

**Výroční zpráva
Skupiny České dráhy**

2015

počet zaměstnanců:

23 947

ČÍSLA ROKU 2015

| | |
|----------------------------------|----|
| České dráhy, a.s. | 1. |
| 169,7 | |
| milionů přepravených cestujících | |

| | |
|----------------------------------|----|
| ČD Cargo, a.s. | 2. |
| 66,4 | |
| milionů tun přepraveného nákladu | |

| | |
|--------------------------------|----|
| ČD - Telematika a.s. | 3. |
| 3 500 | |
| kilometrů páteřní optické sítě | |

| | |
|-------------------------------------|----|
| Dopravní vzdělávací institut, a.s. | 4. |
| 572 430 | |
| „Žáko hodin“ klasické odborné výuky | |

| | |
|--|----|
| DPOV, a.s. | 5. |
| 209 | |
| periodických oprav vyšších stupňů na železničních kolejových vozidlech | |

| | |
|--|----|
| JLV, a.s. | 6. |
| 250 000 | |
| piv natočených v jídelních vozech a bistrovozech | |

| | |
|-----------------------------|----|
| RAILREKLAM, spol. s r.o. | 7. |
| 42 887 | |
| ploch prodaných pro reklamu | |

| | |
|--|----|
| Výzkumný Ústav Železniční, a.s. | 8. |
| 134 | |
| provedených certifikovaných zkoušek kolejových vozidel | |

OSOBNÍ DOPRAVA

V ROCE 2015



6 858

vlaků denně

540

vlaků dálkové dopravy denně

6 318

vlaků regionální dopravy denně

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 přepravu osob a zboží 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;
- poskytování vzdělávání odborníků v oblasti drážní dopravy.

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, objednatelé 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 zpříjemňovat využívání nabízených služeb. S tím souvisejí investice do obnovy vozového parku, ale také implementace moderních technologií pro odbavování cestujících a zásilek.

Ze všech koutů naší země až do největších evropských metropolí.



169,7
miliónů cestujících

169,7 milionů cestujících přepravených za rok 2015 představuje průměrně 464 932 cestujících denně. Kdybychom je chtěli převést všechny jedním vlakem, musel by mít více než 5 800 vozů a byl by dlouhý z Pardubic až do Brna.

HLAVNÍ UKAZATELE PRO SKUPINU ČD

Klíčové ukazatele

| Finanční ukazatele konsolidované IFRS (mil. Kč) | 2015 | 2014 | Rozdíl | INDEX |
|--|--------|--------|--------|-------|
| Skupina ČD | | | | |
| EBITDA (z pokračujících činností)* | 6 409 | 7 748 | -1 339 | 83 |
| EBIT (z pokračujících činností)** | 187 | 1 863 | -1 676 | 10 |
| Výsledek hospodaření za období | -1 375 | 156 | -1 531 | n/a |
| Celková aktiva | 88 792 | 89 545 | -753 | 99 |
| CAPEX | 6 500 | 5 945 | 555 | 109 |
| Odpisy a amortizace | 6 222 | 5 885 | 337 | 106 |
| Zadluženost (%) – cizí zdroje/aktiva | 59,2 | 57,5 | 1,8 | 103 |
| Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky | 47,6 | 64,8 | -17,2 | 73 |
| ROCE (%) – EBIT/(celková aktiva - krátkodobé závazky) | 0,3 | 2,5 | -2,2 | 11 |
| Průměrný přepočtený počet zaměstnanců | 23 947 | 24 163 | -216 | 99 |
| Osobní doprava (ČD, a.s.) *** | | | | |
| Počet přepravených cestujících (mil.) | 169,7 | 170,1 | -0,4 | 100 |
| Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů) | 7 170 | 6 952 | 218 | 103 |
| Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů) | 117,8 | 119,0 | -1,2 | 99 |
| Průměrná přepravní vzdálenost (km) | 42 | 41 | 1 | 103 |
| Obsazenost nabízené kapacity (%) | 27 | 26 | 1 | 104 |
| Nákladní doprava (ČD Cargo, a.s.) | | | | |
| Objem přepravy (mil. t) | 66,4 | 68,6 | -2,20 | 97 |
| Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů) | 11 095 | 11 622 | -527 | 95 |
| Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)**** | 21,6 | 22,4 | -0,8 | 96 |
| Průměrná přepravní vzdálenost (km) | 167 | 169 | -2 | 99 |

* 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.

