovitostí a investičních výdajů do obnovy tohoto majetku. Případné nesplnění některého z těchto předpokladů by mělo významný negativní dopad na výsledek tohoto posouzení. Posouzení zpětně získatelné hodnoty bylo provedeno na základě metody diskontovaných peněžních toků diskontní sazbou 7,7 % externí poradenskou firmou.

Společnost ČD – Telematika a.s. k rozvahovému dni posuzuje riziko snížení hodnoty dlouhodobého majetku vykázaného v rozvaze společnosti a případnou nutnost účtovat ztráty ze znehodnocení s následujícími závěry. Dlouhodobý majetek společnosti je průběžně obnovován a udržován a společností využíván a na základě inventarizace nebylo shledáno žádné přechodné ani trvalé snížení hodnoty majetku z užívání či tržní hodnoty oproti zůstatkové hodnotě v účetnictví společnosti. Nejvýznamnější majetkovou položku tvoří soubor hmotného a nehmotného majetku související s přenosovými sítěmi. Významným předpokladem pro posouzení rizika snížení hodnoty tohoto majetku je jeho tržní hodnota odvíjející se od budoucího uplatnění této sítě na trhu telekomunikačních služeb v České republice a vývoj tohoto trhu jako takového. Na základě výše uvedených posouzení společnost neúčtovala žádné ztráty ze znehodnocení.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou uvedeny v položce ostatní provozní náklady ve výkazu zisků a ztrát.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Budovy	30 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy	20 – 30
Osobní vozy	20 – 30
Nákladní vozy	25 – 33
Stroje a zařízení	8 – 20
Komponenty	2 – 24
Optická vlákna	35

16.2 Aktiva daná do zástavy

Mateřská společnost vlastní aktiva, k nimž bylo zřízeno zástavní právo v zůstatkové ceně 2 442 202 tis. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 2 060 091 tis. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 190 560 tis. Kč a k osobním vozům řady Bmz v zůstatkové ceně 191 551 tis. Kč. Zástavní právo bylo zřízeno ve prospěch společnosti EUROFIMA.

16.3 Nevyužitý nemovitý majetek

Ve skupině Pozemky, budovy a zařízení Skupina eviduje majetek v hodnotě 236 482 tis. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužitou budovu. V budoucnu se počítá s jejím prodejem, ale Skupina nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

17

Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Stav na začátku roku	2 162 067	2 171 692
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	7 330	13 339
Úbytky	50	-9 175
Úbytky roční odpis	-76 444	-75 425
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	226 467	105 404
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-137 808	16 364
Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5)	-8 031	-58 031
Změna hodnoty	-56 043	273
Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40)	22 597	-2 374
Stav na konci roku	2 140 185	2 162 067

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013	Stav k 1.1.2013
Pořizovací hodnota	3 732 862	3 509 998	3 454 630
Oprávky	-1 648 703	-1 347 658	-1 282 650
Snížení hodnoty	56 026	- 273	-288
Zůstatková hodnota	2 140 185	2 162 067	2 171 692

Jako investice do nemovitostí Skupina vykazuje nemovitý majetek, jehož užitná plocha je pronajata externímu nájemci alespoň z 50 %.

Nemovitosti se nachází v obvodu dráhy, v železničních stanicích a v depech kolejových vozidel. Reálnou hodnotu na základě tržního porovnání není možné spolehlivě určit vzhledem k rozdílnosti povah a umístění nemovitostí. Mateřská společnost pro určení reálné hodnoty investice do nemovitostí využila oceňovací model. Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m² pro danou lokalitu a rozlohy pozemku. Pro budovy je výpočet založen na bázi výnosové metody z tržního nájemného. Odhad reálné hodnoty k 31. prosinci 2014 je ve výši 6 033 000 tis. Kč, k 31. prosinci 2013 je ve výši 4 085 062 tis. Kč, k 1. lednu 2013 ve výši 5 281 562 tis. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odpisování a dobu použitelnosti stanovuje mateřská společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině Pozemky, budovy a zařízení.

18

Nehmotná aktiva

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav				Stav				Stav k 31.12.2014
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Nehmotné výsledky vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	93 892	0	2 015
Software	1 508 345	230 994	36 873	-141	1 702 325	146 549	154 736	-91	1 694 047
Ocenitelná práva	661 591	20 965	422	145	682 279	20 084	17 298	0	685 065
Jiný majetek	2 076	403	0	0	2 479	-1	760	0	1 718
Nedokončený majetek	196 786	144 605	0	-212 853	128 538	248 125	0	-172 381	204 282
Zálohy	1 075	327	1 393	0	9	147	156	0	0
Celkem	2 465 780	397 294	38 688	-212 849	2 611 537	414 904	266 842	-172 472	2 587 127

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Stav				Stav				Stav k 31.12.2014
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Nehmotné výsledky vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	93 892	0	2 015
Software	1 332 113	111 247	37 169	0	1 406 191	140 701	145 062	-119	1 401 711
Ocenitelná práva	465 115	71 571	422	0	536 264	55 205	3 878	0	587 591
Jiný majetek	1 194	236	0	0	1 430	244	760	0	914
Celkem	1 894 329	183 054	37 591	0	2 039 792	196 150	243 592	-119	1 992 231

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2013	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2014
Nehmotné výsledky vývoje	0	0	0
Software	176 232	296 134	292 336
Ocenitelná práva	196 476	146 015	97 474
Jiný majetek	882	1 049	804
Nedokončený majetek	196 786	128 538	204 282
Zálohy	1 075	9	0
Celkem	571 451	571 745	594 896

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu amortizace byly použity doby životnosti 1,5 – 6 let.

Dlouhodobý nehmotný majetek mateřské společnosti zahrnuje zejména software používaný v obchodní činnosti nazvaný ARES, In karta, UNIPOK, IS OPT, GSM-R, IS ADPV, POP, KASO a položky spojené s účetním softwarem SAP R/3 a jeho moduly.

Dlouhodobý nehmotný majetek dále zahrnuje provozně obchodní informační systém společnosti ČD Cargo, a.s. – PROBIS. V roce 2014 pokračovala implementace 2. fáze PROBIS; jeho pořízení činilo celkem 104 428 tis. Kč z celkových investic do dlouhodobého nehmotného majetku ve výši 134 302 tis. Kč. Upgrade IS v rámci 2. fáze PROBIS bude dokončen a IS uveden do užívání v roce 2015.

Nedokončený nehmotný majetek mateřské společnosti představuje zejména vývoj softwaru pro sledování vlaků, řízení vlakové dopravy a výdaje spojené s moduly software SAP R/3 a softwarem používaným v obchodní činnosti - DISOD, SAP R/3, In karta.

19

Dceřiné podniky

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

(údaje v tis. Kč)

Dceřiný podnik	Majetkový podíl držený nekontrolními podíly ^{*)}		Zisk náležející nekontrolním podílům		Kumulované nekontrolní podíly	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
ČD – Telematika a. s.	40,69 %	40,69 %	36 040	10 769	731 544	695 504

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

(údaje v tis. Kč)

ČD – Telematika a. s.	31.12.2014	31.12.2013
Dlouhodobá aktiva	1 797 671	1 784 057
Krátkodobá aktiva	1 139 739	865 374
Dlouhodobé závazky	150 487	191 539
Krátkodobé závazky	989 077	748 618
Vlastní kapitál připadají vlastníkům společnosti	1 066 302	1 013 770
Nekontrolní podíly	731 544	695 504

(údaje v tis. Kč)

	Rok končící 31.12.2014	Rok končící 31.12.2013
Výnosy	1 465 311	1 228 280
Náklady	-1 376 740	-1 201 814
Zisk za období	88 571	26 466
Zisk připadající vlastníkům společnosti	52 531	15 697
Zisk připadající nekontrolním podílům	36 040	10 769
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	0	0
Ostatní úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	0	0
Ostatní úplný výsledek celkem	0	0
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	52 531	15 697
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	36 040	10 769
Celkový úplný výsledek	88 571	26 466
Dividendy vyplacené nekontrolním podílům	0	24 466
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	395 697	214 774
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-124 211	-44 708
Čisté peněžní toky z financování	-25 857	-230 378
Čistý peněžní tok	245 629	-60 312

20 Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma		Hodnota podílu k 31.12.2014	Vlastnický podíl k 31.12.2014	Hodnota podílu k 31.12.2013	Vlastnický podíl k 31.12.2013
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	16 214	50 %	12 051	50 %
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	3 286	30 %	2 837	30 %
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	20 984	20 %	41 871	20 %
JLV, a. s.	přidružená společnost	125 429	38,79 %	121 662	38,79 %
Masaryk Station Development, a. s.	přidružená společnost	0	34 %	0	34 %
Celkem – přidružené společnosti		165 913	-	178 421	-
Smíchov Station Development, a. s.	společný podnik	0	51 %	0	51 %
Žižkov Station Development, a. s.	společný podnik	659	51 %	747	51 %
Centrum Holešovice a. s.	společný podnik	116	51 %	122	51 %
RAILREKLAM, spol. s r.o.	společný podnik	21 187	51 %	21 574	51 %
Celkem – společné podniky		21 962	-	22 443	-
Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností		187 875	-	200 864	-

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Aktiva celkem	991 526	1 077 714	1 031 095
Závazky celkem	549 019	544 323	513 971
Čistá aktiva	442 507	533 391	517 124
Podíl společností na čistých aktivech přidružených společností	156 003	170 584	166 654

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Výnosy celkem	2 000 344	1 925 448
Zisk za období	37 095	33 692
Podíl společností na zisku přidružených společností za období	12 275	10 099

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Aktiva celkem	147 610	146 597	81 464
Závazky celkem	119 742	115 506	90 468
Čistá aktiva	27 868	31 091	-9 004
Podíl společností na čistých aktivech	14 213	15 856	-4 592

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Výnosy celkem	102 562	120 941
Zisk (ztráta) za období	3 248	4 263
Podíl společností na zisku (ztrátě) společných podniků za období	1 656	2 174

21

Zásoby

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Náhradní díly pro stroje a zařízení	67 968	67 905	69 747
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	840 706	784 754	758 118
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	142 919	167 220	160 403
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	30 683	28 789	31 834
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	101 239	99 768	125 478
Ostatní	95 317	98 184	95 609
Celkem pořizovací hodnota	1 278 832	1 246 620	1 241 189
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-78 865	-118 482	-62 437
Celkem zůstatková hodnota	1 199 967	1 128 138	1 178 752

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

22

Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Dlouhodobé	0	0	3 211
Krátkodobé	3 127 474	3 409 896	3 236 625
Celkem	3 127 474	3 409 896	3 239 836

22.1 Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	nad 365		
31.12.2014	Brutto	2 949 093	109 099	51 383	16 047	28 249	262 057	466 835	3 415 928
	Opravné položky	-28 461	-178	-3 269	-1 463	-17 386	-237 697	-259 993	-288 454
	Netto	2 920 632	108 921	48 114	14 584	10 863	24 360	206 842	3 127 474
31.12.2013	Brutto	3 024 313	133 712	227 888	118 234	64 221	232 750	776 805	3 801 118
	Opravné položky	-104 929	-603	-745	-57 440	-39 393	-188 112	-286 293	-391 222
	Netto	2 919 384	133 109	227 143	60 794	24 828	44 638	490 512	3 409 896
1.1.2013	Brutto	2 998 858	85 275	53 910	35 739	34 370	225 183	434 477	3 433 335
	Opravné položky	-3 031	-418	-7 970	-8 074	-18 074	-155 932	-190 468	-193 499
	Netto	2 995 827	84 857	45 940	27 665	16 296	69 251	244 009	3 239 836

22.2 Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Stav na počátku roku	391 222	193 499
Tvorba opravných položek	153 303	311 205
Čerpání opravných položek	-256 071	-113 482
Stav na konci roku	288 454	391 222

23 Ostatní finanční aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Realizovatelná finanční aktiva	320 531	320 531	335 323
Pohledávky z finančního leasingu	96 152	103 996	109 132
Zajišťovací deriváty	1 386 875	1 177 625	258 047
Finanční deriváty ostatní	0	3 904	0
Ostatní	9 324	13 666	22 015
Dlouhodobá celkem	1 812 882	1 619 722	724 517
Pohledávky z finančního leasingu	-7 641	-7 026	-6 784
Zajišťovací deriváty	48 818	91 638	46 920
Finanční deriváty ostatní	5	0	0
Ostatní	84 625	97 330	152 335
Krátkodobá celkem	125 807	181 942	192 471
Celkem	1 938 689	1 801 664	916 988

23.1 Pohledávky z finančního leasingu

Mateřská společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno – hlavní nádraží.

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota minimálních leasingových splátek		
	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Do 1 roku	4 609	4 302	4 131	-7 641	-7 026	-6 784
Od 1 do 5 let	43 970	28 099	26 569	-17 027	-29 410	-27 694
5 let a více	459 181	475 141	463 430	113 179	133 406	136 826
Celkem	507 760	507 542	494 130	88 511	96 970	102 348
Minus: nerealizované finanční výnosy	-419 249	-410 572	-391 782	0	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	88 511	96 970	102 348	88 511	96 970	102 348
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
Ostatní finanční aktiva krátkodobá				-7 641	-7 026	-6 784
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá				96 152	103 996	109 132
Celkem				88 511	96 970	102 348

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

24 Ostatní aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Dlouhodobá celkem	106 998	58 530	80 760
Poskytnuté zálohy	270 874	217 244	180 935
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	629 569	687 620	516 941
Předplacené náklady	133 236	143 905	118 433
Ostatní	118 031	44 205	56 039
Krátkodobá celkem	1 151 710	1 092 974	872 348
Celkem	1 258 708	1 151 504	953 108

25 Vlastní kapitál

25.1 Základní kapitál

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

25.2 Rezervní a ostatní fondy

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Emisní ažio	16 439 605	16 439 605	16 439 605
Zákonný rezervní fond	257 866	222 030	211 064
Fond ze zajištění peněžních toků	-655 878	-364 956	-247 525
Fond z přepočtu cizích měn	13 411	27 599	-1 689
Ostatní	-1 861	-1 871	-1 903
Nekontrolní podíly	-7 124	-7 257	-5 849
Celkem	16 046 019	16 315 150	16 393 703

K přiděluům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu s národní legislativou.

25.2.1 Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013
Stav na začátku roku	-364 956	-247 525
Zisk (ztráta) z přecenění	-423 814	-140 847
Vypořádané deriváty časově rozlišené	-4 278	-21 433
Reklasifikace do hospodářského výsledku při vypořádání	147 767	22 718
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-280 325	-139 562
Související daň z příjmů	-10 597	22 131
Stav na konci roku	-655 878	-364 956

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.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuty na řádcích Tržby z hlavní činnosti, Výkonová spotřeba a Finanční náklady.

25.2.2 Fond z přepočtu cizích měn

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013
Stav na začátku roku	27 599	-1 689
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	-14 188	29 288
Daň ze zisku související se zisky vzniklými z přepočtu čistých aktiv zahraničních jednotek	0	0
Stav na konci roku	13 411	27 599

Kurzové rozdíly související s přepočtem výsledků a čistých aktiv zahraničních jednotek Skupiny z jejich funkčních měn do měny vykazování Skupiny (tj. Kč) se vykazují přímo v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve fondu z přepočtu cizích měn.

25.3 Vlastní kapitál – nekontrolní podíly

V důsledku příkopení podílu ve výši 22 % ve společnosti ČD Logistics, a.s. došlo ke snížení nekontrolních podílů ve výši -5 820 tis. Kč.

26 Úvěry a půjčky

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Krátkodobé bankovní úvěry	0	281 283	277 617
Krátkodobé vydané směnky	0	0	0
Závazky z finančního leasingu	925 250	927 893	1 185 723
Závazek ke společnosti EUROFIMA	1 250 380	1 239 761	377 100
Kontokorentní účty	53	844 691	859 505
Vydané dluhopisy	1 410 817	1 383 624	314 342
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	59 894	11 029	16 484
Krátkodobé celkem	3 646 394	4 688 281	3 030 771
Závazek ke společnosti EUROFIMA	1 663 500	2 879 625	3 770 950
Vydané dluhopisy	26 691 323	21 874 864	17 490 291
Ostatní – přijaté úvěry a půjčky – dlouhodobé	42 128	51 411	58 018
Úvěr ČSOB – dlouhodobý	0	0	257 617
Závazky z finančního leasingu	4 739 038	5 090 732	4 983 721
Dlouhodobé celkem	33 135 989	29 896 632	26 560 597
Celkem	36 782 383	34 584 913	29 591 368

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

Mateřská společnost přijala v několika tranších dlouhodobou půjčku od společnosti EUROFIMA na financování nákupu kolejových vozidel. Úroková míra je stanovena na základě referenční sazby Euribor. Výše kapitalizovaných úroků z úvěru od společnosti EUROFIMA za rok 2014 činí 27 tis. Kč (2013: 2 908 tis. Kč, 2012: 13 445 tis. Kč). Splatnost půjčky je deset let pro každou jednotlivou tranši.

Mateřská společnost emitovala 24. června 2011 mezinárodní dluhopisy s pětiletou splatností a s pevným kuponem 4,50 % p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní kurz k datu emise byl 99,479 %. Jedná se o dluhopisy kótované na Lucemburské burze.

Dne 23. července 2012 mateřská společnost emitovala mezinárodní dluhopisy se sedmiletou splatností a s pevným kuponem 4,125 % p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní cena byla 99,821 %. Jedná se o dluhopisy kótované na Lucemburské burze.

Dne 25. července 2013 vydala mateřská společnost dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4 mld. Kč, s emisním kurzem 99,502 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s pololetně vypláceným pohyblivým kuponem, který tvoří součet referenční sazby 6M PRIBOR plus marže ve výši 1,70 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Dne 5. listopadu 2014 mateřská společnost emitovala mezinárodní dluhopisy v celkové nominální hodnotě 180 mil. EUR formou privátního umístění. Emise byla ve dvou tranších v objemech 30 mil. EUR a 150 mil. EUR. Tranše v objemu 30 mil. EUR je formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 2,875 % p.a. a má splatnost 10 let. Tranše v objemu 150 mil. EUR je formou registrovaného cenného papíru, tzv. Namensschuldverschreibung, nese kupón ve výši 3,50 % p.a. a má splatnost 15 let.

Mateřská společnost dne 25. listopadu 2014 splatila poslední splátku úvěru na základě úvěrové smlouvy s konsorciem bank vedených Československou obchodní bankou, a.s. Dalšími členy konsorcia jsou Kreditanstalt für Wiederaufbau, Bayerische Landesbank, Česká spořitelna, a. s. a Deutsche Bank Filiale Prag, org. složka. Úvěr byl poskytnut za účelem obnovy vozového parku a byl zajištěn státní zárukou vystavenou Ministerstvem financí ČR, která zajišťovala jistinu a úroky.

Společnost ČD Cargo, a.s. má schválený dluhopisový program v maximální výši 6 mld. Kč na 10 let, v jehož rámci 20. června 2011 realizovala 1. emisi pětiletých dluhopisů s pevným kupónem 3,183 % p.a. pro první tři roky a 5 % p.a. pro zbývající dva roky. Objem emise činil 1 mld. Kč s emisním kursem 98,025 %.

Dne 21. prosince 2011 při druhé emisi vydala společnost ČD Cargo, a.s. prostřednictvím Československé obchodní banky, a.s. pětileté dluhopisy v celkovém objemu emise 500 mil. Kč s emisním kurzem 99,941 % a s pevným úrokovým výnosem ve výši 3,80 % p. a.

Třetí emise proběhla 22. prosince 2011, kdy společnost ČD Cargo, a.s. vydala čtyřleté dluhopisy s celkovou jmenovitou hodnotou ve výši 500 mil. Kč, s emisním kurzem 97,464 % a s pohyblivým úrokovým výnosem s referenční sazbou 6M PRIBOR. Úroky z těchto dluhopisů jsou vypláceny dvakrát ročně.

V roce 2012 společnost ČD Cargo, a.s. vydala prostřednictvím Československé obchodní banky, a.s. dvě emise dluhopisů v celkové výši 500 mil. Kč. Splatnost obou emisí je 22. prosince 2015. Jmenovitá hodnota vydaných dluhopisů je 1 Kč. Úroková sazba dluhopisů je pohyblivá. Úroky z těchto dluhopisů jsou vypláceny dvakrát ročně.

ČD Cargo, a.s. evidovalo v řádném termínu žádosti o předčasné splacení části první emise dluhopisů emitovaných prostřednictvím KB, a.s. v sumární finální nominální hodnotě 341,7 mil. Kč. Tato hodnota byla splacena k 20. červnu 2014.

Emise dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s. u Československé obchodní banky v hodnotě 1 mld. Kč byla k 31. prosinci 2014 reklasifikována v důsledku splatnosti 22. prosince 2015 z dlouhodobé části na krátkodobou.

Dodavatel společnosti Výzkumný Ústav Železniční, a.s. firma Chládek a Tintěra poskytla společnosti obchodní úvěr ve výši 61 200 tis. Kč. Úvěr byl splacen v polovině roku 2014.