**** Dopravní výkon ČD Cargo nezahrnuje jízdy lokomotivních vlaků



7,2
miliardy
osobokilometrů

7,2 miliardy osobokilometrů za rok 2015 znamená, že všichni cestující ujeli v souhrnu průměrně 19,6 milionů kilometrů denně. Kdybychom tuto vzdálenost přepočítali na jednoho cestujícího, který by dojížděl z Olomouce do Prahy, mohl by tuto cestu tam a zpět absolvovat denně po dobu 108 let.

1

ÚVODNÍ SLOVO
PŘEDSEDY
PŘEDSTAVENSTVA

strana 11

2

STATUTÁRNÍ ORGÁNY
SPOLEČNOSTI

strana 12

3

ZPRÁVA O ČINNOSTI
DOZORČÍ RADY ČD, A.S.
ZA ROK 2015

strana 17

4

ORGANIZAČNÍ
STRUKTURA
SKUPINY ČD

strana 18

5

KALENDÁŘ UDÁLOSTÍ
ROKU 2015

strana 20

6

ZPŮSOB ŘÍZENÍ
SPOLEČNOSTI
(CORPORATE
GOVERNANCE)

strana 24

7

ŘÍZENÍ
RIZIK

strana 26

8

SPOLEČENSKÁ
ODPOVĚDNOST

strana 28

9

ZPRÁVA O PODNIKATEL-
SKÉ ČINNOSTI SPOLEČ-
NOSTI A O STAVU JEJÍHO
MAJETKU

strana 30

10

INFORMACE
O FINANČNÍ SITUACI
A FINANCOVÁNÍ
SKUPINY ČD

strana 36

11

VYHLÍDKY BUDOUCÍHO
VÝVOJE

strana 38

12

PROVOZOVÁNÍ
ŽELEZNIČNÍ OSOBNÍ
DOPRAVY

strana 40

OBSAH

13

PROVOZOVÁNÍ
ŽELEZNIČNÍ NÁKLADNÍ
DOPRAVY

strana 44

14

CÍLE PRO NADCHÁZEJÍCÍ
OBDOBÍ

strana 47

15

MAJETKOVÉ PODNIKÁNÍ

strana 48

16

OSTATNÍ ČINNOSTI

strana 50

17

INVESTIČNÍ ROZVOJ
SKUPINY ČD

strana 58

18

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO
AUDITORA

strana 61

19

KONSOLIDOVANÁ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK 2015

strana 63

20

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ
ZÁVĚRKA ZA ROK 2015

strana 123

21

POSKYTOVÁNÍ INFOR-
MACÍ PODLE ZÁKONA
Č. 106/1999 SB., O SVO-
BODNÉM PŘÍSTUPU
K INFORMACÍM

strana 179

22

UDÁLOSTI PO KONCI
ROZVAHOVÉHO DNE

strana 180

23

ODPOVĚDNOST
ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU
SKUPINY ČD

strana 182

24

ZPRÁVA O VZTAZÍCH
ZA ROK 2015

strana 183

25

ZPRÁVA O VYHODNO-
CENÍ KVALITY POSKY-
TOVANÝCH SLUŽEB
ZA ROK 2015

strana 191

26

PŘEHLED POUŽITÝCH
ZKRATEK

strana 195

27

IDENTIFIKAČNÍ
A KONTAKTNÍ ÚDAJE

strana 196

| | |
|---|--|
| | věk: 45 |
| Pavel Krtek, M.Sc. | |
| předseda představenstva od: 10. 11. 2014 | odpovědný za úsek: ekonomiky, financí a vedení společnosti |



1

ÚVODNÍ SLOVO

PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy a pánové,

Skupina České dráhy se v roce 2015 musela vypořádat s celou řadou výzev. Zejména šlo o nebývale masivní výlukovou činnost státní organizace Správa železniční dopravní cesty, která nám způsobila zvýšené náklady v řádu stovek milionů korun, o prohranou arbitráž kvůli zpožděné dodávce lokomotiv řady 380 a také o rostoucí konkurenci silniční nákladní dopravy. Tyto mimořádné vlivy se negativně odrazilily v celkovém výsledku hospodaření Skupiny, byť jednotlivé dceřiné společnosti vykázaly zisk a také osobní dopravě se dařilo lépe.

Právě segment osobní dopravy měl přitom ambici svůj výsledek meziročně zlepšit. Navzdory četným výlukám udržely České dráhy počet přepravených cestujících v roce 2015 na úrovni 170 milionů a zvýšily se i tržby z prodeje jízdních dokladů. Další pozitivní zprávou byly úspory díky nižším cenám pohonných hmot a trakční energie. Bohužel, zvýšené výdaje na náhradní autobusovou dopravu a vyšší osobní náklady spojené s výlukovou činností SŽDC, úrokové náklady spojené s existujícím zadlužením a zejména nepříznivý výsledek arbitráže se Škodou Transportation za pozdní dodávku dvacítky lokomotiv, dostaly loňské hospodaření matky do více než miliardové ztráty.

Tento propad nedokázala při konsolidaci vyrovnat ani největší dceřiná společnost ČD Cargo. Ta opět vykázala zisk v řádu stovek milionů, dosáhnout lepšího výsledku než v roce 2014 se jí však nepodařilo kvůli sílící konkurenci kamionové dopravy, kterou nastartovala levná nafta. Také na nákladní dopravu dopadla v roce 2015 rozsáhlá výluková činnost a v mezinárodním měřítku negativně poznamenala výsledek jejího hospodaření stávka strojvedoucích v Německu. Přesto se díky vyšší efektivitě a úsporám podařilo ČD Cargo překročit podnikatelský plán.

Lépe se oproti roku 2014 loni dařilo dalším dceřiným společnostem, které své podnikatelské plány nejen naplnily, ale například v případě akciových společností ČD - Telematika a ČD - Informační systémy díky růstu tržeb vně Skupiny překročily.

Vážené dámy a pánové, dovoluji mi závěrem zdůraznit, že nebýt již zmíněných mimořádných externích vlivů, vedla by si Skupina České dráhy v roce 2015 lépe než v roce předchozím. Což předložená Výroční zpráva 2015 Skupiny České dráhy dokládá.



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

2

STATUTÁRNÍ ORGÁNY

SPOLEČNOSTI
STAV K 31. PROSINCI 2015

Představenstvo

Pavel Krtek, M.Sc.

Ing. Ludvík Urban

Ing. Michal Štěpán

Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.

Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba

Změny ve složení představenstva

Představenstvo společnosti bylo v roce 2015 beze změny.

| | |
|--|---|
| věk: 45 | |
| Pavel Krtek, M.Sc. | |
|  | |
| <p>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.</p> | |
| <p>předseda představenstva od:</p> <p>10. 11. 2014</p> | <p>odpovědný za úsek: ekonomiky, financí a vedení společnosti</p> |

| | |
|---|---|
| věk: 46 | |
| Ing. Ludvík Urban | |
|  | |
| <p>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.</p> | |
| <p>místopředseda představenstva od:</p> <p>10. 11. 2014</p> | <p>odpovědný za úsek: spolupráce s regiony a investic</p> |