Skupina neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

26.1 Závazky z finančního leasingu

Finanční leasing se vztahuje na železniční kolejová vozidla, dopravní prostředky a zařízení pro počítače a servery. Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota minimálních leasingových splátek		
	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Do 1 roku	1 140 305	1 151 279	1 429 443	925 250	927 893	1 185 723
Od 1 do 5 let	4 051 818	3 918 320	3 668 208	3 530 299	3 341 935	3 037 859
5 let a více	1 300 961	1 867 362	2 111 597	1 208 739	1 748 797	1 945 862
Celkem	6 493 084	6 936 961	7 209 248	5 664 288	6 018 625	6 169 444
Minus budoucí finanční náklady	-828 796	-918 336	-1 039 804			
Současná hodnota minimálních leasingových splátek	5 664 288	6 018 625	6 169 444	5 664 288	6 018 625	6 169 444
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
<i>krátkodobé půjčky</i>				925 250	927 893	1 185 723
<i>dlouhodobé půjčky</i>				4 739 038	5 090 732	4 983 721
Celkem				5 664 288	6 018 625	6 169 444

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou, s výjimkou položek popsanych v kapitole Finanční nástroje.

Ve výkazu o peněžních tocích je pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu vykazováno jako nepeněžní operace. Finanční leasingy nejsou vykazovány dle podstaty této transakce jako úvěr poskytnutý na nákup hmotného majetku, ale jen dle skutečného peněžního toku z financování.

27 Rezervy

(údaje v tis. Kč)	Zůstatek k 1.1.2013	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31.12.2013	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31.12.2014
Rezerva na slevy a reklamace	52 824	41 388	73 391	20 821	16 176	20 820	16 177
Rezerva na renty	6 511	206	1 969	4 748	197	496	4 449
Rezerva na soudní spory	336 159	293 628	23 937	605 850	341 201	107 041	840 010
Rezerva na nevybranou dovolenou	73 595	75 317	73 699	75 213	80 173	75 674	79 712
Rezerva na odstranění ekologické zátěže	34 304	0	30 471	3 833	0	3 833	0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	373 782	96 183	119 587	350 378	183 365	139 180	394 563
Rezervy na obchodní rizika	539 988	362 959	0	902 947	37 275	916 518	23 704
Rezerva na restrukturalizaci	535 125	0	285 152	249 973	0	69 652	180 321
Rezerva na ztrátové obchody	0	0	0	0	525 450	0	525 450
Ostatní rezervy	10 545	31 844	26 724	15 665	83 287	48 727	50 225
Rezervy celkem	1 962 833	901 525	634 930	2 229 428	1 267 124	1 381 941	2 114 611
<i>Dlouhodobé</i>	241 144			213 071			826 019
<i>Krátkodobé</i>	1 721 689			2 016 357			1 288 592

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. Při výpočtu rezervy Skupina použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů: očekávaná fluktuační změna zaměstnanců ve výši 5 %, očekávaný nárůst mezd ve výši 2 %, očekávaná míra inflace ve výši 2 %, pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu. Změna výše rezervy způsobená změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky (ztráty) ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

Rezerva na odstranění ekologické zátěže byla tvořena na sanaci území v Brodce u Přerova. Všechny náklady již byly vyfakturovány, rezerva byla v roce 2014 rozpuštěna. Rezervy na případné další ekologické zátěže Skupina netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění.

Rezervu na soudní spory společnost tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího odtoku finančních prostředků ze společnosti. Podrobnější informace k jednotlivým sporům nemůže společnost zveřejnit, aby negativně neovlivnila svoji pozici.

Vedení 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 přirozenou mírou opatrnosti rozhodlo snížit hodnotu účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potenciálními riziky na obchodní transakce. Celkový stav rezervy na konci období 2014 byl 23 705 tis. Kč. Titulem pro snížení rezervy na obchodní rizika o částku 916 518 tis. Kč bylo zejména uzavření dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnáním z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Mimosoudní dohoda byla uzavřena na celkovou částku 375 811 tis. Kč, z čehož částka 61 786 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami a částka 314 025 tis. Kč se vztahuje k ceně odebrané trakční energie za rok 2009. A dále také soudní rozhodnutí ze dne 15. ledna 2014 ve věci soudního sporu o náhradu škody způsobené výlukami SŽDC, na základě něhož je společnost ČD Cargo, a.s. povinna uhradit společnosti SŽDC závazek ve výši 164 152 tis. Kč.

K 31. prosinci 2012 se vedení společnosti ČD Cargo, a.s. rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly v plánu odhadnuty na částku 535 000 tis. Kč. V průběhu roku 2013 se výše rezervy snížila čerpáním o 285 027 tis. Kč na zůstatek k 31. prosinci 2013 ve výši 249 973 tis. Kč. V průběhu roku 2014 došlo k čerpání a upřesnění

výše této rezervy, která k 31. prosinci 2014 dosáhla výše 180 321 tis. Kč. Tyto prostředky budou společnosti k dispozici k pokrytí nákladů souvisejících s restrukturalizací v následujícím účetním období.

V průběhu roku byla společností ČD Cargo, a. s. vytvořena rezerva na ztrátové obchody. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývající. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. prosinci 2014 činí 525 450 tis. Kč.

28 Závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	nad 365		
31.12.2014	Krátkodobé	6 339 790	150 034	11 460	5 212	175 935	12 150	354 791	6 694 581
31.12.2013	Krátkodobé	6 430 037	64 052	75 091	5 428	2 316	5 633	152 520	6 582 557
1.1.2013	Krátkodobé	7 153 972	188 347	16 043	3 155	24 607	42 575	274 727	7 428 699

29 Ostatní finanční závazky

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Zajišťovací deriváty	494 172	155 269	377 018
Finanční deriváty ostatní	5 573	10 014	0
Ostatní	683 489	255 380	431 264
Dlouhodobé celkem	1 183 234	420 663	808 282
Zajišťovací deriváty	254 787	189 382	50 687
Finanční deriváty ostatní	16 712	14 616	41 661
Ostatní	382 902	204 953	676 818
Krátkodobé celkem	654 401	408 951	769 166
Celkem	1 837 635	829 614	1 577 448

Největší položka dlouhodobých ostatních finančních závazků je závazek společnosti ČD Cargo, a. s. vůči SŽDC, a to ve výši 331 966 tis. Kč. Jedná se o dlouhodobou část závazku vzniklého na základě uzavřené mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobných výlukami SŽDC. Další dlouhodobý závazek společnosti ČD Cargo, a. s. vůči SŽDC ve výši 77 522 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobných výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. ledna 2014.

Rovněž krátkodobé ostatní finanční závazky jsou k 31. prosinci 2014 ovlivněny závazkem společnosti ČD Cargo, a. s. vůči SŽDC ve výši 98 562 tis. Kč.

Položka Ostatní dále zahrnuje zejména závazek z titulu dodavatelských úvěrů rozdělený na krátkodobou a dlouhodobou část.

30 Ostatní závazky

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Dlouhodobé celkem	581 252	520 291	375 591
Přijaté zálohy	431 189	303 302	298 239
Závazky z přechodného období (SŽDC - transformace)	0	0	12 585
Závazky k zaměstnancům	948 164	1 043 061	1 110 783
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	345 532	360 186	355 374
Dotace	5 737	4 475	6 041
Ostatní	865 859	1 145 669	1 104 074
Krátkodobé celkem	2 596 481	2 856 693	2 887 096
Celkem	3 177 733	3 376 984	3 262 687

Ostatní krátkodobé závazky představují zejména nájemné přijaté předem, daň sraženou zaměstnancům a ostatní výnosy příštích období.

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

31 Transakce se spřízněnými stranami

31.1 Půjčky spřízněným stranám

Skupina neposkytla k 31. prosinci 2014, 31. prosinci 2013 a 1. lednu 2013 spřízněným stranám žádné půjčky.

31.2 Odměny členům klíčového managementu

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku 2014 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 166 561 tis. Kč (v roce 2013: 220 829 tis. Kč) a požitky po skončení pracovního poměru ve výši 14 968 tis. Kč. Členové statutárních a dozorčích orgánů mateřské společnosti měli možnost využít zlevněné jízdné. Peněžní odměny členů statutárních a dozorčích orgánů Skupiny v roce 2014 činily 60 528 tis. Kč a 37 372 tis. Kč v roce 2013. Vedení Skupiny má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů ve vlastnictví Skupiny k soukromým účelům.

31.3 Vztahy se SŽDC a se Skupinou ČEZ

Mateřská společnost je stoprocentně vlastněná státem. V souladu s výjimkou uvedenou v odstavcích 25 – 27 standardu IAS 24 mateřská společnost nezahrnuje mezi spřízněné strany ostatní státem vlastněné společnosti. Níže jsou uvedeny pouze transakce se společností SŽDC a se Skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému postavení v činnosti Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické energie a tržby z nákladní přepravy.

Náklady a výnosy realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)	2014		2013	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Náklady	4 512 650	625 614	4 478 386	809 994
Výnosy	1 054 211	512 925	870 918	758 483

Pohledávky a závazky Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014		31.12.2013		1.1.2013	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Pohledávky (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	253 296	74 392	263 074	76 463	184 577	198 122
Závazky (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	1 512 920	177 803	1 104 871	229 195	959 897	255 360
Poskytnuté zálohy (řádek „Ostatní aktiva“ krátkodobá)	52 117	2 581	32 177	2 774	47 492	724
Přijaté zálohy (řádek „Ostatní závazky“ krátkodobé)	257 380	2 404	197 445	249	122 374	2 829
Dohadné položky pasivní (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	37 734	129	51 442	1 568	15 064	3 069
Dohadné položky aktivní (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	70 736	0	59 462	23	49 826	287

32 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pokladní hotovost, peníze na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Pokladní hotovost a peníze na cestě	55 853	64 450	92 806
Účty v bankách	3 737 118	1 551 485	1 431 863
Krátkodobé cenné papíry	250 000	140 000	0
Celkem	4 042 971	1 755 935	1 524 669

33 Smlouvy o operativním leasingu

33.1 Skupina jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci je k 31. prosinci 2014 ve výši 57 101 tis. Kč (k 31. prosinci 2013 ve výši 53 582 tis. Kč, k 1. lednu 2013 ve výši 52 665 tis. Kč). Majetek je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2014 činily 62 544 tis. Kč (v roce 2013 činily 68 831 tis. Kč).

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

33.2 Skupina jako pronajímatel

Operativní leasing se vztahuje na investice do nemovitostí a na movitý majetek ve vlastnictví Skupiny s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které Skupina získala v roce 2014 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 518 122 tis. Kč (536 822 tis. Kč v roce 2013).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za dané období představovaly 212 889 tis. Kč (203 064 tis. Kč v roce 2013).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2014 představují 406 414 tis. Kč (580 989 tis. Kč v roce 2013).

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

34 Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 12 673 850 tis. Kč. Z toho se 4 374 159 tis. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2015, 3 108 043 tis. Kč dodávek sjednaných pro roky následující, zbylých 5 191 648 tis. Kč již bylo k 31. prosinci 2014 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům 12 094 277 tis. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

35 Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (ŠT) se v probíhajícímu rozhodčím řízení domáhá celkové částky přibližně 1 088 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost České dráhy, a.s. (ČD) se v tomto rozhodčím řízení domáhá celkové částky přibližně 906 mil. Kč s příslušenstvím plus dodání povolení k provozu lokomotiv na tratích na území Německa a Rakouska. Na část nárokované částky, u které společnost považuje riziko budoucího odtoku peněžních prostředků za významné, tvoří rezervu (viz rezerva na soudní spory). Ostatní částky nárokované ze strany ŠT a celou částku nárokovanou ze strany ČD považuje společnost za podmíněné výsledkem rozhodčího soudu, který o uvedených nárocích zatím nerozhodl, proto není možné určit podobu a výši finálního vypořádání.

V roce 2014 zahájily auditní orgány Ministerstva financí audit čerpání dotací u mateřské společnosti. Dle názoru auditního orgánu České dráhy porušily podmínky dotace tím, že umožnily uzavření dodatku, který dle názoru auditního orgánu znamenal nedovolenou podstatnou změnu smlouvy ve smyslu zákona o veřejných zakázkách. Se závěry auditního orgánu České dráhy nesouhlasí, podnikají příslušné právní kroky. Auditní orgán neposuzoval věc komplexně, dodatkem naopak společnost získala možnost užívat železniční kolejová vozidla v rámci své podnikatelské činnosti a tak generovat zisk a dále získala delší záruku na předmětné vozy. Zatím společnost nebyla vyzvána k vrácení dotace. Objem dotací, které byly dosud předmětem auditu, činí 825 590 tis. Kč. Sankce v podobě vrácení dotace může dle podmínek činit až 25 % z této částky.

Mateřská společnost vlastní 1 % majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov splácí akcionáři společnosti EUROFIMA pouze 20 % hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80 % může společnost EUROFIMA požadovat podle potřeby na základě rozhodnutí představenstva podle bodu 6 článku 21 Stanov. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2014 ve výši 20 800 tis. CHF. Pravděpodobnost, že bude mateřská společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Společnost ČD Cargo eviduje bankovní záruku ve prospěch společnosti WestInvest Waterfront Towers s.r.o. na splnění veškerých závazků a povinností nájemce vycházející z nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. – Lighthouse ve výši 227 tis. EUR, se splatností 30. září 2015.

Společnost ČD Cargo, a.s. eviduje bankovní záruku ve prospěch společnosti HYPARKOS, s.r.o. pro případ, že ČD Cargo, a.s. nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice. Záruka je ve výši 16 517 tis. Kč a je splatná 30. června 2015.

Společnost ČD Cargo, a.s. eviduje bankovní záruku ve prospěch Celního úřadu pro Jihočeský kraj jako celní záruku na jiné operace než je režim tranzit, k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut. Záruka je výši ve 2 mil. Kč a je splatná bez omezení.

Společnost ČD Cargo, a.s. dále eviduje tyto poskytnuté jistiny ze zakázek:

Název zakázky	Uchazeč - název	Požadovaná jistina	Složená jistina
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Eas 11	Legios Loco, a.s.	3 500 000 Kč	10. 1. 2014
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Eas 11	Ostravské opravny a strojírny, s.r.o.	3 500 000 Kč	8. 1. 2014
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Falls 11	Ostravské opravny a strojírny, s.r.o.	12 000 000 Kč	8. 1. 2014
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Falls 11	Legios Loco, a.s.	12 000 000 Kč	10. 1. 2014
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Eas 52	Ostravské opravny a strojírny, s.r.o.	4 000 000 Kč	8. 1. 2014
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Eas 52	Legios Loco, a.s.	4 000 000 Kč	10. 1. 2014
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Eas 53	Ostravské opravny a strojírny, s.r.o.	4 000 000 Kč	8. 1. 2014
Zajištění revizních oprav nákladních vozů řady Eas 53	Legios Loco, a.s.	4 000 000 Kč	10. 1. 2014
Zajištění technické kontroly nákladních vozů řady Eas 53	Ostravské opravny a strojírny, s.r.o.	1 225 000 Kč	29. 8. 2014
Zajištění technické kontroly nákladních vozů řady Falls 11	Ostravské opravny a strojírny, s.r.o.	1 400 000 Kč	29. 8. 2014
Zajištění technické kontroly nákladních vozů řady Eas 53	Legios Loco, a.s.	1 225 000 Kč	9. 9. 2014
Zajištění technické kontroly nákladních vozů řady Falls 11	Legios Loco, a.s.	1 400 000 Kč	9. 9. 2014

Celkové náklady mateřské společnosti na sanace v roce 2014 činily 29 mil. Kč, v roce 2013 činily 32 mil. Kč. Mateřská společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanace těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Mateřská společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

36 Finanční nástroje

36.1 Řízení kapitálového rizika

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. Představenstvo a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoliv dodatečné zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů mateřské společnosti, tedy představenstvu, dozorčí radě a řídicímu výboru.

Jako hlavní zdroj dlouhodobého financování využívá společnost emise dluhopisů.

36.2 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.

36.3 Kategorie finančních nástrojů

(údaje v tis. Kč)

Finanční aktiva	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Hotovost a bankovní účty	3 792 971	1 755 935	1 513 949
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	1 435 693	1 269 263	304 967
Finanční deriváty ostatní	5	3 904	0
Investice držené do splatnosti (termínované vklady a směňky)	250 000	0	10 720
Úvěry a pohledávky	3 309 934	3 617 862	3 516 534
Realizovatelná finanční aktiva	320 531	320 531	335 323
Celkem	9 109 134	6 967 495	5 681 493

(údaje v tis. Kč)

Finanční závazky	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	748 959	344 651	427 705
Finanční deriváty ostatní	22 285	24 630	41 661
Oceněné zůstatkovou hodnotou	44 543 355	41 627 803	38 128 149
Celkem	45 314 599	41 997 084	38 597 515

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

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

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

(údaje v tis. Kč)

Finanční aktiva	2014	2013	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	4 734	3 106	Ostatní ztráty
Úroky z investic držených do splatnosti (termínované vklady a směňky)	963	1 016	Ostatní ztráty
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	1 129	1 926	Ostatní ztráty
Celkem	6 826	6 048	

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

36.4 Cíle řízení finančního rizika

Úsek „Treasury“ poskytuje mateřské společnosti služby, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi mateřské společnosti prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle významnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

36.5 Řízení měnového rizika

Skupina provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik Skupina zajišťuje očekávané platby v cizí měně až do hodnoty 70 %.

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

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 491 476	9 354	6 697	2 507 527
Finanční závazky	-26 816 680	-1 813	-7 769	-26 826 262
Celkem	-24 325 204	7 541	-1 072	-24 318 735

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 181 298	5 697	214 902	2 401 897
Finanční závazky	-22 749 772	-5 845	-138 168	-22 893 785
Celkem	-20 568 474	-148	76 734	-20 491 888

(údaje v tis. Kč)

1.1.2013	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 200 954	16 173	60 067	2 277 194
Finanční závazky	-21 609 983	-109 450	-779	-21 720 212
Celkem	-19 409 029	-93 277	59 288	-19 443 018

36.5.1 Citlivost na kurzové změny

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

- změny hodnoty peněžních položek denominovaných v cizích měnách,
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo posílení české měny o 1 Kč vůči příslušným cizím měnám. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v tis. Kč)

	2014	2013
Přepočet položek v cizí měně na konci období	874 657	735 035
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-677 338	-543 348
Celkem dopad na zisk za období	197 319	191 687
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-55 704	43 093
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-55 704	43 093

36.5.2 Měnové forwardy a opce

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

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

(údaje v tis. Kč)

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31.12.2014	27,182	EUR	55 000	-31 271
31.12.2013	26,45 - 27,25	EUR	24 000	-8 603
	26,066	EUR	86 000	-117 642
1.1.2013	25,17 - 26,20	EUR	12 000	3 123
	25,626	EUR	23 000	12 560

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

(údaje v tis. Kč)

Nákup	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31.12.2014	22,51	USD	15	5
31.12.2013	26,94	EUR	44 000	21 648
	20,16	USD	1 110	-310
1.1.2013	24,84	EUR	205	-7
	19,32	USD	70	-20

Mateřská společnost uzavřela v roce 2013 měnové forwardy za účelem zajištění splátek eurových úvěrů, které byly splatné v první polovině roku 2014. Tyto deriváty byly klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty. Zisk ze zajišťovacích nástrojů sloužících k zajištění reálné hodnoty je za období končící 31. prosince 2014 ve výši 1 534 tis. Kč a za období končící 31. prosince 2013 ve výši 21 648 tis. Kč. Ztráta ze zajišťované položky byla ve stejné hodnotě a zajištění bylo 100 % efektivní.

36.5.3 Meziměnové úrokové swapy

Skupina v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko změny hodnoty budoucích peněžních toků vyplývajících z dluhopisového financování v EUR a dále riziko změny reálné hodnoty těchto dluhopisů.

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

31.12.2014	Nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	Nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	667 000	4,07 %	-17 100 970	4,13 %	35 283
Od 1 do 5 let	667 000	3,91 %	-17 100 970	4,09 %	1 325 154
5 let a více	177 000	3,40 %	-4 923 255	3,55 %	-176 941
Celkem					1 183 496

31.12.2013	Nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	Nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31 %	-12 177 715	4,36 %	39 251
Od 1 do 5 let	490 000	4,26 %	-12 177 715	4,39 %	648 228
5 let a více	250 000	4,13 %	-6 350 000	4,478 %	506 250
Celkem					1 193 729

1.1.2013	Nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	Nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31 %	-12 177 715	4,36 %	-8 464
Od 1 do 5 let	490 000	4,31 %	-12 177 715	4,36 %	100 777
5 let a více	250 000	4,48 %	-6 350 000	4,478 %	-65 000
Celkem					27 313

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do hospodářského výsledku v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují hospodářský výsledek.

36.6 Řízení úrokového rizika

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s fixními i variabilními úrokovými sazbami. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami, a za tímto účelem uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby podíl dlouhodobých externích zdrojů financování s variabilní úrokovou sazbou nepřesáhl maximální hranici 50 %. 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.

36.6.1 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 současné hodnoty dlouhodobých rezerv v důsledku změny diskontní sazby,
- 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 tis. Kč)	2014	2013
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-6 831	-5 837
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	87 055	25 968
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	26 760	45 161
Celkem dopad na zisk za období	106 984	65 292
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	408 198	466 237
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	408 198	466 237

36.6.2 Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se Skupina zavazuje směniti rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. 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. Diskontní sazba je stanovena pomocí výnosové křivky ke konci účetního období a úvěrového rizika vyplývajícího ze smlouvy. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce. Průměrná úroková sazba se určuje na základě zůstatků na konci účetního období.