| | |
|---|---|
| věk: 45 | |
| Ing. Michal Štěpán | |
|  | |
| <p>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 dopavy a přepravy generálního ředitelství ČD. Následně zastával funkci přednosty a vrchního přednosty uzlové stanice Chrudim. Od roku 2005 působil na Krajském centru osobní dopavy 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.</p> | |
| <p>člen představenstva od:</p> <p>21. 02. 2014</p> | <p>odpovědný za úsek: osobní dopavy</p> |

| | |
|--|---|
| věk: 42 | |
| Mgr. František Bureš, MBA, LL.M. | |
|  | |
| <p>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. Od roku 2013 je členem správní rady Nadace Okřídlené Kolo a od roku 2015 je členem v dozorčích radách společností ČD Cargo, a. s., DPOV, a. s., JLV, a. s.</p> | |
| <p>člen představenstva od:</p> <p>16. 10. 2014</p> | <p>odpovědný za úsek: techniky, servisu a majetku</p> |

| | |
|--|---|
| věk: 43 | |
| Doc. Dr. Ing. Roman Štěřba | |
|  | |
| <p>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. Od roku 1987 praxe elektromechanika u ČSD, v lokomotivním depu Praha-střed. Během studia na Vysoké škole 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 působil v úseku ekonomického náměstka generálního ředitele ČD. Aktivně zastupuje ČD v organizacích CER Brusel, OSŽD Varšava, UIC Paříž, EUROFIMA Basilej a FISAIC Frankfurt nad Mohanem. Od roku 2010 vedoucí projektu Interní finanční řízení ČD. Od roku 2014 odpovídá za ICT, strategii a správu majetkových účastí. Od roku 1995 externí pedagog na Fakultě dopravní ČVUT.</p> | |
| <p>člen představenstva od:</p> <p>10. 11. 2014</p> | <p>odpovědný za úsek: projektů a mezinárodních vztahů</p> |

Dozorčí rada

Mgr. Milan Feranec

Předseda dozorčí rady (člen a předseda od 19.06.2014), věk: 51 let.
náměstek ministra dopravy ČR

Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.

Člen dozorčí rady (od 20.03.2014), věk: 56 let.

Ing. Antonín Tesařík

Člen dozorčí rady (od 20.03.2014), věk: 55 let.
Člen Rady Jihomoravského kraje

Mgr. Jan Hart, LL.M.

Člen dozorčí rady (od 02.10.2014), věk: 41 let.

Ing. Tomáš Révész

Člen dozorčí rady (od 14.12.2015), věk: 56 let.

Antonín Leitgeb

Člen dozorčí rady (od 01.01.2014), věk: 57 let.
Tajemník Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů (OSŽ)

Bc. Jaroslav Pejša

Člen dozorčí rady (od 05.05.2011), věk: 60 let.
Předseda Odborového sdružení železničářů, člen Podnikového výboru OSŽ při ČD, a.s.

Ing. Milan Kucharčík

Člen dozorčí rady (od 14.12.2015), věk: 50 let.

Vladislav Vokoun

Člen dozorčí rady (od 01.01.2014), věk: 56 let.
Předseda Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů (OSŽ)
1. místopředseda Odborového sdružení železničářů (OSŽ)

Změny ve složení dozorčí rady

Řídící výbor společnosti České dráhy, a.s. na svém zasedání dne 14.12.2015 s okamžitou platností odvolal z funkce členů dozorčí rady Ing. Milana Křístka a Josefa Smýkala a zároveň s okamžitou platností byli do funkcí členů Dozorčí rady Českých drah, a.s. zvoleni Ing. Tomáš Révész a Ing. Milan Kucharčík.

Řídící výbor

Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.

Předseda řídicího výboru; 1. náměstek – státní tajemník.
Pověřen činností a jmenován předsedou Usnesením Vlády ČR č. 187 ze dne 16.03.2015.

Mgr. Kamil Rudolecký

Místopředseda řídicího výboru; náměstek ministra dopravy ČR.
Pověřen činností a jmenován místopředsedou Usnesením Vlády ČR č. 125 ze dne 26.02.2014.

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 26.02.2014.