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

31.12.2014	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 1 roku	úvěrů od EUROFIMY	1,50 %	105 mil. EUR	-39 622
	variabilně úročených dluhopisů	1,88 %	5 000 mil. CZK	-61 213
	leasingu	1,40 %	1 261 mil. CZK	-21 313
				-122 148
Od 1 do 5 let	úvěrů od EUROFIMY	2,43 %	60 mil. EUR	-38 924
	variabilně úročených dluhopisů	1,61 %	4 000 mil. CZK	-139 328
	leasingu	1,85 %	1 081 mil. CZK	-44 607
				-222 859
5 let a více	leasingu	1,87 %	302 mil. CZK	-3 006
Celkem				-348 013

31.12.2013	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 1 roku	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB	1,13 %	160 mil. EUR	-36 075
	variabilně úročených dluhopisů	1,88 %	5 000 mil. CZK	-33 871
	leasingu	3,27 %	102 mil. CZK	-14 847
				-84 793
Od 1 do 5 let	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB	1,50 %	105 mil. EUR	-54 751
	variabilně úročených dluhopisů	1,88 %	5 000 mil. CZK	-69 884
	leasingu	1,67 %	1 477 mil. CZK	-22 187
				-146 822
5 let a více	leasingu	1,82 %	695 mil. CZK	10 060
Celkem				-221 555

1.1.2013	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 1 roku	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB	1,13 %	170 mil. EUR	-33 016
	variabilně úročených dluhopisů a leasingu	3,07 %	1 678 mil. CZK	-24 984
				-58 000
Od 1 do 5 let	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB	1,19 %	160 mil. EUR	-83 762
	variabilně úročených dluhopisů a leasingu	3,13 %	2 433 mil. CZK	-55 689
				-139 451
5 let a více	leasingu	3,27 %	478 mil. CZK	-8 055
Celkem				-205 506

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.

36.6.3 Úrokové opce

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

	Zajišťované pásmo	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31.12.2014
Do 1 roku	1,13 % - 3,13 %	88 337	-3 246
Od 1 do 5 let	1,13 % - 3,13 %	300 854	-5 283
5 let a více	1,13 % - 3,13 %	64 233	-291
Celkem			-8 819

	Zajišťované pásmo	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31.12.2013	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31.12.2012
Do 1 roku	1,13 % - 3,13 %	85 818	-2 585	-3 971
Od 1 do 5 let	1,13 % - 3,13 %	402 585	3 242	-6 282
5 let a více	1,13 % - 3,13 %	117 458	662	31
Celkem			1 319	-10 222

36.7 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 zajišťovacích derivátů na nákup nafty a trakční elektřiny,
- v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit má Skupina možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu,
- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok.

36.7.1 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,
- změny cen nakupovaných komodit.

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 tis. Kč)	2014	2013
Náklady na spotřebu nafty za období *)	-188 492	-195 631
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-3 350	-1 865
Celkem dopad na zisk za období	-191 842	-197 496
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	42 325	53 978
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	42 325	53 978

*) je zde zahrnuta zajištěná i nezajištěná část spotřeby nafty

36.7.2 Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

(údaje v tis. Kč)

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota
31.12.2014	16 751	8 400	-35 165
	14 200 - 20 450 CZK/mt	2 040	-49 077
	773 - 970 USD/mt	10 200	-46 702
31.12.2013	17 485 CZK	11 760	16 942
	14 200 - 19 300 CZK/mt	20 520	18 357
1.1.2013	17 277 CZK	21 650	7 350
	17 010 - 19 300 (CZK/mt)	8 640	-986
	670 - 820 (USD/mt)	786	1 996

36.8 Řízení kreditního rizika

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

Koncentrace kreditního rizika je u mateřské společnosti nízká, protože podstatná část tržeb mateřské společnosti (jízdné z osobní přepravy) je inkasována v hotovosti. V ostatních činnostech se Skupina snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice Skupiny a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

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 konsolidované účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě.

36.9 Řízení likvidního rizika

Konečnou zodpovědnost za řízení likvidního rizika nese představenstvo mateřské společnosti, které vytvořilo přiměřený rámec k řízení likvidního rizika. Mateřská společnost řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním krátkodobého financování (směnečný program a sjednané kontokorentní úvěry). Průběžně jsou sledovány předpokládané a skutečné peněžní toky. S cílem minimalizovat riziko nedostatečného provozního financování mateřská společnost uzavírá s bankami závazné úvěrové limity s minimální dobou trvání 12 měsíců.

Krátkodobé závazky Skupiny významně převyšují její krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2014. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má mateřská společnost sjednaný závazné úvěrové rámce tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její krátkodobé závazky. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

36.9.1 Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou dobu splatnosti finančních závazků Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Skupiny může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od výnosové křivky ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od určených odhadů. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od Skupiny požadováno splacení závazků.

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	2 820 118	2 924 878	1 111 994	848 285	55 698	7 760 973
Deriváty	48 123	33 708	189 666	321 119	178 628	771 244
Závazky z finančního leasingu	95 506	190 767	854 032	4 051 818	1 300 961	6 493 084
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	43 342	1 251 004	1 120 625	6 814 837	0	9 229 808
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	48 819	2 774	909 035	19 594 433	6 516 220	27 071 281
Celkem	3 055 908	4 403 131	4 185 352	31 630 492	8 051 507	51 326 390

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	2 910 901	2 828 963	1 032 099	139 495	58 899	6 970 357
Deriváty	11 439	24 671	167 890	163 645	1 636	369 281
Závazky z finančního leasingu	121 034	201 991	828 254	3 918 320	1 867 362	6 936 961
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	893 238	708 700	1 970 487	8 607 228	0	12 179 653
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	33	69	790 649	10 898 546	8 537 907	20 227 204
Celkem	3 936 645	3 764 394	4 789 379	23 727 234	10 465 804	46 683 456

(údaje v tis. Kč)

1.1.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	3 585 937	3 441 813	1 052 857	299 015	57 332	8 436 954
Deriváty	1 108	16 740	101 807	276 656	73 055	469 366
Závazky z finančního leasingu	135 377	249 379	1 044 687	3 668 208	2 111 597	7 209 248
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	861 215	408 825	368 505	6 237 116	0	7 875 661
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	626	1 367	714 250	10 429 526	8 155 549	19 301 318
Celkem	4 584 263	4 118 124	3 282 106	20 910 521	10 397 533	43 292 547

Následující tabulky znázorňují předpokládanou splatnost finančních aktiv Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	5 605 436	702 361	673 060	29 891	320 582	7 331 330
Deriváty	5	0	48 818	1 386 875	0	1 435 698
Pohledávky z finančního leasingu	4 542	0	67	43 970	459 181	507 760
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	250 000	0	0	3 595	0	253 595
Celkem	5 859 983	702 361	721 945	1 464 331	779 763	9 528 383

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	3 845 376	746 903	668 067	10 707	320 531	5 591 584
Deriváty	14 941	4 156	72 541	674 616	506 913	1 273 167
Pohledávky z finančního leasingu	4 235	0	67	28 099	475 141	507 542
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	5 775	0	5 775
Celkem	3 864 552	751 059	740 675	719 197	1 302 585	7 378 068

(údaje v tis. Kč)

1.1.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	3 577 524	793 869	566 832	18 575	335 344	5 292 144
Deriváty	4 619	6 523	35 778	258 047	0	304 967
Pohledávky z finančního leasingu	4 064	0	67	26 569	463 430	494 130
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	2 096	4 192	4 432	10 772	0	21 492
Celkem	3 588 303	804 584	607 109	313 963	798 774	6 112 733

36.9.2 Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Kontokorentní úvěry:			
<i>rámeč</i>	3 400 000	3 450 000	3 430 000
<i>nevyužitá částka</i>	3 400 000	2 605 309	2 570 495
Směnečný program:			
<i>rámeč</i>	6 500 000	6 500 000	6 500 000
<i>nevyužitá částka</i>	6 500 000	6 500 000	6 500 000

V dubnu 2013 byla ve Skupině ČD zahájena implementace reálného skupinového cash pooling. Celkový cash pool kontokorentní rámeč je sjednán ve výši 1,5 mld. Kč. Poskytovatelem reálného cash pooling včetně kontokorentního úvěru a souvisejících bankovních služeb se na základě výsledků veřejné zakázky stala Komerční banka, a.s.

36.10 Reálná hodnota finančních nástrojů

36.10.1 Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Mateřská společnost emitovala veřejně obchodované eurové dluhopisy, jejichž účetní hodnota k 31. prosinci 2014 je 16 940 581 tis. Kč. Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31. prosinci 2014 činí 17 912 568 tis. Kč. K datu 12. března 2015 byla tržní hodnota emise z roku 2011 kótovaná na hodnotě 104,786 % a emise z roku 2012 na hodnotě 111,962 %.

Účetní hodnota eurových dluhopisů vydaných mateřskou společností v roce 2014 k 31. prosinci 2014 je 4 967 558 tis. Kč. Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31. prosinci 2014 činí 5 237 779 tis. Kč.

Reálná hodnota leasingu k 31. prosinci 2014 je ve výši 5 742 703 tis. Kč. Reálná hodnota leasingů kalkulovaných na fixní sazbě je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je vygenerována na základě marže posledně realizovaných leasingových obchodů a tržní úrokové míry platné k ultimu roku, kterou je následně přepočten zbývající závazek fixních leasingů.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s. k 31. prosinci 2014 je ve výši 2 132 715 tis. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního emisního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Vedení Skupiny se domnívá, že účetní hodnota všech ostatních finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce v zůstatkových hodnotách se významně neodlišuje od jejich reálné hodnoty.

36.10.2 Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje,
- 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.

36.10.3 Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informace o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázanou Skupinou k 31. prosinci 2014, 31. prosinci 2013 a 1. lednu 2013 jsou zařazeny do skupiny 2.

37

Události po skončení účetního období

V lednu 2015 byla podepsána mimosoudní dohoda ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Mimosoudní dohoda byla uzavřena v celkové částce 375 811 tis. Kč, z čehož částka 61 786 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami a částka 314 025 tis. Kč se vztahuje k ceně odebrané trakční energie za rok 2009.

Mateřská společnost vede soudní spor s Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) ve věci zneužití dominantního postavení a s tím související udělené pokuty ve výši 254 mil. Kč. Na tuto pokutu má mateřská společnost vytvořenou rezervu. Na základě opravných prostředků podaných ČD bylo dne 1. dubna 2015 soudem rozhodnutí předsedy ÚOHS zrušeno. Případ se vrací ÚOHS, který se jím nyní musí znovu zabývat a případně doplnit dokazování. Mateřská společnost nadále považuje záležitost za otevřenou a vytvořenou rezervu za opodstatněnou.

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

38

Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 8. dubna 2015.

Individuální účetní závěrka za rok 2014

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název společnosti **České dráhy, a.s.**
Sídlo **Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1**
Právní forma **akciová společnost**
IČ **70994226**

Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2014

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

Individuální účetní závěrka byla sestavena dne 8. dubna 2015
Statutární orgán účetní jednotky



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



Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2014

		31.12.2014 v tis. Kč	31.12.2013 v tis. Kč	1.1.2013 v tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	16	57 990 347	57 366 555	56 283 856
Investice do nemovitostí	17	2 140 185	2 162 067	2 171 692
Nehmotná aktiva	18	251 888	292 136	308 932
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	19	7 882 111	7 882 111	10 715 122
Ostatní finanční aktiva	22	1 796 629	1 595 520	705 606
Ostatní aktiva	23	3 523	6 141	33 922
Dlouhodobá aktiva celkem		70 064 683	69 304 530	70 219 130
Zásoby	20	975 241	907 254	959 596
Pohledávky z obchodních vztahů	21	1 297 192	1 424 884	1 328 502
Daňové pohledávky		0	0	0
Ostatní finanční aktiva	22	255 616	225 589	90 649
Ostatní aktiva	23	784 822	697 732	638 144
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31	2 607 111	826 921	802 238
Aktiva držena k prodeji	15	49 454	59 161	232 551
Krátkodobá aktiva celkem		5 969 436	4 141 541	4 051 680
AKTIVA CELKEM		76 034 119	73 446 071	74 270 810
Základní kapitál	24	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Rezervní a ostatní fondy	24	15 965 999	16 302 100	16 325 183
Nerozdělený zisk (ztráta)		578 185	1 534 898	6 664 800
Vlastní kapitál celkem		36 544 184	37 836 998	42 989 983
Úvěry a půjčky	25	29 085 955	25 604 389	21 774 856
Rezervy	26	171 931	146 474	168 960
Ostatní finanční závazky	28	541 903	201 023	422 406
Dlouhodobé závazky celkem		29 799 789	25 951 886	22 366 222
Závazky z obchodních vztahů	27	4 642 806	4 683 528	5 176 882
Úvěry a půjčky	25	2 226 984	2 380 191	1 347 622
Rezervy	26	930 267	656 835	457 711
Ostatní finanční závazky	28	199 118	90 727	99 493
Ostatní závazky	29	1 690 971	1 845 906	1 832 897
Krátkodobé závazky celkem		9 690 146	9 657 187	8 914 605
PASIVA CELKEM		76 034 119	73 446 071	74 270 810

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2014

		Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti	5	20 723 393	19 922 843
Ostatní provozní výnosy	6	1 619 975	1 958 377
Výkonová spotřeba	7	-9 464 783	-9 857 710
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-7 621 693	-7 740 052
Odpisy a amortizace	9	-4 708 221	-4 412 310
Ostatní provozní ztráty	10	-602 678	-968 451
Ztráta před úroky a zdaněním		-54 007	-1 097 303
Finanční náklady	11	-937 104	-740 830
Ostatní zisky (ztráty)	12	34 678	-3 291 605
Ztráta před zdaněním		-956 433	-5 129 738
Daň z příjmů	13	-280	-164
Ztráta za období z pokračujících činností		-956 713	-5 129 902
UKONČENÉ ČINNOSTI			
Zisk z ukončených činností	15	0	0
Ztráta za období		-956 713	-5 129 902

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2014

		Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč
Ztráta za období		-956 713	-5 129 902
Zajištění peněžních toků		-336 101	-23 083
Související daň z příjmů		0	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)		-336 101	-23 083
Úplný výsledek za období celkem		-1 292 814	-5 152 985

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2014

	Základní kapitál v tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy v tis. Kč	Nerozdělený zisk v tis. Kč	Vlastní kapitál celkem v tis. Kč
Stav k 1. lednu 2013	20 000 000	16 325 183	6 664 800	42 989 983
Ztráta za období	0	0	-5 129 902	-5 129 902
Ostatní úplný výsledek za období	0	-23 083	0	-23 083
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2013	20 000 000	16 302 100	1 534 898	37 836 998
Ztráta za období	0	0	-956 713	-956 713
Ostatní úplný výsledek za období	0	-336 101	0	-336 101
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2014	20 000 000	15 965 999	578 185	36 544 184

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2014

	Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč	Rok končící 31.12.2013 v tis. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Ztráta za období před zdaněním	-956 433	-5 129 738
Výnosy z dividend	12	-116 829
Finanční náklady	11	937 104
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-216 179
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	4 708 221
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	10	64 251
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů		49 389
Snížení hodnoty finančních investic	12	0
Kurzové zisky (ztráty)		75 020
Ostatní		32 027
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	4 576 571	3 511 004
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	80 503	-221 373
Snížení (zvýšení) stavu zásob	-42 566	-20 432
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	-74 825	-10 267
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	-526 434	159 262
Zvýšení (snížení) stavu rezerv	298 464	174 429
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	-111 632	23 191
Změny pracovního kapitálu celkem	-376 490	104 810
Peněžní toky z provozních operací	4 200 081	3 615 814
Zaplacené úroky	-847 556	-670 140
Zaplacená daň z příjmů	-280	-164
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	3 352 245	2 945 510
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-4 836 548	-6 274 004
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	224 474	413 712
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	-29 789	-5 600
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-65 133	-99 369
Přijaté úroky	13 751	13 629
Půjčky a úvěry spřízněným stranám	-30 000	-20 000
Přijaté dividendy	116 829	175 828
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-4 606 416	-5 795 804
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	4 951 636	3 975 560
Splátky úvěrů a půjček	-1 956 890	-1 080 717
Čisté peněžní toky z financování	2 994 746	2 894 843
Čistý přírůstek (úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů	1 740 575	44 549
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	846 787	802 238
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	31	2 587 362
		846 787

Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2014

1	Všeobecné informace	120	20	Zásoby	151
2	Důležitá účetní pravidla	122	21	Pohledávky z obchodních vztahů	151
3	Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	131	22	Ostatní finanční aktiva	152
4	Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	133	23	Ostatní aktiva	153
5	Tržby z hlavní činnosti	135	24	Vlastní kapitál	153
6	Ostatní provozní výnosy	135	25	Úvěry a půjčky	154
7	Výkonová spotřeba	136	26	Rezervy	155
8	Náklady na zaměstnanecké požitky	136	27	Závazky z obchodních vztahů	156
9	Odpisy a amortizace	137	28	Ostatní finanční závazky	156
10	Ostatní provozní ztráty	137	29	Ostatní závazky	157
11	Finanční náklady	137	30	Transakce s dceřinými a přidruženými společnostmi	157
12	Ostatní zisky (ztráty)	138	31	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	161
13	Daň z příjmů	138	32	Smlouvy o operativním leasingu	161
14	Údaje o segmentech	139	33	Smluvní závazky k výdajům	162
15	Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji	142	34	Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	162
16	Pozemky, budovy a zařízení	143	35	Finanční nástroje	163
17	Investice do nemovitostí	145	36	Události po skončení účetního období	172
18	Nehmotná aktiva	146	37	Schválení účetní závěrky	172
19	Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	147			

1

Všeobecné informace

1.1 Založení a vznik společnosti

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

Jediným akcionářem společnosti je Česká republika. Společnost má základní kapitál ve výši 20 000 000 tis. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. prosinci 2014. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku v souladu s IFRS, která bude schválena ke zveřejnění ke stejnému datu jako individuální účetní závěrka.

1.2 Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání společnosti je provozování železniční osobní dopravy. Ostatní činnosti společnosti představuje v rozhodující míře správa nemovitého majetku (budovy nádraží a jiné). Společnost mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

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

1.3 Organizační struktura

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené předsedou představenstva, místopředsedou a členy představenstva:

Úsek předsedy Představenstva odpovědného za úsek ekonomiky, financí a vedení společnosti,
Úsek místopředsedy Představenstva odpovědného za úsek spolupráce s regiony a úsek investic,
Úsek člena Představenstva odpovědného za úsek osobní dopravy,
Úsek člena Představenstva odpovědného za úsek techniky, servisu a majetku,
Úsek člena Představenstva odpovědného za úsek projektů a mezinárodních vztahů,

a dále odbory řízené představenstvem.

1.4 Orgány společnosti

Orgány společnosti jsou valná hromada, dozorčí rada, představenstvo a výbor pro audit. Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Jediným akcionářem společnosti je stát, který vykonává působnost valné hromady prostřednictvím řídicího výboru. Složení orgánů společnosti k 31. prosinci 2014 bylo následující:

Řídící výbor

Předseda	Ing. Karel Dobeš
Místopředseda	Mgr. Kamil Rudolecký
Člen	Ing. Jiří Havlíček, MBA
Člen	Mgr. Bc. Vladislav Koval
Člen	Bc. Jakub Kulhánek, M.A.
Člen	Ing. Jindřich Kušnír
Člen	Ing. Lukáš Wagenknecht

Usnesením vlády č. 125 ze dne 26. února 2014 bylo zrušeno pověření k činnosti v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Veroniku Kramaříkovou, MBA, Mgr. Petra Pelecha, Ing. Michala Janebu, Plk. Ing. Richarda Vítka, Ing. Lukáše Hampla, Mgr. Zbyňka Šolce, Ing. Josefa Kubovského s účinností ke dni 26. února 2014. Tímto usnesením byli od 27. února 2014 činnosti v Řídícím výboru společnosti České dráhy pověřeni Ing. Lukáš Wagenknecht, Ing. Jiří Havlíček, MBA, Mgr. Bc. Vladislav Koval, Bc. Jakub Kulhánek, M.A., Mgr. Kamil Rudolecký, Ing. Karel Dobeš a Ing. Jindřich Kušnír, přičemž do funkce předsedy byl jmenován Ing. Karel Dobeš a do funkce místopředsedy Mgr. Kamil Rudolecký.

Usnesením vlády č. 187 ze dne 16. března 2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v Řídícím výboru společnosti České dráhy pro Mgr. Bc. Vladislava Kovala a Bc. Jakuba Kulháňka, M.A. a z funkce předsedy byl odvolán Ing. Karel Dobeš. Tímto usnesením byli s platností od 17. března 2015 pověřeni činností v řídicím výboru společnosti Mgr. Lukasz Kryński a PhDr. Mgr. Jakub Landovský, Ph.D. Do funkce předsedy byl jmenován Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.

Dozorčí rada

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

Na zasedání řídicího výboru dne 19. března 2014 byli s účinností k 19. březnu 2014 z funkce člena odvoláni: Ing. František Žerava, Prof. Dr. Ing. Miroslav Svítek, EUR ING, Ing. Ivana Kubaštová, Ing. Antonín Věchet. Zároveň byla projednána rezignace Doc. Ing. Zdeňka Žemličky, CSc, která nabyla účinnosti taktéž 19. března 2014. S účinností od 20. března 2014 byli členem dozorčí rady zvoleni: Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D., Ing. Antonín Tesařík, Ing. Michal Zdeněk, M.A., Ing. Milan Křístek, Mgr. Milan Feranec. Dne 19. června 2014 byl zvolen s okamžitou platností do funkce člena a předsedy dozorčí rady Mgr. Milan Feranec. Dne 2. října 2014 řídicí výbor odvolal s okamžitou účinností z funkce člena dozorčí rady pana Ing. Michala Zdeňka, M.A. a s okamžitou účinností zvolil členem dozorčí rady pana Mgr. Jana Harta, LL.M.

Podvýborem dozorčí rady je výbor pro odměňování. K 31. prosinci 2014 nebyly funkce členů ve výboru obsazeny.