Ing. David Koppitz

Člen řídicího výboru; ředitel odboru regionální politiky Ministerstva pro místní rozvoj ČR.
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 509 ze dne 24.06.2015.

PhDr. Mgr. Jakub Landovský, Ph.D.

Člen řídicího výboru; náměstek pro řízení sekce obranné politiky a strategie Ministerstva obrany ČR.
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 187 ze dne 16.03.2015.

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 26.02.2014.

Ing. Pavel Kouřil

Člen řídicího výboru; ředitel odboru 16 – Financování kapitol státního rozpočtu II Ministerstva financí ČR.
Pověřen činností Usnesením Vlády ČR č. 633 ze dne 29.07.2015.

Změny ve složení řídicího výboru

Usnesením vlády č. 187 ze dne 16.03.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru společnosti České dráhy pro Mgr. Bc. Vladislava Kovala a Bc. Jakuba Kulhánka, M.A. a z funkce předsedy byl odvolán Ing. Karel Dobeš. Tímto usnesením byli s platností od 17.03.2015 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.

Usnesením vlády České republiky č. 509 ze dne 24.06.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Mgr. Lukasse Krynskieho s účinností ke dni 24.06.2015. Tímto usnesením byl ke dni 25.06.2015 činností v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pověřen Ing. David Koppitz.

Usnesením vlády České republiky č. 633 ze dne 29.07.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Lukáše Wagenknechta. Tímto usnesením byl ke dni 30.07.2015 činností v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pověřen Ing. Pavel Kouřil.

3

ZPRÁVA O ČINNOSTI

DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI ČESKÉ DRÁHY, A.S. ZA ROK 2015

V roce 2015 se v sídle společnosti České dráhy, a.s., konalo devět řádných a tři mimořádná 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 stanovy společnosti nabízejí.

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 vyžadovala zdůvodnění vývoje hospodaření.

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo společnosti poskytovalo dozorčí radě ve sledovaném roce 2015 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 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 8. března 2016