Představenstvo

Předseda	Pavel Krtek, M.Sc.
Člen	Ing. Ludvík Urban
Člen	Ing. Michal Štěpán
Člen	Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.
Člen	Doc. Dr. Ing. Roman Štěrbá

Na zasedání dozorčí rady dne 20. února 2014 byl s účinností k 20. únoru 2014 z funkce člena a předsedy Představenstva ČD, a.s. odvolán Ing. Dalibor Zelený a z funkce člena představenstva byli odvoláni Ing. Daniel Kurucz, MBA a Ing. Karel Otava. S účinností od 21. února 2014 byli členy představenstva zvoleni Ing. Daniel Kurucz, MBA, Ing. Michal Štěpán a Pavel Krtek, M.Sc., přičemž předsedou představenstva dozorčí rada zvolila Ing. Daniela Kurucze, MBA, taktéž s účinností od 21. února 2014.

Na zasedání řídicího výboru dne 2. října 2014 rozhodl řídicí výbor o rozšíření počtu členů Představenstva ČD, a.s. ze tří na pět.

Následně dozorčí rada dne 16. října 2014 s okamžitou účinností zvolila členem Představenstva ČD, a.s. pana Mgr. Františka Bureše MBA, LL.M. Dozorčí rada na svém zasedání dne 10. listopadu 2014 odvolala s okamžitou platností Ing. Daniela Kurucze, MBA z funkce člena a předsedy Představenstva ČD, a.s. a zvolila s okamžitou účinností předsedou Představenstva ČD, a.s. Pavla Krtka, M.Sc., členem a místopředsedou Představenstva ČD, a.s. Ing. Ludvíka Urbana a členem Představenstva ČD, a.s. Doc. Dr. Ing. Romana Štěrbu.

Výbor pro audit

Předseda	Ing. Lukáš Wagenknecht
Místopředseda	Bc. Lukáš Pečeňa
Člen	Ing. Ivana Kubaštová

Dne 3. prosince 2014 skončilo funkční období člena výboru pro audit panu Ing. Miroslavu Zámečníkovi a panu Zdeňku Proskovi. Na svém zasedání dne 10. prosince 2014 zvolil řídicí výbor s okamžitou účinností do funkce člena výboru Bc. Lukáše Pečeňu a na zasedání řídicího výboru dne 21. ledna 2015 byl do funkce člena výboru zvolen s okamžitou platností Ing. Lukáš Wagenknecht. Na zasedání výboru pro audit dne 18. února 2015 byl zvolen do funkce předsedy Ing. Lukáš Wagenknecht a do funkce místopředsedy Bc. Lukáš Pečeňa.

Trvalým poradním orgánem představenstva, který plní řídicí roli v rámci systému řízení rizik společnosti, je výbor pro řízení rizik.

Výbor pro řízení rizik

Předseda	RNDr. Libor Müller
Člen	Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba
Člen	Ing. Michal Štěpán
Člen	Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.
Člen	JUDr. Daniela Kovalčíková

2 Důležitá účetní pravidla

2.1 Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

2.2 Východiska sestavování účetní závěrky

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

2.3 Účtování výnosů

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

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

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

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

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

2.4 Leasing

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

2.4.1 Společnost jako pronajímatel

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

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

2.4.2 Společnost jako nájemce

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

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

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

2.5 Cizí měny

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

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

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do 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 Státní dotace

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

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

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

2.8 Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

2.9 Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1 Splatná daň

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

2.9.2 Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdílly, bude dosažen.

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

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

2.9.3 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 (buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu). 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 oprávky. Pozemky nejsou odpisovány.

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společnostmi a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odpisování se prověřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odpisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. 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 užitky z jejich pokračujícího užívání. Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v hospodářském výsledku.

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

2.11 Investice do nemovitostí

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

2.12 Nehmotná aktiva

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

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užítky z jeho používání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.13 Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

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

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

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

2.14 Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků

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

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

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

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

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

2.15 Aktiva držaná k prodeji

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

2.16 Zásoby

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

2.17 Rezervy

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

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

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

2.18 Finanční nástroje

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

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

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

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

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

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

2.18.1 Metoda efektivní úrokové míry

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

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

2.18.2 Investice držené do splatnosti

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

2.18.3 Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

2.18.4 Úvěry a pohledávky

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

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

2.18.5 Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

U pohledávek z obchodních vztahů je vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky a dále ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž hodnota nepřesáhne 30 tis. Kč, dále ve výši 100 % k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení a k pohledávkám po zahájení soudního řízení proti dlužníkovi. Společnost netvoří opravné položky k pohledávkám, jejichž rozvahová hodnota v okamžiku vzniku je vyšší než 200 tis. Kč a ohledně těchto pohledávek nebylo zahájeno rozhodčí nebo soudní řízení a také k dceřiným společnostem a SŽDC.

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

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

2.18.6 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 a kumulované ve vlastním kapitálu vykazuje v hospodářském výsledku.

2.18.7 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.

2.18.8 Ostatní finanční závazky

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

2.18.9 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.

2.18.10 Finanční deriváty

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

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud se derivát neoznačuje nebo nefunguje jako zajišťovací nástroj – v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do hospodářského výsledku na charakteru zajišťovacího vztahu.

2.18.11 Zajišťovací účetnictví

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

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

2.18.12 Zajištění peněžních toků

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

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

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže společnost zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědi, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku

a kumulované ve vlastním kapitálu zůstávají ve vlastním kapitálu a vykazují se až po konečném vykázání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

2.18.13 Zajištění reálné hodnoty

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

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

3

Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1 Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2014

V průběhu období končícího 31. prosince 2014 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IFRS 11 – Společná uspořádání *)	1. ledna 2013
IFRS 12 - Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 11, 12 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 11 a IFRS 12: Přejícná ustanovení *)	1. ledna 2013
IFRS 10, 12, IAS 27 – Úpravy standardů IFRS 10, IFRS 12 a IAS 27 Investiční účetní jednotky	1. ledna 2014
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka *)	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) - Investice do přidružených podniků a společných podniků *)	1. ledna 2013
IAS 32 – Úpravy IAS 32 Započtení finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2014
IAS 36 – Úpravy IAS 36 Zveřejnění zpětně získatelné částky u nefinančních aktiv	1. ledna 2014
IAS 39 – Úpravy IAS 39 Novace derivátů a pokračování zajišťovacího účetnictví	1. ledna 2014

*) v EU účinné od 1. ledna 2014

Aplikace standardu IFRS 12 nemá kromě dodatečných zveřejnění významný dopad na částky vykázané v účetní závěrce společnosti. Standard IFRS 10 sice mění definici kontroly (ovládání) od předchozí uvedené v původním standardu IAS 27, ale na vykázání majetkových účastí v účetní závěrce společnosti nemá přechod na IFRS 10 významný vliv. Ostatní uvedené standardy a interpretace nemají žádný vliv ani na vykazování a zveřejňování.

3.2 Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 – Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	1. ledna 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 11 – Úpravy IFRS 11 Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti	1. ledna 2017
IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2017
IAS 1 – Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 38 - Úpravy IAS 16 a IAS 38 – Objasnění přijatelných metod odpisování a amortizace	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 41 - Úpravy IAS 16 a IAS 41 – Plodící rostliny	1. ledna 2016
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
IAS 27 – Úprava IAS 27 – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce	1. ledna 2016
IFRIC 21 Odvody ^{*)}	1. ledna 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 - 2014 (vydané v září 2014)	1. ledna 2016

^{*)} v EU účinné pro účetní období začínající od 17. června 2014

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad. Výjimkou jsou standardy IFRS 9 a IFRS 15, u kterých nelze, s ohledem na vzdálené datum jejich účinnosti, dopad spolehlivě odhadnout.

3.4 Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale nebyly dosud přijaty Evropskou unií

K datu sestavení účetní závěrky nebyly některé ze standardů a interpretací uvedených v předchozí kapitole přijaty Evropskou unií:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 – Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	1. ledna 2016
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 11 – Úpravy IFRS 11 Účtování o nabytí účasti ve společné činnosti	1. ledna 2017
IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2017
IAS 1 – Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 38 - Úpravy IAS 16 a IAS 38 – Objasnění přijatelných metod odpisování a amortizace	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 41 - Úpravy IAS 16 a IAS 41 – Plodící rostliny	1. ledna 2016
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. července 2014
IAS 27 – Úprava IAS 27 – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce	1. ledna 2016
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 - 2014 (vydané v září 2014)	1. ledna 2016

4 Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1 Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

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

4.2 Znehodnocení majetku

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

4.3 Výnosy a náklady z mezinárodní přepravy

Vzhledem k dlouhým intervalům zúčtování vzájemných plnění mezi dopravci v mezinárodní přepravě je společnost nucena odhadovat výši těchto nákladů a výnosů. Skutečná hodnota potvrzená mezinárodní zúčtovací institucí může být odlišná.

4.4 Ocenění finančních derivátů

Společnost používá finanční deriváty pro zajištění peněžních toků a zajištění reálné hodnoty. Ocenění derivátů v účetní závěrce, které společnost provádí pomocí vlastního oceňovacího modelu, vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjištěných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

4.5 Daně z příjmů

Společnost eviduje významná odložená daňová aktiva. Stanovení zpětně získatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

4.6 Rezerva na zaměstnanecké benefity

Společnost vytváří rezervu na zaměstnanecké benefity. Při výpočtu rezervy používá pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů. Změna očekávaných parametrů by vedla ke změně ve výši rezervy.

4.7 Rezervy na soudní spory a obchodní rizika

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

4.8 Prodej dlouhodobého majetku

Společnost vlastní velké množství dlouhodobého majetku, který není využíván pro její hlavní činnost, tedy provozování osobní železniční dopravy. Jde jednak o majetek, který je součástí železniční infrastruktury (nádražní budovy, pozemky v obvodu dráhy), a jednak o majetek využívaný jiným způsobem (zejména komerční pronájem). Vzhledem ke střednědobé strategii plánuje společnost pozbytí tohoto majetku, a to buď úplatným převodem na SŽDC anebo prodejem komerčním zájemcům. O konkrétním způsobu a časovém harmonogramu pozbytí nebylo dosud rozhodnuto.

4.9 Hodnota společností ČD Cargo a ČD - Telematika

V roce 2014 společnost ČD Cargo, a.s. pokračovala v realizaci opatření směřujících k posílení likvidity a dosažení střednědobého cíle, kterým je vyrovnané hospodaření v segmentu jednotlivých vozových zásilek v roce 2017 a dosažení stabilní úrovně zisku v hlavním předmětu podnikání. Za tímto cílem budou pokračovat restrukturalizační opatření i v roce 2015. Výsledek těchto opatření může mít vliv na hodnotu majetkového podílu ČD ve společnosti ČD Cargo.

V současnosti dochází k významným vlastnickým změnám v sektoru telekomunikací. To může mít vliv na tržní hodnotu společnosti ČD - Telematika a hlavních složek jejího majetku, zejména páteřní optické sítě.

5 Tržby z hlavní činnosti

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

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Tržby z osobní přepravy - jízdné	7 476 737	7 133 648
- Přeprava cestujících vnitrostátní	5 163 163	5 048 457
- Přeprava cestujících mezinárodní	2 313 574	2 085 191
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	13 227 453	12 771 890
- Úhrada ze státního rozpočtu	4 249 926	4 030 252
- Úhrada z rozpočtu krajů	8 977 527	8 741 638
Ostatní tržby z hlavní činnosti	19 203	17 305
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	20 723 393	19 922 843

Úhrady od objednatelů veřejné služby se vztahují k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících. Součástí Ostatních tržeb z hlavní činnosti jsou zejména tržby z železniční dopravy od jiných dopravců a vlastníků drah a tržby z ostatní dopravy.

6 Ostatní provozní výnosy

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	216 179	325 799
Zisk z prodeje zásob	60 606	60 075
Tržby za prodej ostatních služeb	455 946	467 314
Výnosy z pronájmu	628 037	747 658
Náhrady za manka a škody	56 842	88 184
Výzisk materiálu	33 071	33 405
Ostatní dotace	19 584	22 665
Ostatní	149 710	213 277
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti	1 619 975	1 958 377

7 Výkonová spotřeba

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Trakční náklady	-2 597 238	-2 897 421
- Trakční palivo (nafta)	-1 336 384	-1 362 537
- Elektrická trakční energie	-1 260 854	-1 534 884
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 869 178	-1 737 719
Ostatní výkonová spotřeba	-4 998 367	-5 222 570
- Spotřeba materiálů	-853 776	-856 723
- Spotřeba ostatní energie	-426 935	-517 942
- Spotřeba PHM	-77 067	-96 929
- Opravy a udržování	-486 940	-528 684
- Cestovné	-109 006	-109 757
- Telekomunikační, datové a poštovní služby	-264 367	-275 674
- Nájemné ostatní	-91 030	-91 384
- Nájemné za železniční vozy	-550 179	-531 092
- Přepravené	-299 241	-265 302
- Služby jídelních a lůžkových vozů	-115 419	-107 646
- Služby spojené s užíváním budov	-266 029	-263 945
- Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-335 700	-357 457
- Pohraniční výkony	-274 363	-248 966
- Náklady na reklamu a propagaci	-112 970	-136 300
- Ostatní služby	-735 345	-834 769
Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti	-9 464 783	-9 857 710

Ostatní služby zahrnují zejména náklady v oblasti ekologie, provizí prodejcům jízdenek, vzdělávání a dalších služeb.

8 Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Mzdové náklady	-5 397 130	-5 478 036
Odstupné	-64 746	-86 661
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 791 140	-1 803 911
Požítiky vyplývající z kolektivní smlouvy	-83 715	-82 270
Ostatní sociální náklady	-274 498	-284 194
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-10 464	-4 980
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti	-7 621 693	-7 740 052

9 Odpisy a amortizace

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Odpisy pozemků, budovy a zařízení	-4 512 684	-4 220 661
Odpisy investic do nemovitostí	-76 444	-75 425
Amortizace nehmotných aktiv	-119 093	-116 224
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti	-4 708 221	-4 412 310

10 Ostatní provozní ztráty

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Změna stavu ostatních rezerv	-273 873	-228 344
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek	8 745	-102 550
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	-64 251	-272 952
Zrušení odpisu (odpis) zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	41 165	-53 381
Daně a poplatky	-21 415	-18 062
Ostatní provozní náklady	-293 049	-293 162
Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti	-602 678	-968 451

11 Finanční náklady

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	0	-766
Úroky z úvěru od ČSOB a z půjček od společnosti Eurofima	-10 086	-15 529
Úroky z vydaných dluhopisů	-842 171	-722 573
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-88 100	-108 680
Ostatní úroky	-43 390	-9 917
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	47 069	118 844
Odvíjení diskontu rezerv	-426	-2 209
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti	-937 104	-740 830

Míra aktivace v roce 2014 je 1 % p. a. (2013: 2 % p. a.).

12 Ostatní zisky (ztráty)

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Kurzové zisky (ztráty) netto	- 21 005	-638 895
Přijaté dividendy	116 829	177 651
Přijaté úroky	13 814	13 669
Bankovní výlohy	-11 669	-13 479
Pojistně matematické zisky (ztráty)	-28 040	26 272
Ostatní *)	-35 251	-2 856 823
Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti	34 678	-3 291 605

*) 2013: Snížení hodnoty ocenění majetkové účasti ve společnosti ČD Cargo, a.s. ve výši 2 852 321 tis. Kč.

13 Daň z příjmů

13.1 Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	0	0
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	0	0
Ostatní *)	-280	-164
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-280	-164

*) Jedná se zejména o daně placené ze samostatného základu daně, např. z obdržených dividend, přeplatky a nedoplatky.

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Ztráta z pokračujících činností před zdaněním	-956 433	-5 129 738
Daň z příjmů vypočítaná zákonnou sazbou 19 %	181 722	974 650
Vliv nezaúčtované odložené daňové pohledávky	-197 226	-715 135
Ostatní *)	15 224	-259 679
Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku	-280	-164

*) Dopad trvale nedaňových nákladů a výnosů, daň vypočtená ze samostatného základu daně.

Sazba daně použitá při sesouhlasení je sazba daně z příjmů právnických osob, kterou podle daňové legislativy České republiky musejí odvést právnické osoby v České republice ze svých zdanitelných zisků.

13.2 Odložená daň

(údaje v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2013 – vypočtený	422 431	-145 880	70 808	-36 402	12 182	42 459	365 598
Stav 1.1.2013 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	352 679	403 056	-10 139	-37 038	20 894	-14 317	715 135
- z toho snížení hodnoty *)	-352 679	-403 056	10 139	37 038	-20 894	14 317	-715 135
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	41 042	41 042
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-41 042	-41 042
Stav 31.12.2013 – vypočtený	775 110	257 176	60 669	-73 440	33 076	69 184	1 121 775
Stav 31.12.2013 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	-260 588	485 176	19 632	-40 632	-12 478	6 116	197 226
- z toho snížení hodnoty *)	260 588	-485 176	-19 632	40 632	12 478	-6 116	-197 226
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny odložené daně	0	0	0	0	0	67 968	67 968
- z toho snížení hodnoty *)	0	0	0	0	0	-67 968	-67 968
Stav 31.12.2014 – vypočtený	514 522	742 352	80 301	-114 072	20 598	143 268	1 386 969
Stav 31.12.2014 – vykázaný	0	0	0	0	0	0	0

*) Snížení odložené daňové pohledávky vykázané v rozvaze (přímo nebo nepřímo jako položky snižující odložené daňové závazky) na její zpětně získatelnou hodnotu.

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2014 eviduje společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období 2009 a 2013 v celkové výši 4 135 744 tis. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. ztráta z roku 2009 ještě za rok 2014 a ztráta za rok 2013 v letech 2014 až 2018. Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům je realizace odložených daňových pohledávek nejistá. Společnost proto v případě, že výslednou netto pozicí k rozvahovému dni je odložená daňová pohledávka, vykazuje tuto pohledávku v nulové zpětně získatelné hodnotě.

14

Údaje o segmentech

14.1 Činnosti, z nichž plynou vykazovatelným segmentům výnosy

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách společnosti, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost. Vykazovatelné segmenty společnosti lze podle standardu IFRS 8 rozdělit následovně:

- Osobní doprava – další informace o provozování osobní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 14.3.
- Správa majetku – segment zajišťuje správu a provozování nemovitostí ve vlastnictví společnosti včetně interních a externích pronájmů. Nejvýznamnější část nemovitostí společnosti tvoří výpravní budovy a pozemky nacházející se v obvodu dráhy.
- Ostatní – jedná se zejména o činnosti režijního charakteru nealokované na jiné segmenty.

14.2 Výnosy a náklady segmentu

Níže je uvedena analýza výsledků společnosti z pokračujících činností podle vykazovatelných segmentů ve formátu, ve kterém je výkaz předkládán vedení společnosti.

2014^{*)}

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Správa majetku	Ostatní	Celkem
Tržby z hlavní činnosti				
Tržby z osobní přepravy	7 477	0	0	7 477
Úhrady od objednatelů	13 227	0	0	13 227
Ostatní	19	0	0	19
	20 723	0	0	20 723
Výkonová spotřeba				
Trakční náklady	-2 597	0	0	-2 597
Úhrada za užití ŽDC	-1 869	0	0	-1 869
Ostatní výkonová spotřeba	-4 153	-502	-344	-4 999
	-8 619	-502	-344	-9 465
Osobní náklady				
Mzdové náklady	-4 920	-185	-357	-5 462
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 615	-60	-116	-1 791
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-254	-17	-3	-274
ZSN - benefity vyplývající z KS	-88	2	-8	-94
	-6 877	-260	-484	-7 621
Ostatní provozní výnosy a náklady	168	838	11	1 017
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-99	109	-10	0
Režijní náklady – provozní	-777	-50	827	0
Odpisy	-4 397	-240	-71	-4 708
Ostatní výnosy a náklady	-1 051	9	139	-903
Režijní náklady - finanční a ostatní	64	4	-68	0
Ztráta za období z pokračujících činností	-865	-92	0	-957
Zisk (ztráta) za období z ukončených činností	0	0	0	0
Ztráta za období	-865	-92	0	-957

^{*)} Od ledna 2014 došlo ke změně metodiky vykazování segmentů. Jednotlivé segmenty jsou vykazány v hodnotách dle IFRS. Přepočítáno bylo srovnatelné období.

2013^{a)}

(údaje v mil. Kč)

	Osobní doprava	Správa majetku	Ostatní	Celkem
Tržby z hlavní činnosti				
Tržby z osobní přepravy	7 134	0	0	7 134
Úhrady od objednatelů	12 772	0	0	12 772
Ostatní	17	0	0	17
	19 923	0	0	19 923
Výkonová spotřeba				
Trakční náklady	-2 897	0	0	-2 897
Úhrada za užití ŽDC	-1 738	0	0	-1 738
Ostatní výkonová spotřeba	-4 248	-643	-332	-5 223
	-8 883	-643	-332	-9 858
Osobní náklady				
Mzdové náklady	-4 953	-179	-433	-5 565
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 622	-58	-124	-1 804
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-264	-17	-3	-284
ZSN - benefity vyplývající z KS	-84	5	-8	-87
	-6 923	-249	-568	-7 740
Ostatní provozní výnosy a náklady	384	858	-252	990
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-94	99	-5	0
Režijní náklady – provozní	-1 086	-71	1 157	0
Odpisy	-4 088	-237	-87	-4 412
Ostatní výnosy a náklady	-1 379	11	2 265 ^{a)}	-4 033
Režijní náklady - finanční a ostatní	93	7	-100	0
Ztráta za období z pokračujících činností	-2 053	-225	-2 852	-5 130
Zisk (ztráta) za období z ukončených činností	0	0	0	0
Ztráta za období	-2 053	-225	-2 852	-5 130

^{a)} Od ledna 2014 došlo ke změně metodiky vykazování segmentů. Jednotlivé segmenty jsou vykazány v hodnotách dle IFRS. Přepočítáno bylo srovnatelné období.