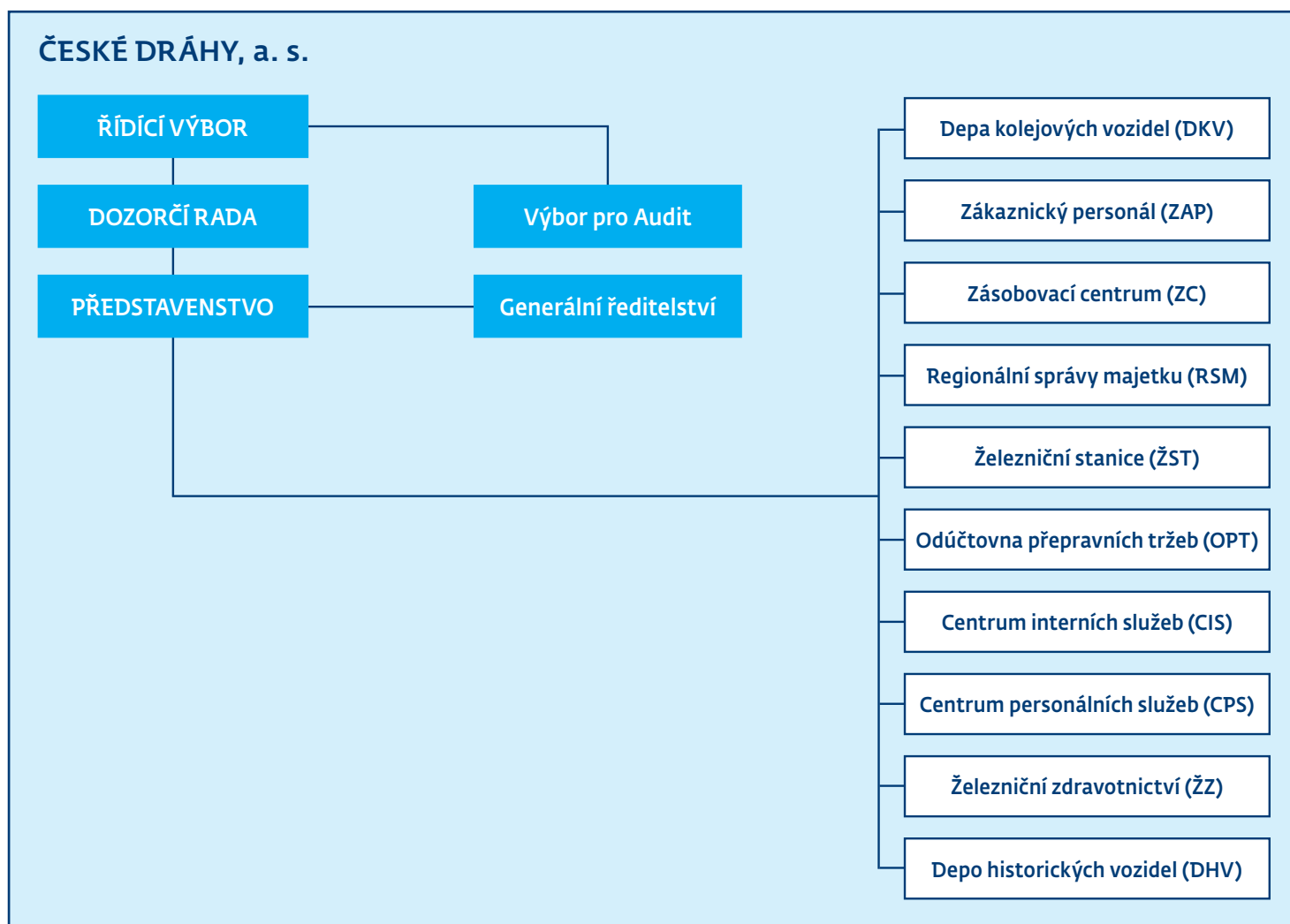


Mgr. Milan Feranec
předseda Dozorčí rady
Českých drah, a.s.