^{a)} V položce ostatní výnosy a náklady je zahrnuto snížení hodnoty ocenění majetkové účasti ve společnosti ČD Cargo -2 852 mil. Kč.

14.3 Informace o hlavních zákaznících

Společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu společnosti) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednavatele – stát je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě. Dne 2. prosince 2009 byla podepsána státem smlouva o závazku veřejné služby na období 2010 - 2019.

Přijetím zákona č. 194/2010 Sb., o veřejných službách v přepravě cestujících a o změně dalších zákonů, sladila Česká republika v oblasti veřejné dopravy svou legislativu s legislativou Evropské unie. České dráhy, a.s. mají uzavřeny smlouvy o závazku veřejné služby na dobu deseti a více let, které se řídí právními předpisy před přijetím zmiňovaného zákona. Všechny smlouvy nebo jejich dodatky byly uzavřeny před datem nabytí účinnosti Nařízení EU 1370/2007 na období nejméně deseti let, tj. před 3. prosincem 2009. Stejně jako smlouva se státem se tak řídí právními předpisy, které platily do doby účinnosti zmíněného nařízení.

Usnesením vlády č. 1132/2009 ze dne 31. srpna 2009 je zajištěno dofinancování regionální drážní dopravy účelovou dotací krajům včetně pravidel pro navyšování nebo snižování rozsahu objednávané drážní dopravy a navyšování této účelové dotace v jednotlivých následujících letech.

K datu sestavení účetní závěrky 2014 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2015. Jsou uzavřeny 4 dodatky na rok 2015, dalších 7 je projednaných a jsou v procesu projednávání v orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení společnosti v souvislosti s hledáním úspor vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamená žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušení jejich poskytování ani přerušení jejich financování. Zálohy na úhrady prokazatelné ztráty z rozpočtů krajů jsou zasílány (v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2015) ve výši záloh z roku 2014.

15

Ukončené činnosti a aktiva držena k prodeji

15.1 Aktiva držena k prodeji

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Nehmotná aktiva	0	0	0
Pozemky	25 368	53 922	60 000
Stavby	24 086	5 239	172 551
Investice do dceřiných a přidružených společností	0	0	0
Celkem	49 454	59 161	232 551

16

Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav				Stav				Stav
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Pozemky	6 021 726	7 461	23 599	-82 735	5 922 853	6 819	654	9 680	5 938 698
Stavby	13 789 729	196 912	87 140	-117 632	13 781 869	43 828	30 031	-164 172	13 631 494
Samostatné movité věci	70 258 366	9 205 900	1 212 343	497	78 252 420	6 311 581	1 749 788	9 566	82 823 779
- Stroje, zařízení a inventář	2 285 981	28 075	64 524	-261	2 249 271	37 624	54 699	9 670	2 241 866
- Dopravní prostředky	63 552 193	9 118 034	1 114 070	758	71 556 915	6 228 573	1 661 238	-104	76 124 146
- Dopravní prostředky na finanční leasing	4 372 021	59 791	29 180	0	4 402 632	45 384	30 330	0	4 417 686
- Ostatní	48 171	0	4 569	0	43 602	0	3 521	0	40 081
Jiný majetek	3 103	9 840	0	0	12 943	0	121	0	12 822
Nedokončený majetek	2 128 468	7 516 898	20 973	-8 279 913	1 344 480	4 939 878	25 619	-5 111 268	1 147 471
Zálohy	3 973 846	0	3 003 374	0	970 472	0	853 585	0	116 887
Celkem	96 175 238	16 937 011	4 347 429	-8 479 783	100 285 037	11 302 106	2 659 798	-5 256 194	103 671 151

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Stav				Stav				Stav
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Stavby	6 604 956	281 968	78 454	-154 350	6 654 120	277 981	22 843	-72 860	6 836 398
Samostatné movité věci	32 580 906	3 850 789	1 092 850	194	35 339 039	4 035 160	1 541 734	3 118	37 835 583
- Stroje, zařízení a inventář	1 693 441	94 951	64 240	-258	1 723 894	80 886	42 155	3 396	1 766 021
- Dopravní prostředky	30 082 794	3 527 520	995 774	452	32 614 992	3 721 396	1 470 526	-278	34 865 584
- Dopravní prostředky na finanční leasing	759 963	227 538	28 299	0	959 202	232 278	25 564	0	1 165 916
- Ostatní	44 708	780	4 537	0	40 951	600	3 489	0	38 062
Jiný majetek	61	0	0	0	61	0	0	0	61
Celkem	39 185 923	4 132 757	1 171 304	-154 156	41 993 220	4 313 141	1 564 577	-69 742	44 672 042

(údaje v tis. Kč)

Snížení hodnoty	Stav				Stav				Stav
	k 1.1.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Pozemky	39 514	16 612	0	0	56 126	2 876	0	0	59 002
Stavby	43 433	11	0	0	43 444	0	4 024	0	39 420
Samostatné movité věci	622 512	263 924	129 558	0	756 878	192 904	174 675	0	775 107
- Stroje, zařízení a inventář	1 484	661	1 484	0	661	512	0	0	1 173
- Dopravní prostředky	621 028	263 263	128 074	0	756 217	192 392	174 675	0	773 934
Nedokončený majetek	0	68 814	0	0	68 814	66 419	0	0	135 233
Celkem	705 459	349 361	129 558	0	925 262	262 199	178 699	0	1 008 762

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16, IAS 40, IFRS 5), u nedokončeného majetku jde o zařazení do užívání.

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2013	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2014
Pozemky	5 982 212	5 866 727	5 879 696
Stavby	7 141 340	7 084 305	6 755 676
Samostatné movité věci	37 054 948	42 156 503	44 213 089
- Stroje, zařízení a inventář	591 056	524 716	474 672
- Dopravní prostředky	32 848 371	38 185 706	40 484 628
- Dopravní prostředky na finanční leasing	3 612 058	3 443 430	3 251 770
- Ostatní	3 463	2 651	2 019
Jiný majetek	3 042	12 882	12 761
Nedokončený majetek	2 128 468	1 275 666	1 012 238
Zálohy	3 973 846	970 472	116 887
Celkem	56 283 856	57 366 555	57 990 347

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2014 patří pořízení kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořizování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku a poskytnutých záloh. V roce 2014 společnost neposkytla žádné významné zálohy. K 31. prosinci 2013 se jednalo zejména o nákup souprav pro regionální dopravu a nákup 7 souprav Siemens Viaggio Comfort.

V roce 2014 společnost pořídila dlouhodobý majetek financovaný pomocí státních dotací v hodnotě 588 202 tis. Kč (2013: 1 568 619 tis. Kč). O hodnotu dotace snížila společnost pořizovací cenu majetku.

16.1 Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

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

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi řady 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31. prosinci 2014 je ve výši 581 541 tis. Kč, k 31. prosinci 2013 je ve výši 609 233 tis. Kč, k 1. lednu 2013 ve výši 492 953 tis. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2014 posudek znalce neindikuje pokles hodnoty. Náklady a výnosy spojené s jednotkami Pendolino jsou součástí segmentu Osobní doprava.

Společnost eviduje soubor majetku v účetní hodnotě 3 978 mil. Kč, který představují zejména nemovitosti nádražních budov a jejich pozemků a nemovitosti související s jejich provozem. Tyto nemovitosti jsou používány nejen společností, ale také dalšími účastníky provozování železniční dopravy v České republice. Společnost plánuje převod těchto nemovitostí na jinou státní organizaci a zaměřením se na svoji hlavní podnikatelskou činnost. Společnost za účelem případného snížení hodnoty tohoto majetku posoudila v souladu s účetními pravidly zpětně získatelnou hodnotu a dospěla k závěru, že majetek nevykazuje známky snížení hodnoty vykázané v účetnictví společnosti. Zásadními předpoklady zpětně získatelné hodnoty jsou zejména výše nájemného za využívání těchto nemovitostí železničními dopravci a Správou železniční dopravní cesty, s.o., dotace přijaté na pokrytí provozních nákladů souvisejících s nevyužitou kapacitou těchto nemovitostí a investičních výdajů do obnovy tohoto majetku. Případné nesplnění některého z těchto předpokladů by mělo významný negativní dopad na výsledek tohoto posouzení. Posouzení zpětně získatelné hodnoty bylo provedeno na základě metody diskontovaných peněžních toků diskontní sazbou 7,7 % externí poradenskou firmou.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou uvedeny v položce ostatní provozní náklady ve výkazu zisků a ztrát.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Budovy	30 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy	20 – 30
Osobní vozy	20 – 30
Nákladní vozy	25 – 33
Komponenty	2 – 15
Stroje a zařízení	8 – 20

16.2 Aktiva daná do zástavy

Společnost vlastní majetek, k němuž bylo zřízeno zástavní právo v zůstatkové ceně 2 442 202 tis. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 2 060 091 tis. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 190 560 tis. Kč a k osobním vozům řady Bmz v zůstatkové ceně 191 551 tis. Kč. Zástavní právo bylo zřízeno ve prospěch společnosti EUROFIMA.

16.3 Nevyužitý nemovitý majetek

Ve skupině Pozemky, budovy a zařízení společnost eviduje majetek v hodnotě 236 482 tis. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužitě budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale společnost nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

17 Investice do nemovitostí

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Stav na začátku roku	2 162 067	2 171 692
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	7 330	13 339
Úbytky	50	-9 175
Úbytky roční odpis	-76 444	-75 425
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	226 467	105 404
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-137 808	16 364
Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5)	-8 031	-58 031
Změna hodnoty	-56 043	273
Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40)	22 597	-2 374
Stav na konci roku	2 140 185	2 162 067

(údaje v tis. Kč)	Stav k 31.12.2014	Stav k 31.12.2013	Stav k 1.1.2013
Pořizovací hodnota	3 732 862	3 509 998	3 454 630
Oprávkový	-1 648 703	-1 347 658	-1 282 650
Snížení hodnoty	56 026	- 273	-288
Zůstatková hodnota	2 140 185	2 162 067	2 171 692

Jako investice do nemovitostí společnost vykazuje nemovitý majetek, jehož užitná plocha je pronajata externímu nájemci alespoň z 50 %.

Nemovitosti se nachází v obvodu dráhy, v železničních stanicích a v depech kolejových vozidel. Reálnou hodnotu na základě tržního porovnání není možné spolehlivě určit vzhledem k rozdílnosti povah a umístění nemovitostí. Společnost pro určení reálné hodnoty investice do nemovitosti využila oceňovací model. Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m² pro danou lokalitu a rozlohy pozemku. Pro budovy je výpočet založen na bázi výnosové metody z tržního nájemného. Odhad reálné hodnoty k 31. prosinci 2014 je ve výši 6 033 000 tis. Kč, k 31. prosinci 2013 je ve výši 4 085 062 tis. Kč, k 1. lednu 2013 ve výši 5 281 562 tis. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odpisování a dobu použitelnosti stanovuje společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině pozemky, budovy a zařízení.

18 Nehmotná aktiva

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav				Stav				Stav k 31.12.2014
	k 1.1.2013	Přirůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přirůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Nehmotné výsledky vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	93 892	0	2 015
Software	541 125	106 243	8 303	0	639 065	74 971	10 305	-132	703 599
Ocenitelná práva	543 668	19 887	0	0	563 555	20 420	0	0	583 975
Jiný majetek	760	0	0	0	760	0	760	0	0
Nedokončený majetek	110 148	60 628	0	-87 007	83 769	96 444	0	-104 191	76 022
Celkem	1 291 608	186 758	8 303	-87 007	1 383 056	191 835	104 957	-104 323	1 365 611

(údaje v tis. Kč)

Oprávký	Stav				Stav				Stav k 31.12.2014
	k 1.1.2013	Přirůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2013	Přirůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Nehmotné výsledky vývoje	95 907	0	0	0	95 907	0	93 892	0	2 015
Software	486 621	56 102	8 602	0	534 121	76 189	3 041	-132	607 137
Ocenitelná práva	399 388	60 744	0	0	460 132	44 439	0	0	504 571
Jiný majetek	760	0	0	0	760	0	760	0	0
Celkem	982 676	116 846	8 602	0	1 090 920	120 628	97 693	-132	1 113 723

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2013	Stav k 31.12.2013	Stav k 31.12.2014
Nehmotné výsledky vývoje	0	0	0
Software	54 504	104 944	96 462
Ocenitelná práva	144 280	103 423	79 404
Jiný majetek	0	0	0
Nedokončený majetek	110 148	83 769	76 022
Celkem	308 932	292 136	251 888

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu amortizace byly použity doby životnosti 1,5 – 6 let.

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména software používaný v obchodní činnosti nazvaný ARES, In karta, UNIPOK, IS OPT, GSM-R, IS ADPV, POP, KASO a položky spojené s účetním softwarem SAP R/3 a jeho moduly.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména vývoj softwaru pro sledování vlaků, řízení vlakové dopravy a výdaje spojené s moduly software SAP R/3 a softwarem používaným v obchodní činnosti - DISOD, SAP R/3, In karta.

19

Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

19.1 Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2014	Hodnota podílu k 31.12.2013	Hodnota podílu k 1.1.2013
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha	382 711	382 711	382 711
ČD – Telematika a. s.	Praha	939 905	939 905	939 905
DPOV, a. s.	Přerov	385 291	385 291	385 291
ČD Cargo, a. s.	Praha	5 907 679	5 907 679	8 760 000
ČD – Informační systémy, a.s.	Praha	121 880	121 880	121 880
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Praha	6 009	6 009	6 009
ČD travel, s. r. o.	Praha	7 621	7 621	7 621
Celkem		7 751 096	7 751 096	10 603 417

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2014	Vlastnický podíl k 31.12.2013	Vlastnický podíl k 1.1.2013
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100 %	100 %	100 %
ČD – Telematika a. s.	Poskytování ICT služeb	59,31 %	59,31 %	59,31 %
DPOV, a. s.	Opravy a rekonstrukce ŽKV	100 %	100 %	100 %
ČD Cargo, a. s.	Provozování železniční nákladní dopravy	100 %	100 %	100 %
ČD – Informační systémy, a.s.	Poskytování ICT služeb	100 %	100 %	100 %
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Poskytování služeb v oblasti vzdělávání	100 %	100 %	100 %
ČD travel, s. r. o.	Provozování cestovní kanceláře	51,72 %	51,72 %	51,72 %

Společnost pravidelně provádí testování znehodnocení majetkové účasti ve společnosti ČD Cargo, a.s. Pro testování znehodnocení byla použita metoda likvidační ceny, tj. prodejní ceny jednotlivých částí majetku. Analýzu likvidační ceny zpracovává pro své interní účely sama společnost ČD Cargo, a.s. – při analýze se tedy vychází z jejich závěrů. Klíčové pro toto ocenění je hodnota kolejových vozidel jako rozhodující majetkové složky společnosti. Ta je oceněná dílem posudkem znalce a dílem v hodnotě výkupní ceny šrotu. Pro ostatní složky rozvahy se tržní hodnota rovná hodnotě účetní. Mimobilanční položky nejsou uvažovány. Na základě tohoto testování bylo zjištěno, že hodnota vlastního kapitálu společnosti ČD Cargo, a.s. je nižší než účetní hodnota finanční investice vykazovaná v rozvaze společnosti České dráhy, a.s., proto bylo k 31. prosinci 2013 vykázáno snížení hodnoty uvedené majetkové účasti ve výši 2 852 321 tis. Kč. K 31. prosinci 2014 zůstalo snížení hodnoty k této majetkové účasti ve stejné výši jako k 31. prosinci 2013.

Společnost pravidelně provádí testování znehodnocení majetkové účasti ve společnosti ČD – Telematika a.s. Vychází při tom z výsledku testování znehodnocení jednotlivých složek majetku, které pro účely sestavení svojí účetní závěrky provádí společnost ČD – Telematika a.s. Dlouhodobý majetek této společnosti je průběžně obnovován a udržován a společností využíván a na základě inventarizace nebylo shledáno žádné přechodné ani trvalé snížení hodnoty majetku z užívání, či tržní hodnoty, oproti zůstatkové hodnotě v účetnictví společnosti. Nejvýznamnější majetkovou položku tvoří soubor hmotného a nehmotného majetku související s přenosovými sítěmi. Významným předpokladem pro posouzení rizika snížení hodnoty tohoto majetku je jeho tržní hodnota odvíjející se od budoucího uplatnění této sítě na trhu telekomunikačních služeb v České republice a vývoj tohoto trhu jako takového. Na základě výše uvedených posouzení společnost ČD neúčtovala žádnou ztrátu ze znehodnocení svého majetkového podílu ve společnosti ČD – Telematika a.s.

19.1.1 Podrobnosti o významných částečně vlastněných dceřiných podnicích

Souhrn finančních informací o ČD – Telematice a. s.

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013
Dlouhodobá aktiva	1 797 671	1 784 057
Krátkodobá aktiva	1 140 218	865 374
Dlouhodobé závazky	150 519	191 539
Krátkodobé závazky	988 172	748 618
Vlastní kapitál	1 799 198	1 709 274
	Rok končící	Rok končící
(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013
Výnosy	1 465 246	1 228 280
Náklady	-1 375 323	-1 201 814
Zisk za období	89 923	26 466
Zisk připadající vlastníkům společnosti	53 333	15 697
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	0	0
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	53 333	15 697
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	395 697	214 774
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-124 211	-44 708
Čisté peněžní toky z financování	-25 857	-230 378
Čistý peněžní tok	245 629	-60 312

19.2 Přehled údajů o přidružených společnostech

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2014	Hodnota podílu k 31.12.2013	Hodnota podílu k 1.1.2013
JLV, a. s.	Praha	109 703	109 703	109 703
Masaryk Station Development, a.s.	Praha	0	0	0
Celkem		109 703	109 703	109 703

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2014	Vlastnický podíl k 31.12.2013	Vlastnický podíl K 1.1.2013
JLV, a. s.	Hostinská činnost	38,79 %	38,79 %	38,79 %
Masaryk Station Development, a.s.	Rozvoj lokality Praha Masarykovo nádraží	34 %	34 %	34 %

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v tis. Kč)

	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Celkem
31.12.2014			
Aktiva celkem	107 494	418 623	526 117
Závazky celkem	136 360	95 269	231 629
Čistá aktiva	-28 866	323 354	294 488
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	-9 814	125 429	115 615
Výnosy celkem	8 748	348 232	356 980
Zisk za období	-4 891	14 820	9 929
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	-1 663	5 749	4 086

	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Celkem
31.12.2013			
Aktiva celkem	106 132	393 450	499 582
Závazky celkem	130 107	78 994	209 101
Čistá aktiva	-23 975	314 456	290 481
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	-8 152	121 977	113 825
Výnosy celkem	8 940	318 074	327 014
Zisk za období	-5 576	12 138	6 562
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	-1 896	4 708	2 812

	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Celkem
1.1.2013			
Aktiva celkem	104 204	369 511	473 715
Závazky celkem	122 361	58 438	180 799
Čistá aktiva	-18 157	311 073	292 916
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	-6 173	120 665	114 492
Výnosy celkem	7 243	323 158	330 401
Zisk za období	-5 767	12 527	6 760
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	-1 961	4 859	2 898

19.3 Přehled údajů o společných podnicích

(údaje v tis. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2014	Hodnota podílu k 31.12.2013	Hodnota podílu k 1.1.2013
Smíchov Station Development, a. s.	Praha	0	0	0
Žižkov Station Development, a. s.	Praha	1 020	1 020	1 020
Centrum Holešovice a. s.	Praha	982	982	982
RAILREKLAM, spol. s r. o. *)	Praha	19 310	19 310	0
Celkem		21 312	21 312	2 002

*) Investice byla v minulém období považována za nevýznamnou. V účetní závěrce za období k 1.1.2013 byla vykázána jako ostatní realizovatelná finanční aktiva. V účetní závěrce za rok končící 31.12.2013 je vykázána jako společný podnik.

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2014	Vlastnický podíl k 31.12.2013	Vlastnický podíl k 1.1.2013
Smíchov Station Development, a. s.	Rozvoj lokality Smíchovského nádraží v Praze	51 %	51 %	51 %
Žižkov Station Development, a. s.	Rozvoj lokality nádraží Praha Žižkov	51 %	51 %	51 %
Centrum Holešovice a. s.	Rozvoj lokality nádraží Praha Holešovice	51 %	51 %	51 %
RAILREKLAM, spol. s r. o.	Reklamní činnost a zprostředkování služeb	51 %	51 %	51 %

V souladu se stanovami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba nejméně 52 % všech hlasů.

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	Smíchov Station Development, a. s.	Žižkov Station Development, a. s.	Centrum Holešovice a. s.	RAILREKLAM, spol. s r. o.	Celkem
Aktiva celkem	52 120	7 601	26 476	62 627	148 824
Závazky celkem	67 280	6 300	26 249	20 398	120 227
Čistá aktiva	-15 160	1 301	227	42 229	28 597
Podíl společnosti na čistých aktivech	-7 732	664	116	21 537	14 584
Výnosy celkem	0	0	0	102 552	102 552
Zisk za období	-2 243	-174	-11	6 397	3 969
Podíl společnosti na zisku	-1 144	-89	-6	3 262	2 024

31.12.2013	Smíchov Station Development, a. s.	Žižkov Station Development, a. s.	Centrum Holešovice a. s.	RAILREKLAM, spol. s r. o.	Celkem
Aktiva celkem	49 018	7 661	26 478	63 440	146 597
Závazky celkem	61 934	6 195	26 239	21 138	115 506
Čistá aktiva	-12 916	1 466	239	42 302	31 091
Podíl společnosti na čistých aktivech	-6 587	748	122	21 574	15 857
Výnosy celkem	0	0	0	120 941	120 941
Zisk za období	-2 096	-99	-12	6 470	4 263
Podíl společnosti na zisku	-1 069	-50	-6	3 300	2 175

1.1.2013	Smíchov Station Development, a. s.	Žižkov Station Development, a. s.	Centrum Holešovice a. s.	Celkem
Aktiva celkem	47 504	7 480	26 480	81 464
Závazky celkem	58 324	5 915	26 229	90 468
Čistá aktiva	-10 820	1 565	251	-9 004
Podíl společnosti na čistých aktivech	-5 518	798	128	-4 592
Výnosy celkem	0	2	144	146
Zisk za období	-2 078	-83	-489	-2 650
Podíl společnosti na zisku	-1 060	-42	-249	-1 352

20 Zásoby

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Náhradní díly pro stroje a zařízení	66 008	65 938	67 563
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	672 675	628 618	600 414
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	68 240	83 608	84 628
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	26 301	24 182	26 993
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	99 100	97 771	123 680
Ostatní	68 118	73 503	69 324
Celkem pořizovací hodnota	1 000 442	973 620	972 602
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-25 201	-66 366	-13 006
Celkem zůstatková hodnota	975 241	907 254	959 596

Zásoby společnosti se soustřeďují zejména v Zásobovacím centru Česká Třebová.

21 Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Dlouhodobé	0	0	0
Krátkodobé	1 297 192	1 424 884	1 328 502
Celkem	1 297 192	1 424 884	1 328 502

21.1 Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	365 a více		
31.12.2014	Brutto	1 282 532	13	8 679	18 169	35 059	121 241	183 161	1 465 693
	Opravné položky	-14 520	0	0	-14 520	-28 804	-110 657	-153 981	-168 501
	Netto	1 268 012	13	8 679	3 649	6 255	10 584	29 180	1 297 192
31.12.2013	Brutto	1 328 116	41 739	61 742	57 233	36 340	65 980	263 034	1 591 150
	Opravné položky	-28 800	0	-590	-38 182	-36 076	-62 618	-137 466	-166 266
	Netto	1 299 316	41 739	61 152	19 051	264	3 362	125 568	1 424 884
1.1.2013	Brutto	1 249 736	34 605	14 776	10 402	13 740	67 420	140 943	1 390 679
	Opravné položky	0	0	-2 804	-1 085	-10 650	-47 638	-62 177	-62 177
	Netto	1 249 736	34 605	11 972	9 317	3 090	19 782	78 766	1 328 502

21.2 Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Stav na počátku roku	166 266	62 177
Tvorba opravných položek	137 072	186 760
Čerpání opravných položek	-134 837	-82 671
Stav na konci roku	168 501	166 266

22 Ostatní finanční aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Realizovatelná finanční aktiva	307 872	307 872	327 184
Pohledávky z finančního leasingu	96 152	103 996	109 132
Zajišťovací deriváty	1 386 875	1 175 760	258 047
Ostatní	5 730	7 892	11 243
Dlouhodobá celkem	1 796 629	1 595 520	705 606
Pohledávky z finančního leasingu	-7 641	-7 026	-6 784
Zajišťovací deriváty	48 818	85 343	29 397
Skupinový cash pooling	96 766	62 067	0
Ostatní	117 673	85 205	68 036
Krátkodobá celkem	255 616	225 589	90 649
Celkem	2 052 245	1 821 109	796 255

22.1 Pohledávky z finančního leasingu

Společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno – hlavní nádraží.

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota minimálních leasingových splátek		
	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Do 1 roku	4 609	4 302	4 131	-7 641	-7 026	-6 784
Od 1 do 5 let	43 970	28 099	26 569	-17 027	-29 410	-27 694
5 let a více	459 181	475 141	463 430	113 179	133 406	136 826
Celkem	507 760	507 542	494 130	88 511	96 970	102 348
Minus: nerealizované finanční výnosy	-419 249	-410 572	-391 782	0	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	88 511	96 970	102 348	88 511	96 970	102 348
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
- Ostatní finanční aktiva krátkodobá				-7 641	-7 026	-6 784
- Ostatní finanční aktiva dlouhodobá				96 152	103 996	109 132
Celkem				88 511	96 970	102 348

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

23 Ostatní aktiva

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Dlouhodobá celkem	3 523	6 141	33 922
Poskytnuté zálohy	100 692	89 813	102 076
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	519 253	512 775	431 258
Předplacené náklady	55 307	51 253	51 433
Ostatní	109 570	43 891	53 377
Krátkodobá celkem	784 822	697 732	638 144
Celkem	788 345	703 873	672 066

24 Vlastní kapitál

24.1 Základní kapitál

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

24.2 Rezervní a ostatní fondy

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Emisní ažio	16 438 594	16 438 594	16 438 594
Zákonný rezervní fond	100 951	100 951	100 951
Fond ze zajištění peněžních toků	-573 546	-237 445	-214 362
Celkem	15 965 999	16 302 100	16 325 183

K přidělům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu s národní legislativou.

24.2.1 Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Stav na začátku roku	-237 445	-214 362
Ztráta z přecenění	-360 952	-27 295
Vypořádané deriváty časově rozlišené	-4 278	-21 438
Reklasifikace do hospodářského výsledku	29 129	25 650
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-336 101	-23 083
Související daň z příjmů	0	0
Stav na konci roku	-573 546	-237 445

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.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuté na řádku Výkonová spotřeba a Finanční náklady.

25 Úvěry a půjčky

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Úvěr ČSOB	0	281 283	257 617
Závazek ke společnosti EUROFIMA	1 250 380	1 239 761	377 100
Krátkodobé vydané směnky	0	0	0
Závazky z finančního leasingu	449 272	433 322	398 563
Skupinový cash pooling	116 515	42 201	0
Kontokorentní účty	0	0	0
Vydané dluhopisy	410 817	383 624	314 342
Celkem krátkodobé	2 226 984	2 380 191	1 347 622
Závazek ke společnosti EUROFIMA	1 663 500	2 879 625	3 770 950
Vydané dluhopisy	25 515 628	20 369 051	15 003 808
Úvěr ČSOB	0	0	257 617
Závazky z finančního leasingu	1 906 827	2 355 713	2 742 481
Celkem dlouhodobé	29 085 955	25 604 389	21 774 856
Celkem	31 312 939	27 984 580	23 122 478

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

Společnost přijala v několika tranších dlouhodobou půjčku od společnosti EUROFIMA na financování nákupu kolejových vozidel. Úroková míra je stanovena na základě referenční sazby Euribor. Výše kapitalizovaných úroků z úvěru od společnosti EUROFIMA za rok 2014 činí 27 tis. Kč (2013: 2 908 tis. Kč, 2012: 13 445 tis. Kč). Splatnost půjčky je deset let pro každou jednotlivou tranši.

Společnost emitovala 24. června 2011 mezinárodní dluhopisy s pětiletou splatností a s pevným kuponem 4,50 % p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní kurz k datu emise byl 99,479 %. Jedná se o dluhopisy kótované na Lucemburské burze.

Dne 23. července 2012 společnost emitovala mezinárodní dluhopisy se sedmiletou splatností a s pevným kuponem 4,125 % p.a. Objem emise činil 300 mil. EUR a emisní cena byla 99,821 %. Jedná se o dluhopisy kótované na Lucemburské burze.

Dne 25. července 2013 vydala společnost dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4 mld. Kč, s emisním kurzem 99,502 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s pololetně vypláceným pohyblivým kupónem, který tvoří součet referenční sazby 6M PRIBOR plus marže ve výši 1,70 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

Dne 5. listopadu 2014 společnost emitovala mezinárodní dluhopisy v celkové nominální hodnotě 180 mil. EUR formou privátního umístění. Emise byla ve dvou tranších v objemech 30 mil. EUR a 150 mil. EUR. Tranše v objemu 30 mil. EUR je formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 2,875 % p.a. a má splatnost 10 let. Tranše v objemu 150 mil. EUR je formou registrovaného cenného papíru, tzv. Namensschuldverschreibung, nese kupón ve výši 3,50 % p.a. a má splatnost 15 let.

Společnost dne 25. listopadu 2014 splatila poslední splátku úvěru na základě úvěrové smlouvy s konsorciem bank vedených Československou obchodní bankou, a.s. Dalšími členy konsorcia jsou Kreditanstalt für Wiederaufbau, Bayerische Landesbank, Česká spořitelna, a. s. a Deutsche Bank Filiale Prag, org. složka. Úvěr byl poskytnut za účelem obnovy vozového parku a je zajištěn státní zárukou vystavenou Ministerstvem financí ČR, která zajišťovala jistinu a úroky.

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

25.1 Závazky z finančního leasingu

Finanční leasing se vztahuje na kolejová vozidla s dobou leasingu 10 a více let. Společnost postupně přebírala kolejová vozidla rekonstruovaná na základě leasingových smluv uzavřených v roce 2010, starší smlouvy jsou stále platné. V roce 2013 společnost obnovila autopark, tentokrát na základě leasingu. Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota minimálních leasingových splátek		
	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Do 1 roku	521 423	523 088	517 007	449 272	433 323	398 563
Od 1 do 5 let	1 627 243	1 865 897	1 972 854	1 466 061	1 640 552	1 642 237
5 let a více	455 775	755 459	1 193 438	440 766	715 160	1 100 244
Celkem	2 604 441	3 144 444	3 683 299	2 356 099	2 789 035	3 141 044
Minus budoucí finanční náklady	-248 342	-355 409	-542 255			
Současná hodnota minimálních leasingových splátek	2 356 099	2 789 035	3 141 044	2 356 099	2 789 035	3 141 044
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
- krátkodobé půjčky				449 272	433 322	398 563
- dlouhodobé půjčky				1 906 827	2 355 713	2 742 481
Celkem				2 356 099	2 789 035	3 141 044

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

Ve výkazu o peněžních tocích je pořízení dlouhodobého majetku formou finančního leasingu vykazováno jako nepeněžní operace. Finanční leasingy nejsou vykazovány dle podstaty této transakce jako úvěr poskytnutý na nákup hmotného majetku, ale jen dle skutečného peněžního toku z financování.

26 Rezervy

(údaje v tis. Kč)	Zůstatek k 1.1.2013			Zůstatek k 31.12.2013			Zůstatek k 31.12.2014
	Tvorba	Čerpání		Tvorba	Čerpání		
Rezerva na renty	6 511	206	1 969	4 748	197	496	4 449
Rezerva na soudní spory	280 885	237 207	7 286	510 806	318 487	54 852	774 441
Rezerva na nevybranou dovolenou	44 088	47 102	44 088	47 102	58 022	47 102	58 022
Rezerva na odstranění ekologické zátěže	34 304	0	30 471	3 833	0	3 833	0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	260 883	58 207	82 270	236 820	112 181	83 715	265 286
Rezervy celkem	626 671	342 722	166 084	803 309	488 887	189 998	1 102 198
- dlouhodobé	168 960			146 474			171 931
- krátkodobé	457 711			656 835			930 267

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. Při výpočtu rezervy společnost použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů: očekávaná fluktuace zaměstnanců ve výši 5 %, očekávaný nárůst mezd ve výši 2 %, očekávaná míra inflace ve výši 2 %, pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu. Změna výše rezervy způsobená změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky (ztráty) ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

Rezerva na odstranění ekologické zátěže byla tvořena na sanaci území v Brodce u Přerova. Všechny náklady již byly vyfakturovány, rezerva byla v roce 2014 rozpuštěna. Rezervy na případné další ekologické zátěže společnost netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění.

Rezervu na soudní spory společnost tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího odtoku finančních prostředků ze společnosti. Podrobnější informace k jednotlivým sporům nemůže společnost zveřejnit, aby negativně neovlivnila svoji pozici.

27 Závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem	
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365			365 a více
31.12.2014	Krátkodobé	4 458 803	6 180	3 872	597	166 147	7 207	184 003	4 642 806
31.12.2013	Krátkodobé	4 641 466	26 078	3 928	4 427	2 081	5 548	42 062	4 683 528
1.1.2013	Krátkodobé	4 973 555	124 970	9 352	2 242	24 189	42 574	203 327	5 176 882

28 Ostatní finanční závazky

(údaje v tis. Kč)

	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Finanční deriváty	470 565	114 622	305 873
Ostatní	71 338	86 401	116 533
Dlouhodobé celkem	541 903	201 023	422 406
Finanční deriváty	176 749	64 448	63 367
Ostatní	22 369	26 279	36 126
Krátkodobé celkem	199 118	90 727	99 493
Celkem	741 021	291 750	521 899

29 Ostatní závazky

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Dlouhodobé celkem	0	0	0
Přijaté zálohy	268 372	284 709	256 463
Závazky z přechodného období (SŽDC - transformace)	0	0	12 585
Závazky k zaměstnancům	669 605	681 889	675 934
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	220 550	219 502	213 231
Ostatní	532 444	659 806	674 684
Krátkodobé celkem	1 690 971	1 845 906	1 832 897
Celkem	1 690 971	1 845 906	1 832 897

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

30 Transakce s dceřinými a přidruženými společnostmi

30.1 Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

2014

(údaje v tis. Kč)	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	0	33 477	1 370	34 847
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	2	1 747	667	2 416
DPOV, a.s.	180 381	34 511	4 582	219 474
ČD Cargo, a. s.	638 615	171 336	3 149	813 100
ČD - Informační systémy, a.s.	3	15 540	293	15 836
JLV, a. s.	0	11 974	128	12 102
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	147	3 469	1 700	5 316
ČD travel, s.r.o.	36	8 400	1 839	10 275
Celkem	819 184	280 454	13 728	1 113 366

2013

(údaje v tis. Kč)	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	1	33 108	811	33 920
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	23	3 599	39	3 661
DPOV, a.s.	147 271	39 897	3 012	190 180
ČD Cargo, a. s.	661 733	145 435	3 023	810 191
ČD - Informační systémy, a.s.	4	18 101	87	18 192
JLV, a. s.	0	15 752	0	15 752
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	355	4 400	46	4 801
ČD travel, s.r.o.	34	42 464	63	42 561
Celkem	809 421	302 756	7 081	1 119 258

30.2 Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi**2014**

(údaje v tis. Kč)	Nákup materiálu	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	3 782	27 374	19	31 175
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	202	16	218
DPOV, a.s.	10 532	60 075	1 156	71 763
ČD Cargo, a.s.	1 388	20 420	1 217	23 025
ČD - Informační systémy, a.s.	7 556	171 714	79	179 349
JLV, a. s.	1	128 177	1 400	129 578
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	35 705	0	35 705
ČD travel, s.r.o.	0	27 914	0	27 914
Celkem	23 259	471 581	3 887	498 727

2013

(údaje v tis. Kč)	Nákup materiálu	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	10 844	29 479	3	40 326
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	557	0	557
DPOV, a.s.	16 348	78 155	65	94 568
ČD Cargo, a.s.	1 925	22 423	11	24 359
ČD - Informační systémy, a.s.	7 070	193 799	0	200 869
JLV, a. s.	0	107 646	0	107 646
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	32 385	0	32 385
ČD travel, s.r.o.	0	29 936	0	29 936
Celkem	36 187	494 380	79	530 646

30.3 Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v tis. Kč)

Prodeje	DNM 2014	DHM 2014	DNM 2013	DHM 2013
ČD - Telematika a. s.	0	1	183	393
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	22 327	0	0
DPOV, a.s.	0	0	0	0
ČD Cargo, a.s.	0	1 556	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	0
Celkem	0	23 884	183	393

(údaje v tis. Kč)

Nákupy	DNM 2014	DHM 2014	DFM 2014	DNM 2013	DHM 2013	DFM 2013
ČD - Telematika a. s.	0	163 732	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	0	0	0	152	0
DPOV, a.s.	0	751 058	0	0	714 369	0
ČD Cargo, a.s.	0	0	0	0	64	0
ČD - Informační systémy, a.s.	33 401	0	0	17 510	0	0
Celkem	33 401	914 790	0	17 510	714 585	0

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

30.4 Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a. s.	58 632	13 713
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	304	23
DPOV, a.s.	49 669	317 014
ČD Cargo, a.s.	206 452	4 089
JLV, a. s.	483	46 785
ČD - Informační systémy, a.s.	12 176	48 491
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	78	3 322
ČD travel, s.r.o.	2 232	4 930
Celkem	330 026	438 367

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a. s.	29 150	24 856
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	1 567	331
DPOV, a.s.	38 147	309 620
ČD Cargo, a.s.	270 638	4 903
JLV, a. s.	1 020	43 419
ČD - Informační systémy, a.s.	12 327	61 386
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	346	1 957
ČD travel, s.r.o.	2 462	5 756
Celkem	355 657	452 228

(údaje v tis. Kč)

1.1.2013	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a. s.	1 621	14 139
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	480	132
DPOV, a.s.	33 355	208 241
ČD Cargo, a.s.	270 937	5 445
JLV, a. s.	353	36 965
ČD - Informační systémy, a.s.	200	71 260
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	169	5 370
ČD travel, s.r.o.	5 308	8 542
Celkem	312 423	350 094

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

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se v hotovosti. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky. V tomto ani v předchozích účetních obdobích nebyly v souvislosti se špatnými nebo pochybnými pohledávkami od spřízněných stran vykázány žádné náklady.

30.5 Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny se spřízněnými stranami smlouvy na nákup dlouhodobého majetku, zásob a služeb:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013
ČD - Telematika a. s.	530 732	843 958
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	8	1 876
DPOV, a.s.	2 355 814	3 081 619
ČD Cargo, a.s.	32 665	41 687
JLV, a. s.	186 302	303 754
ČD - Informační systémy, a.s.	475 006	483 022
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	70 770	64 559
ČD travel, s.r.o.	55 611	51 276
RAILREKLAM, spol. s r.o.	11 085	8 290
ČD Restaurant, a.s.	0	17 088
Masaryk Station Development, a.s.	3	0
Celkem	3 717 996	4 897 129

30.6 Půjčky spřízněným stranám

V roce 2014 společnost České dráhy, a.s. poskytla půjčku společnosti Výzkumný Ústav Železniční, a.s. ve výši 50 000 tis. Kč, se splatností v květnu 2015. V roce 2013 společnost poskytla půjčku společnosti DPOV, a.s., ve výši 20 000 tis. Kč. K 1. lednu 2013 společnost neposkytla spřízněným stranám žádné půjčky.

30.7 Odměny členům klíčového managementu

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku 2014 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 47 683 tis. Kč (v roce 2013: 100 960 tis. Kč). Členům statutárních a dozorčích orgánů byly kromě možnosti využití zlevněného jízdného poskytnuty peněžní odměny ve výši 10 464 tis. Kč v roce 2014 a 4 979 tis. Kč v roce 2013. Vedení společnosti má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

30.8 Vztahy se SŽDC a se Skupinou ČEZ

Společnost je stoprocentně vlastněná státem. V souladu s výjimkou uvedenou v odstavcích 25 – 27 standardu IAS 24 společnost nezahrnuje mezi spřízněné strany ostatní státem vlastněné společnosti. Níže jsou uvedeny pouze transakce se společností SŽDC a se Skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému postavení v činnosti společnosti. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty a nákup elektrické energie.

Náklady a výnosy realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)	2014		2013	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Náklady	2 579 187	619 145	2 544 556	799 425
Výnosy	258 234	1 758	213 693	3 017

Pohledávky a závazky Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014		31.12.2013		1.1.2013	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Pohledávky (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	12 831	6 998	11 751	5 168	15 477	4 383
Závazky (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	525 584	177 396	552 982	228 767	514 824	253 929
Poskytnuté zálohy (řádek „Ostatní aktiva“ krátkodobá)	42 997	573	27 222	753	31 628	724
Přijaté zálohy (řádek „Ostatní závazky“ krátkodobé)	67 674	2 404	71 462	107	61 147	2 829
Dohadné položky pasivní (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	8 187	0	4 656	0	0	988
Dohadné položky aktivní (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	66 908	0	57 172	23	46 552	287

31 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pokladní hotovost, peníze na bankovních účtech, cash pooling a investice do nástrojů peněžního trhu po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Pokladní hotovost a peníze na cestě	52 914	61 232	89 511
Účty v bankách	2 304 196	765 689	712 727
Depozitní směnky	250 000	0	0
Pohledávky / závazky z cash poolingů	-19 748	19 866	0
Celkem	2 587 362	846 787	802 238

32 Smlouvy o operativním leasingu

32.1 Společnost jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycen v podrozvahové evidenci je k 31. prosinci 2014 ve výši 7 675 tis. Kč (k 31. prosinci 2013 ve výši 6 142 tis. Kč, k 1. lednu 2013 ve výši 6 289 tis. Kč). Majetek je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor.

Platby zaúčtované do nákladů v roce 2014 činily 44 827 tis. Kč, v roce 2013 činily 49 207 tis. Kč.

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

32.2 Společnost jako pronajímatel

Operativní leasing se vztahuje na investice do nemovitostí a na movitý majetek ve vlastnictví společnosti s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které společnost získala v roce 2014 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 518 122 tis. Kč (536 822 tis. Kč v roce 2013).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za dané období představovaly 212 889 tis. Kč (203 064 tis. Kč v roce 2013).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2014 představují 110 860 tis. Kč (211 783 tis. Kč v roce 2013).

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

33 Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup dlouhodobého majetku ve výši 11 062 mil. Kč. Z toho se 3 237 mil. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2015 a 2 838 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující, zbylých 4 987 mil. Kč již bylo k 31. prosinci 2014 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům (10 914 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

34 Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Společnost ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (ŠT) se v probíhající rozhodčím řízení domáhá celkové částky přibližně 1 088 mil. Kč s příslušenstvím. Společnost České dráhy, a.s. (ČD) se v tomto rozhodčím řízení domáhá celkové částky přibližně 906 mil. Kč s příslušenstvím plus dodání povolení k provozu lokomotiv na tratích na území Německa a Rakouska. Na část nárokované částky, u které společnost považuje riziko budoucího odtoku peněžních prostředků za významné, tvoří rezervu (viz rezerva na soudní spory). Ostatní částky nárokované ze strany ŠT a celou částku nárokovanou ze strany ČD považuje společnost za podmíněné výsledkem rozhodčího soudu, který o uvedených nárocích zatím nerozhodl, proto není možné určit podobu a výši finálního vypořádání.

V roce 2014 zahájily auditní orgány Ministerstva financí audit čerpání dotací u mateřské společnosti. Dle názoru auditního orgánu České dráhy porušily podmínky dotace tím, že umožnily uzavření dodatku, který dle názoru auditního orgánu znamenal nedovolenou podstatnou změnu smlouvy ve smyslu zákona o veřejných zakázkách. Se závěry auditního orgánu České dráhy nesouhlasí, podnikají příslušné právní kroky. Auditní orgán neposuzoval věc komplexně, dodatkem naopak společnost získala možnost užívat železniční kolejová vozidla v rámci své podnikatelské činnosti a tak generovat zisk a dále získala delší záruku na předmětné vozy. Zatím společnost nebyla vyzvána k vrácení dotace. Objem dotací, které byly dosud předmětem auditu, činí 825 590 tis. Kč. Sankce v podobě vrácení dotace může dle podmínek činit až 25 % z této částky.

Společnost vlastní 1% majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov splácí akcionáři společnosti EUROFIMA pouze 20 % hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80 % může společnost EUROFIMA požadovat podle potřeby na základě rozhodnutí představenstva podle bodu 6 článku 21 Stanov. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2014 ve výši 20 800 tis. CHF. Pravděpodobnost, že bude společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady společnosti na sanace v roce 2014 činily 29 mil. Kč, v roce 2013 činily 32 mil. Kč. Společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanace těchto dalších ekologických zátěží společnost České dráhy netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění. Společnost nemá vytvořenou celkovou strategii a plán jejich sanace, podle kterých by rezervy mohla tvořit.

35 Finanční nástroje

35.1 Řízení kapitálového rizika

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. Představenstvo společnosti a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoliv dodatečné zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů společnosti, tedy představenstvu, dozorčí radě a řídicímu výboru.

Jako hlavní zdroj dlouhodobého financování využívá společnost emise dluhopisů.

35.2 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.

35.3 Kategorie finančních nástrojů

(údaje v tis. Kč)

Finanční aktiva	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Hotovost a bankovní účty	2 357 111	826 921	791 518
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	1 435 693	1 261 103	287 444
Investice držené do splatnosti (termínované vklady a směnky)	250 000	0	10 720
Úvěry a pohledávky	1 605 872	1 677 018	1 510 129
Realizovatelná finanční aktiva	307 872	307 872	327 184
Celkem	5 956 548	4 072 914	2 926 995

(údaje v tis. Kč)

Finanční závazky	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	647 314	179 070	369 240
Oceněné zůstatkovou hodnotou	36 049 452	32 780 788	28 452 019
Celkem	36 696 766	32 959 858	28 821 259

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

Výnosy a z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

(údaje v tis. Kč)

Kategorie finančního aktiva	2014	2013	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	1 042	1 573	Ostatní zisky
Úroky z cash poolingů	956	686	Ostatní zisky
Úroky z investic držených do splatnosti (termínované vklady a směny)	38	119	Ostatní zisky
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	1 129	1 926	Ostatní zisky
Celkem	3 165	4 304	

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

35.4 Cíle řízení finančního rizika

Úsek „Treasury“ poskytuje podniku služby, koordinuje přístup na domácí a mezinárodní finanční trhy, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi společnosti prostřednictvím interních zpráv o rizicích, které obsahují analýzu rizik podle významnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

35.5 Řízení měnového rizika

Společnost provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik společnost zajišťuje očekávané platby v cizí měně až do hodnoty 70 %.

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

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 020 358	205	2 779	1 023 342
Finanční závazky	-25 793 934	-166	-424	-25 794 524
Celkem	-24 773 576	39	2 355	-24 771 182

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	761 857	323	1 932	764 112
Finanční závazky	-22 208 306	0	-645	-22 208 951
Celkem	-21 446 449	323	1 287	-21 444 839

(údaje v tis. Kč)

1.1.2013	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 210 160	12 646	1 816	1 224 622
Finanční závazky	-21 270 616	0	-664	-21 271 280
Celkem	-20 060 456	12 646	1 152	-20 046 658

35.5.1 Citlivost na kurzové změny

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

- změny hodnoty peněžních položek denominovaných v cizích měnách,
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo posílení české měny o 1 Kč vůči příslušným cizím měnám. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(údaje v tis. Kč)	2014	2013
Přepočet položek v cizí měně na konci období	890 616	778 620
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-677 338	-543 348
Celkem dopad na zisk za období	213 278	235 272
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-110 665	-56 902
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-110 665	-56 902

35.5.2 Meziměnové úrokové swapy

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnový úrokový swap, který snižuje riziko změny hodnoty budoucích peněžních toků vyplývajících z dluhopisového financování v EUR a dále riziko změny reálné hodnoty těchto dluhopisů.

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

31.12.2014	nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	667 000	4,07 %	-17 100 970	4,13 %	35 283
Od 1 do 5 let	667 000	3,91 %	-17 100 970	4,09 %	1 325 154
5 let a více	177 000	3,40 %	-4 923 255	3,55 %	-176 941
Celkem					1 183 496

31.12.2013	nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31 %	-12 177 715	4,36 %	39 251
Od 1 do 5 let	490 000	4,26 %	-12 177 715	4,39 %	648 228
5 let a více	250 000	4,13 %	-6 350 000	4,478 %	506 250
Celkem					1 193 729

1.1.2013	nominál (tis. EUR)	Inkasovaná úroková sazba (ročně)	nominál (tis. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	490 000	4,31 %	-12 177 715	4,36 %	-8 464
Od 1 do 5 let	490 000	4,31 %	-12 177 715	4,36 %	100 777
5 let a více	250 000	4,48 %	-6 350 000	4,478 %	-65 000
Celkem					27 313

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do hospodářského výsledku v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují hospodářský výsledek.

35.5.3 Měnové forwardy

K 31. prosinci 2014 nemá společnost uzavřeny žádné měnové forwardy. V roce 2013 uzavřela měnové forwardy za účelem zajištění splátek eurových úvěrů, které byly splatné v první polovině roku 2014. Tyto deriváty byly klasifikovány jako zajištění reálné hodnoty.

31.12.2013	Průměrný sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 6 měsíců	26,94	44 mil. EUR	21 648

Zisk ze zajišťovacích nástrojů sloužících k zajištění reálné hodnoty je za období končící 31. prosince 2014 ve výši 1 534 tis. Kč a za období končící 31. prosince 2013 ve výši 21 648 tis. Kč. Ztráta ze zajišťované položky byla ve stejné hodnotě a zajištění bylo 100 % efektivní.

35.6 Řízení úrokového rizika

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s fixními i variabilními úrokovými sazbami. Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami, a za tímto účelem uzavírá smlouvy o úrokových swapech tak, aby podíl dlouhodobých externích zdrojů financování s variabilní úrokovou sazbou nepřesáhl maximální hranici 50 %. 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.

35.6.1 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 současné hodnoty dlouhodobých rezerv v důsledku změny diskontní sazby,
- 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 tis. Kč)	2014	2013
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	- 3 899	-2 367
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	23 413	18 281
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	19 514	15 914
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	387 352	433 581
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	387 352	433 581

35.6.2 Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směniti rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby společnost eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba je stanovena pomocí výnosové křivky ke konci účetního období a úvěrového rizika vyplývajícího ze smlouvy. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce. Průměrná úroková sazba se určuje na základě zůstatků na konci účetního období.

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

31.12.2014	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 1 roku	úvěrů od EUROFIMY variabilně úročených dluhopisů leasingu	1,50 % 1,61 % 1,23 %	105 mil. EUR 4 000 mil. CZK 1 158 mil. CZK	-39 622 -47 749 -8 155 -95 526
Od 1 do 5 let	úvěrů od EUROFIMY variabilně úročených dluhopisů leasingu	2,43 % 1,61 % 1,23 %	60 mil. EUR 4 000 mil. CZK 753 mil. CZK	-38 924 -139 328 -22 386 -200 638
5 let a více	leasingu	1,23 %	207 mil. CZK	-1 618
Celkem				-297 782

31.12.2013	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 1 roku	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB variabilně úročených dluhopisů	1,13 % 1,61 %	160 mil. EUR 4 000 mil. CZK	-36 075 -22 150 -58 225
Od 1 do 5 let	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB variabilně úročených dluhopisů leasingu	1,50 % 1,61 % 1,23 %	105 mil. EUR 4 000 mil. CZK 1 158 mil. CZK	-54 751 -59 870 666 -113 955
5 let a více	leasingu	1,23 %	494 mil. CZK	11 696
Celkem				-160 484

1.1.2013	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v tis. Kč
Do 1 roku	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB	1,13 %	170 mil. EUR	-33 016
Od 1 do 5 let	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB	1,19 %	160 mil. EUR	-83 762
5 let a více	úvěrů od EUROFIMY a ČSOB	-	-	0
Celkem				-116 778

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.

35.7 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 zajišťovacích derivátů na nákup nafty a trakční elektřiny,
- v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit má společnost možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu,
- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok.

35.7.1 Analýza citlivosti na změny ceny komodit

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

- změny cen nakupovaných komodit,
- 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 tis. Kč)	2014	2013
Náklady na spotřebu nafty za období *)	-137 920	- 143 850
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	- 3 350	-1 865
Celkem dopad na zisk za období	-141 270	-145 715
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	31 641	40 506
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	31 641	40 506

*) je zde zahrnuta zajištěná i nezajištěná část spotřeby nafty

35.7.2 Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

(údaje v tis. Kč)	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota
Nákup nafty			
31.12.2014	17 244 CZK	0	-1 556
	14 200 – 20 450 CZK/mt	2 040	-49 077
	773 - 970 USD/mt	10 200	-46 702
31.12.2013	17 244 CZK	4 560	8 783
	14 200 - 19 300 CZK/mt	20 520	18 357
1.1.2013	17 244 CZK	14 750	6 659
	17 010 - 19 300 CZK/mt	8 640	-986
	670 – 820 USD/mt	786	1 996

35.8 Řízení kreditního rizika

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

Koncentrace kreditního rizika je u společnosti nízká, protože podstatná část tržeb společnosti (jízdné z osobní přepravy) je inkasována v hotovosti. V ostatních činnostech se společnost snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Maximální čistá nezajištěná expozice vůči jedné protistraně v běžné obchodní činnosti mimo skupinu je nastavena ve výši 50 mil. Kč. Expozice společnosti a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

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

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížená jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě.

35.9 Řízení likvidního rizika

Konečnou zodpovědnost za řízení likvidního rizika nese představenstvo, které vytvořilo přiměřený rámec k řízení likvidního rizika. Společnost řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním krátkodobého financování (směněčný program a sjednané kontokorentní úvěry). Průběžně jsou sledovány předpokládané a skutečné peněžní toky. S cílem minimalizovat riziko nedostatečného provozního financování společnost uzavírá s bankami závazné úvěrové limity s minimální dobou trvání 12 měsíců.

Krátkodobé závazky společnosti významně převyšují její krátkodobá aktiva k 31. prosinci 2014. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má společnost sjednány závazné úvěrové rámce tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její krátkodobé závazky. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

35.9.1 Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou dobu splatnosti finančních závazků společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od společnosti může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od výnosové křivky ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od určených odhadů. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od společnosti požadováno splacení závazků.

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 636 672	2 251 027	711 051	198 580	55 698	4 853 028
Deriváty	38 045	14 121	124 583	292 006	178 559	647 314
Závazky z finančního leasingu	43 452	86 904	391 067	1 627 243	455 775	2 604 441
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	43 342	1 251 004	54 890	6 124 735	0	7 473 971
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	877 148	19 028 174	6 516 220	26 421 542
Celkem	1 761 511	3 603 056	2 158 739	27 270 738	7 206 252	42 000 296

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 632 245	2 317 204	798 343	31 717	58 899	4 838 408
Deriváty	60	1 349	63 040	114 621	0	179 070
Závazky z finančního leasingu	43 591	87 181	392 316	1 865 897	755 459	3 144 444
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	46 818	705 246	874 164	7 498 249	0	9 124 477
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	709 622	10 293 407	8 537 832	19 540 861
Celkem	1 722 714	3 110 980	2 837 485	19 803 891	9 352 190	36 827 260

(údaje v tis. Kč)

1.1.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	2 178 379	2 369 499	667 526	56 806	57 332	5 329 542
Deriváty	-9	99	63 277	240 873	65 000	369 240
Závazky z finančního leasingu	43 084	86 168	387 755	1 972 854	1 193 438	3 683 299
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	385 528	273 676	4 064 050	0	4 723 254
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	650 498	9 759 692	8 128 931	18 539 121
Celkem	2 221 454	2 841 294	2 042 732	16 094 275	9 444 701	32 644 456

Následující tabulky znázorňují předpokládanou splatnost finančních aktiv společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních aktiv se zohledněním předpokládané doby splatnosti. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny.

(údaje v tis. Kč)

31.12.2014	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 984 281	276 329	586 658	27 204	307 872	4 182 344
Pohledávky z finančního leasingu	4 542	0	67	43 970	459 181	507 760
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	250 000	0	0	0	0	250 000
Zajišťovací deriváty	0	0	48 818	1 386 875	0	1 435 693
Celkem	3 238 823	276 329	635 543	1 458 049	767 053	6 375 797

(údaje v tis. Kč)

31.12.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	1 480 859	358 590	559 143	8 377	307 872	2 714 841
Pohledávky z finančního leasingu	4 235	0	67	28 099	475 141	507 542
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací deriváty	14 310	2 910	68 123	669 510	506 250	1 261 103
Celkem	1 499 404	361 500	627 333	705 986	1 289 263	4 483 486

(údaje v tis. Kč)

1.1.2013	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	1 374 540	306 464	506 851	11 444	327 184	2 526 483
Pohledávky z finančního leasingu	4 064	0	67	26 569	463 430	494 130
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	2 096	4 192	4 432	0	0	10 720
Zajišťovací deriváty	2 522	2 359	24 516	258 047	0	287 444
Celkem	1 383 222	313 015	535 866	296 060	790 614	3 318 777

35.9.2 Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v tis. Kč)	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Kontokorentní úvěry:			
<i>rámec</i>	2 200 000	2 200 000	1 550 000
<i>nevyužitá částka</i>	2 200 000	2 200 000	1 550 000
Směnečný program:			
<i>rámec</i>	5 000 000	3 000 000	3 000 000
<i>nevyužitá částka</i>	5 000 000	3 000 000	3 000 000

Rámec kontokorentních úvěrů byl v roce 2013 navýšen z titulu uzavření „Smlouvy o poskytování cash poolingů reálného oboustranného pro ekonomicky spjatou skupinu“ mezi Komerční bankou, a.s. a ČD, a.s. a s tím související „Smlouvou o kontokorentním úvěru“. Ve smyslu těchto smluv je ČD, a.s. poskytován kontokorentní úvěr k poolovému účtu jak pro ČD, a.s., tak i pro „zapojené účty členů skupiny“ (tj. dceřiné společnosti). Úvěrový rámec dceřiných společností při využití cash poolingů je 750 mil. Kč.

35.10 Reálná hodnota finančních nástrojů

35.10.1 Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Společnost emitovala veřejně obchodované eurové dluhopisy, jejichž účetní hodnota k 31. prosinci 2014 je 16 940 581 tis. Kč. Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31. prosinci 2014 činí 17 912 568 tis. Kč. K datu 12. března 2015 byla tržní hodnota emise z roku 2011 kotovaná na hodnotě 104,786 % a emise z roku 2012 na hodnotě 111,962 %.

Účetní hodnota eurových dluhopisů vydaných v roce 2014 k 31. prosinci 2014 je 4 967 558 tis. Kč. Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31. prosinci 2014 činí 5 237 779 tis. Kč.

Vedení společnosti se domnívá, že účetní hodnota všech ostatních finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce v zůstatkových hodnotách se významně neodlišuje od jejich reálné hodnoty.

35.10.2 Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje,
- 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.

35.10.3 Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

Finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou jsou rozděleny do úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informací o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjistitelných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společnostmi k 31. prosinci 2014, 31. prosinci 2013 a 1. lednu 2013 jsou zařazeny do skupiny 2.

36

Události po skončení účetního období

Společnost vede soudní spor s Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) ve věci zneužití dominantního postavení a s tím související udělené pokuty ve výši 254 mil. Kč. Na tuto pokutu má společnost vytvořenou rezervu. Na základě opravných prostředků podaných ČD bylo dne 1. dubna 2015 soudem rozhodnutí předsedy ÚOHS zrušeno. Případ se vrací k ÚOHS, který se jím nyní musí znovu zabývat a případně doplnit dokazování. Společnost nadále považuje záležitost za otevřenou a vytvořenou rezervu za opodstatněnou.

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

37

Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 8. dubna 2015.

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

Ve smyslu § 18 zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon“), zveřejňuje tímto společnost České dráhy, a. s., výroční zprávu o své činnosti v oblasti poskytování informací podle zákona v roce 2014:

a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti:

V předmětném období bylo podáno celkem 38 žádostí o informace a bylo vydáno celkem 24 rozhodnutí o odmítnutí žádosti. Ve druhém z údajů jsou zahrnuta rovněž vydaná rozhodnutí o částečném odmítnutí žádosti, kdy bylo žadateli částečně vyhověno (7 případů).

b) Počet podaných odvolání proti rozhodnutí:

Proti rozhodnutí o odmítnutí žádosti bylo podáno celkem 10 odvolání.

c) Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí společnosti České dráhy, a. s., o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace a přehled všech výdajů, které společnost České dráhy, a. s., vynaložila v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle zákona, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení:

V předmětném období byl společnosti České dráhy, a. s., doručen jeden rozsudek ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace.

Opis podstatných částí rozsudku:

i) Soud žalobu o ochraně před nezákonným zásahem žalovaného jako nedůvodnou zamítnul.

ii) Návrh žalobce na zrušení nepravomocného rozhodnutí povinného subjektu soud odmítnul, neboť ve vztahu k tomuto rozhodnutí žalobce dosud nevyčerpal řádné opravné prostředky. Jako nepřipustný soud odmítnul též návrh žalobce na to, aby soud žalovanému přikázal přímo poskytnutí požadovaných informací, neboť podmínky pro takový postup nebyly v tomto řízení před soudem splněny.

V předmětném období společnost České dráhy, a. s., vynaložila v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle zákona na nákladech řízení částku ve výši 0,- Kč a dále částku ve výši 5 000,- Kč odpovídající nákladům na své vlastní zaměstnance bez toho, aby jí v této souvislosti vznikly náklady na právní zastoupení.

d) Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence:

V předmětném období nebylo u žádné ze žádostí postupováno podle ustanovení o licenční nebo podlicenční smlouvě při poskytování informací.

e) Počet stížností podaných podle § 16a, důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení,

V předmětném období byly podány celkem 2 stížnosti na postup při vyřizování žádosti o informace.

i) Stěžovatel nebyl spokojen s vyřízením své žádosti, ačkoliv byla žádost vyřízena v souladu se zákonem, stížnost však neměla oporu v zákoně, proto byla odložena jako nedůvodná.

ii) Stěžovatel podal stížnost podle § 16a odst. 1 písm. b) zákona, která byla společnosti České dráhy, a. s., doručena poté, co odeslala stěžovateli odpověď na žádost o informace, proto byla odložena jako nedůvodná.

Události po konci rozvahového dne

Usnesením vlády ČR ze dne 16. března 2015 č. 187 o změnách ve složení členů Řídícího výboru akciové společnosti České dráhy vláda

I. odvolává ke dni 16. března 2015 z funkce předsedy Řídícího výboru akciové společnosti České dráhy Ing. Karla Dobeše;

II. zrušuje ke dni 16. března 2015 pověření činností v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy pro

1. Bc. Jakuba Kulhánka, M.A., náměstka ministra zahraničních věcí,
2. Mgr. Bc. Vladislava Kovala;

III. pověřuje s účinností od 17. března 2015 činností v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy

1. Mgr. Lukáše Krynského, ředitele odboru poradců ministerstva pro místní rozvoj,
2. PhDr. Mgr. Jakuba Landovského, Ph.D., náměstka ministra obrany;

IV. jmenuje s účinností od 17. března 2015 předsedou Řídícího výboru akciové společnosti České dráhy Ing. Tomáše Čočka, Ph.D., náměstka ministra dopravy.

V lednu 2015 byla podepsána mimosoudní dohoda ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Mimosoudní dohoda byla uzavřena v celkové částce 375 811 tis. Kč, z čehož částka 61 786 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami a částka 314 025 tis. Kč se vztahuje k ceně odebrané trakční energie za rok 2009.

Společnost ČD, a.s. vede soudní spor s Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) ve věci zneužití dominantního postavení a s tím související udělené pokuty ve výši 254 mil. Kč. Na tuto pokutu má společnost vytvořenou rezervu. Na základě opravných prostředků podaných ČD bylo dne 1. dubna 2015 soudem rozhodnutí předsedy ÚOHS zrušeno. Případ se vrací k ÚOHS, který se jím nyní musí znovu zabývat a případně doplnit dokazování. Společnost nadále považuje záležitost za otevřenou a vytvořenou rezervu za opodstatněnou.

ČD, a.s. uzavřely rámcový kontrakt na dodávku až 11 elektrických dvouvozových jednotek řady 650 - RegioPanter. Hodnota kontraktu je 1,2 mld. Kč. Platnost rámcového kontraktu je 48 měsíců. Došlo k zúžení kontraktu na dodávku 2 vlakových souprav. Ty budou jezdit na lince Ostrava – Mošnov, Ostrava Airport v Moravskoslezském kraji. ČD usilují o uzavření dotační smlouvy ještě v rámci programu ROP.

Odpovědnost za Výroční zprávu Skupiny ČD

Čestné prohlášení

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává konsolidovaná výroční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku za rok 2014 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Praze dne 8. dubna 2015



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



Doc. Dr. Ing. Roman Štěřba
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2014

Představenstvo společnosti České dráhy, a.s., se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, IČ: 70994226, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8039, předkládá

Zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“)

vypracovanou podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), za účetní období od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014.

I. Ovládající osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích

Ovládající osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí Česká republika (dále jen „stát“ nebo „ČR“).

Ovládanou osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí společnost České dráhy, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ČD“), se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, IČ 70994226, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Propojenými osobami se pro účely Zprávy o vztazích rozumí osoby, které jsou státem přímo nebo nepřímo ovládané.

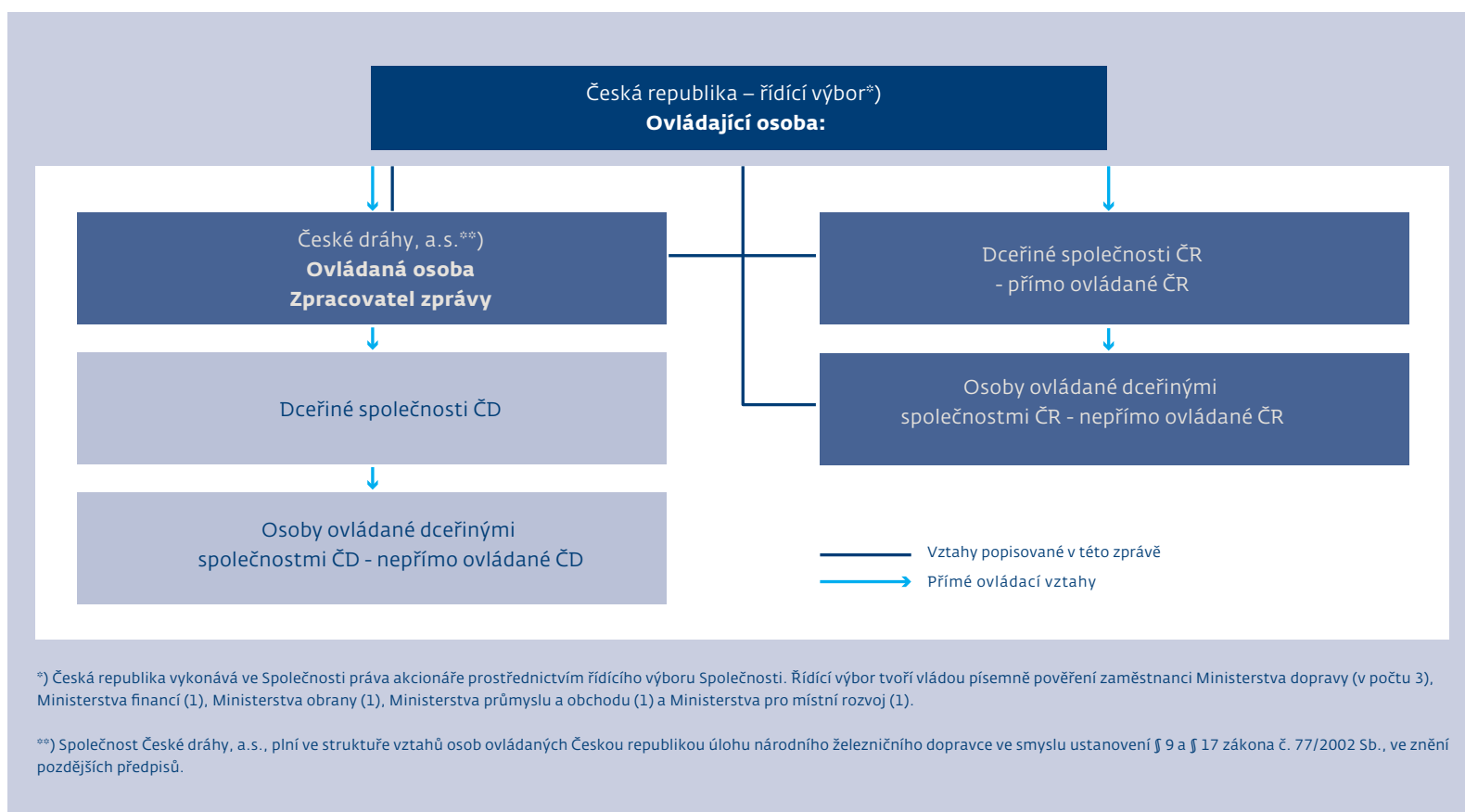
II. Způsob a prostředky ovládnání

1) Přímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, ve které stát nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40 % všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě. Seznam takových osob je uveden v Příloze 1 a byl sestaven podle údajů zveřejněných na stránkách Ministerstva financí ČR na adrese:
<http://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/hospodareni/majetek-statu/2014/majetkove-ucasti-ministerstva-financi-ke-19686>

2) Nepřímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, kterou ovládá osoba ze skupiny ad 1).
Z propojených osob byly do Zprávy o vztazích zahrnuty jen ty, o kterých Společnost ví.

Představenstvo společnosti prohlašuje, že identifikovalo vztahy mezi Společností a státem a mezi Společností a relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

III. Struktura vztahů mezi propojenými osobami ovládanými Českou republikou



IV. Smlouvy uzavřené mezi Společností a státem nebo Společností a propojenými osobami

Tento přehled zahrnuje smlouvy uzavřené mezi Společností a státem a mezi Společností a osobami s ní propojenými, které byly v platnosti v roce 2014.

ČEZ, a.s.

Smlouva	Popis
E296-DS-0223/08-A	vodné - stočné

Tepelné hospodářství města Ústí nad Labem s. r. o.

Smlouva	Popis
E296-DS-0202/07-C	dodávka a odběr tepla a teplé užitkové vody

MARTIA, a.s.

Smlouva	Popis
E028-SOPS-M-UK05055	zajištění provozu tepelného zařízení v žst. Bílina
E028-SOPS-M-UK05059	zajištění provozu tepelného zařízení v žst. Chomutov
E028-SOPS-M-UK05067	zajištění provozu tepelného zařízení v žst. Ústí nad Labem - západní nádraží
E028-SOPS-M-UK05071	zajištění provozu tepelného zařízení v žst. Úpořiny
E028-SOPS-M-UK05075	zajištění tepelného zařízení v žst. Ústí nad Labem - sever, dílny

ČEZ Prodej, s.r.o.

Smlouva	Popis
E297-10_NN_1_02438410	o připojení odběrného zařízení
E297-10_NN_1_02810919	o připojení elektřiny
E002-13R-03526-SLU-001-TA	dodávky elektřiny 2014
E008-23/2012-O8	smlouva o dodávce trakční elektřiny
E166-SML_D-EE-0577130	smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny
E166-SML_D-EE-1074230	dodávka elektřiny - Hlinsko, Nádražní 545
E293-ELEKTRINA71	připojení elektrické energie Okrouhlice
E294-E/06114284	sdružené dodávky elektřiny
E296-DS-0105/10-G	elektrická energie
E296-DS-0106/10-G	elektrická energie
E297-11_NN_1_03104725	připojení elektrické energie Pavlovice
E297-13_CEZDI_05691248	o sdružených dodávkách elektrické energie
E297-13_CEZDI_05702646	elektrické služby Nýřany 84 - Vladař

ČEZ Distribuce, a. s.

Smlouva	Popis
E294-SJI/0013/2014	smlouva o právu provedení stavby Náchod
E166-SML_K-006CT/2012	smlouva o uzavření budoucí smlouvy o připojení
E166-SML_D-EE-0577130	smlouva o sdružených službách dodávky elektřiny
E166-SML_D-EE-1074230	dodávka elektřiny - Hlinsko, Nádražní 545
E296-DS-0014/11-G	elektrická energie
E297-13_NN_11005691259	smlouva o připojení elektrického zařízení

E297-14_NN_1005761122	smlouva o připojení elektrického zařízení Blovice
E297-14_NN_1005938456	připojení odběrného zařízení Vejprnice
E297-14_NN_1006295562	připojení odběrného elektrického zařízení
E297-14_NN_11005805508	smlouva o připojení a elektrické energii
E297-14_SOP_02_4120993152	o připojení odběrného zařízení v odběrném místě Planá, distribuční soustava č. 4120993152
E297-14_SOP_03_4120993125	o připojení odběrného zařízení v odběrném místě Planá, distribuční soustava č. 4120993125
E408-03186059	elektrická energie Borová
2012295510014	ČEZ Distribuce, dodávka vody do vlastního objektu Strančice
E296-OS-0039/14-Y	smlouva o provedení stavby

ČEZ Teplárenská, a.s.

Smlouva	Popis
E166-SML_D-EN-T-007TRU	dodávka tepelné energie Trutnov
E294-T/0003/2009	smlouva o dodávce tepelné energie č.6990
E296-DS-0018/10-C	plyn
E296-DS-0197/07-C	dodávka tepelné energie
E296-OS-0015/12-A	vodné, stočné

SD - Kolejová doprava, a.s.

Smlouva	Popis
2013002513181	SD - Kolejová doprava - odběr trakční elektrické energie 2013 a 2014
E018-70548/2009	spolupráce při MÚ SD Kolejová doprava
E296-OS-0022/13-T	dodávka tepelné energie a teplé užitkové vody
E296-OS-0026/13-A	vodné, stočné, srážková voda

ČEPRO, a.s.

Smlouva	Popis
E296-DS-0091/07-A	vodné - stočné
E900-14C/08221/008/003/TA	dodávky lehkého topného oleje (TOEL)

Ministerstvo dopravy

Smlouva	Popis
E-004-MD/2014	smlouva o nájmu nebytových prostor
2010004505195	Ministerstvo dopravy nájem služby
E016-59075/2013	MD ČR - závazek veřejné služby - Pardubice-Liberec
E016-59076/2013	MD ČR - závazek veřejné služby - Plzeň-Most
E060-57808/2014	MD ČR - závazek veřejné služby Pardubice-Liberec JR 2014-15
E060-58526/2014	MD ČR - závazek veřejné služby Plzeň-Most JR 2014-15
E016-16/2009-190-EKO/1	smlouva o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě

V. Jiné vztahy

Společnost neučinila v posledním účetním období žádné jiné právní jednání v zájmu nebo na popud ovládací osoby nebo propojených osob, které se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní závěrky.

VI. Ostatní informace

Důvěryhodnost údajů: Za důvěrné jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství propojených osob, a informace, které byly za důvěrné označeny některou osobou, která je součástí struktury vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích. Za důvěrné jsou rovněž považovány veškeré informace z obchodního styku, které by mohly samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi způsobit újmu kterékoliv osobě tvořící strukturu vztahů uvedenou v této Zprávě o vztazích. Z uvedeného důvodu neobsahuje Zpráva o vztazích žádné informace o cenách staveb, dodávek a služeb, popř. množství.

Výrok auditora ke Zprávě o vztazích: Tato zpráva o vztazích mezi propojenými osobami byla prověřena auditorem. Stanovisko auditora je uvedeno ve Výroční zprávě Skupiny České dráhy za rok 2014.

VII. Prohlášení

Všechny uvedené smlouvy a dodatky byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, kterým odpovídala i poskytnutá plnění a protiplnění. Společnosti nevznikla z těchto obchodních vztahů žádná újma.

Statutární orgán konstatuje, že ze vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích převládají pro Společnost výhody a není si vědom toho, že by ze vztahů popsaných v této Zprávě plynuly pro Společnost rizika.

VIII. Závěr

Zpracování Zprávy o vztazích bylo v zákonem stanovené lhůtě zajištěno statutárním orgánem Společnosti. Zpráva o vztazích byla zpracována podle nejlepšího vědomí a znalostí zpracovatele, čerpaných z dostupných podkladů a dokumentů a s vynaložením maximálního úsilí. Rozsah ovládacích vztahů České republiky byl zpracován podle údajů poskytnutých akcionářem. Stanovisko auditora je uvedeno ve Výroční zprávě Skupiny ČD. Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě, která svoje stanovisko přednese na řídicím výboru Společnosti.

V Praze dne 31. března 2015



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



Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba
Člen představenstva
České dráhy, a.s.

Příloha 1**Seznam obchodních korporací ovládaných státem od 1. ledna 2014 do 31. prosince 2014 podle internetových stránek MF ČR**

Název a.s.	IČ	Účast	Poznámka
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	45279314	40,00 %	
Severočeské mlékárny, a.s. Teplice	48291749	40,78 %	konkurs
Česká exportní banka, a.s.	63078333	41,60 %	
Ormilk, a.s.	60109092	46,99 %	konkurs
Municipální finanční společnost, a.s.	60196696	49,00 %	
ČEZ, a.s.	45274649	69,37 %	
Kongresové centrum Praha, a.s.	63080249	54,35 %	
BH CAPITAL, a.s.	546682	71,89 %	likvidace
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.	(Slovinsko)	96,50 %	
HOLDING KLADNO, a.s.	45144419	96,85 %	likvidace
Bohemia Crystalex Trading, a.s.	25004085	97,19 %	insolvenční řízení
CENTRUM - F, a.s.	13455	100,00 %	
ČEPRO, a.s.	60193531	100,00 %	
Český Aeroholding, a.s.	24821993	100,00 %	
DRIVE PRODUCTION FILM s.r.o.	25610830	100,00 %	likvidace
GALILEO REAL, k.s.	26175291	100,00 %	
Hotelinvest, a.s.	251976	100,00 %	konkurs
IMOB, a.s.	60197901	100,00 %	
JUNIOR centrum, a.s.	48154946	100,00 %	likvidace
MERO ČR, a.s.	60193468	100,00 %	
PRISKO a.s.	46355901	100,00 %	
STAVOCENTRAL, a.s.	47116943	100,00 %	likvidace
STROJÍRNY TATRA PRAHA, a.s.	674311	100,00 %	likvidace
Thermal - F, a.s.	25401726	100,00 %	
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	10669	100,00 %	
PORCELÁN HOLDING, a.s.	25082442	50,00 %	Výmaz z Veřejného rejstříku dne 10. 2. 2014
Explosia, a.s.	25291581	100,00 %	Na základě UV ČR č.218/2014 převod na ČR-MPO dne 19. 5. 2014

Zpráva o vyhodnocení kvality poskytovaných služeb za rok 2014

Standardy kvality ČD stanovují jednotnou úroveň kvality poskytovaných služeb vůči cestujícím a objednatelům a vycházejí ze současných finančních možností společnosti.

Systém managementu kvality je ve společnosti ČD uplatňován v rozsahu všech požadavků norem ČSN EN ISO 9001 a ČSN OHSAS 18001.

Měření naplňování standardů kvality s využitím interní kontroly, výstupů kontroly ze strany objednatelů, zaslaných stížností a podnětů je doplněno také měřením spokojenosti zákazníků s úrovní poskytovaných služeb formou anketního průzkumu, utajeného nákupu a specifických průzkumů.

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

Karta standardů	úroveň náročnosti	2014	plnění standardů
1. Informace a přepravní doklady			
1.1. Prodej a kontrola jízdních dokladů ve vlacích	99 %	98 %	nesplněno
1.2. Poskytování informací ve vlacích	99 %	99 %	splněno
1.3. Prodej jízdních dokladů ve stanicích	99 %	96 %	nesplněno
1.4. Poskytování informací ve stanicích	99 %	93 %	nesplněno
1.5. Chování vlakového a staničního personálu	99 %	98 %	nesplněno
1.6. Informační systémy ve vozidlech	99 %	99 %	splněno
1.7. Informační systémy ve stanicích	99 %	92 %	nesplněno
2. Přesnost dopravních spojů a obecné zásady postupu v případě provozních mimořádností			
2.1. Provozní mimořádnosti v drážní dopravě	98 %	99 %	splněno
2.2. Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku	91 %	98 %	splněno
2.3. Přesnost plnění jízdního řádu v dálkové, regionální a komerční dopravě			
Dálková doprava			
Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz	78 %	73 %	nesplněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz	20 %	28 %	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz	2 %	1 %	splněno
Regionální doprava			
Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz	91 %	91 %	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz	8 %	8,9 %	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz	1 %	0,1 %	splněno
Komerční doprava			
Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz	78 %	63 %	nesplněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz	20 %	35 %	splněno
Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz	2 %	2 %	splněno
2.4. Přípojové vazby	90 %	95 %	splněno

Karta standardů	úroveň náročnosti	2014	plnění standardů
3. Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů			
3. Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů	99 %	99 %	splněno
4. Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic			
4.1. Čistota stanic a provozních zařízení / dostupnost WC	85 %	88 %	splněno
4.2. Čistota vozidel	95 %	95 %	splněno
5. Průzkum spokojenosti zákazníků			
5. Průzkum spokojenosti zákazníků	100 %	100 %	splněno
6. Vyřizování stížností, vrácení přepravného a odškodnění v případě nedodržení norem kvality služeb			
6.1. Vyřizování stížností cestujících	100 %	100 %	splněno
Koeficient podání na 100 tisíc přepravených cestujících	7	6,52	splněno
Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících	4	2,29	splněno
Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	12 dnů	splněno
6.2. Uplatnění práva z přepravní smlouvy a odškodnění cestujících	100 %	100 %	splněno
Neoprávněné odmítnutí žádosti	žádné	žádné	splněno
Ztráta žádosti	žádná	žádná	splněno
Vyřízení žádosti ve stanovené lhůtě	100 %	100 %	splněno
Průměrná délka vyřízení žádosti	4 týdny	3 týdny	splněno
7. Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace			
7. Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace	100 %	100 %	splněno

Datum: 27. února 2015

Za zpracování odpovídá: Ing. Vladimír Peléšek

Přehled použitých zkratek

Zkratka	Popis
BOZP	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci
CAPEX	Investiční (kapitálové) výdaje
CER	Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností
ČD	České dráhy, a. s.
ČDC	ČD Cargo, a. s.
ČD-IS	ČD - Informační systémy, a.s.
ČDT	ČD - Telematika a.s.
ČR	Česká republika
ČSOB	Československá obchodní banka, a.s.
DB	Deutsche Bahn
DG MOVE	Generální ředitelství pro mobilitu a dopravu Evropské komise
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.
DPOV	Dílny pro opravy vozidel (DPOV, a.s.)
EBIT	Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním
EBITDA	Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací
EC	Kategorie vlaku vyšší kvality (EuroCity)
EU	Evropská unie
EUR	Evropská měna
EUROFIMA	Evropská společnost pro financování železničních vozidel
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
GVD	Grafikon vlakové dopravy
Hrtkm	Hrubé tunové kilometry (suma součinů dopravních hmotností vlaků a ujetých vzdáleností)
IC	Kategorie vlaku vyšší kvality (InterCity)
ICT	Informační a komunikační technika
IDS	Integrovaný dopravní systém hromadné přepravy osob
IFRS	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví
IS	Informační systém
JLV	Jídelní a lůžkové vozy, a. s.
KB	Komerční banka, a.s.

Zkratka	Popis
KS	Kolektivní smlouva
ÖBB	Österreichische Bundesbahnen
Oskm	Osobové kilometry (suma součinů počtu platících přepravených osob a tarifních vzdáleností)
OSŽ	Odborový svaz železničářů
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
PARIS	Prodejní a rezervační informační systém
PSO	Provozní středisko oprav DPOV, a. s.
ROCE	Obrat vloženého kapitálu
ROP	Regionální operační program Evropské unie
Rx	Kategorie vlaku rychlík vyšší kvality
ŘSD	Ředitelství silnic a dálnic České republiky
SAP	Účetní systém
SC	kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
SFDI	Státní fond dopravní infrastruktury
SOKV	Středisko oprav kolejových vozidel ČD Cargo, a. s.
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
TAF	Telematické aplikace pro nákladní dopravu
TAP	Telematické aplikace pro osobní dopravu
TSI	Technické specifikace interoperability
UIC	Mezinárodní železniční unie
Vlkm	Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností)
VUZ	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích)
ZSSK	Železniční společnost Slovensko
ZVS	Závazek veřejné služby
ŽKV	Železniční kolejové vozidlo
ŽST	Železniční stanice

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název):	České dráhy, a.s.
Sídlo:	Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15
IČ:	70994226
DIČ:	CZ70994226
Rejstříkový soud:	Praha
Spisová značka:	oddíl B, vložka 8039
Telefon:	972 111 111
Fax:	972 232 498
e-mail:	info@cd.cz info@cdcargo.cz
http:	www.cd.cz www.ceskedrahy.cz www.cdcargo.cz www.cdvuz.cz www.dpov.cz www.cdt.cz www.jlv.cz