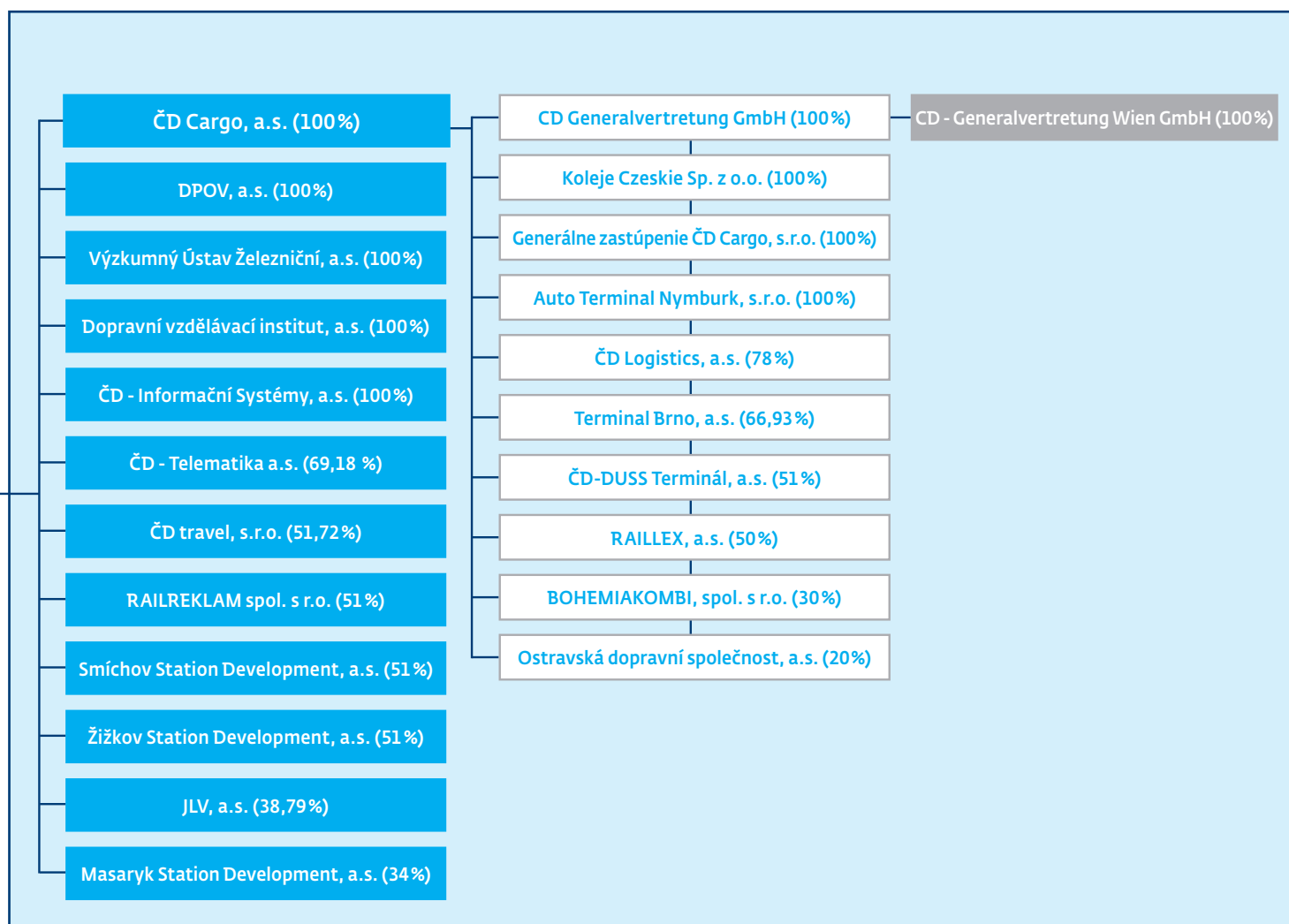
4

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

SKUPINY ČD



Stav k 31. prosinci 2015



5 KALENDÁŘ

UDÁLOSTÍ ROKU 2015

2015

leden

- České dráhy byly ve dnech 31. ledna a 1. února oficiálním dopravcem Mistrovství světa v cyklokrosu 2015 v Táboře.

únor

- 12.02.2015 – České dráhy vyhlásily nadlimitní veřejnou zakázku na modernizaci 12 patrových vozů řady Bmto. Patrové vozy prodělají podstatnou „omlazovací kúru“, po které budou nasazeny především v rámci Pražské integrované dopravy.
- 17.02.2015 – České dráhy uzavřely rámcovou smlouvu se společností Škoda Vagonka, a.s., na výrobu 11 kusů regionálních nízkopodlažních elektrických vlaků typu RegioPanter.

březen

- 01.03.2015 – V neděli 1. března zahájily České dráhy provoz autobusové linky ČD BUS z Ostravy do Krakova. Pilotní projekt nabídl zákazníkům v sezóně od března do října nejrychlejší přímé spojení severomoravské metropole s turisticky oblíbeným Krakovem.
- 02.03.2015 – České dráhy uzavřely dvě smlouvy na modernizaci celkem 93 vozů pro mezistátní expresní dopravu pro rychlost až 200 km/h se společností Pars nova, a.s. Podstatná část vozů bude v provozu na vlacích EC Praha – Drážďany – Berlín – Hamburk.
- České dráhy obdržely prestižní ocenění Národní rady osob se zdravotním postižením České republiky „MOSTY 2014“ za odstraňování bariér v cestování a za projekt elektronického systému objednávky a rezervace pro osoby se zdravotním postižením.
- 26.03.2015 – České dráhy se umístily na 1. místě v kategorii firemní tiskovina v soutěži Firemní médium roku 2014 za magazín ČD pro Vás.

- 01.04.2015 – Jeden z prvních vozů určených k přepravě zákazníků se zdravotním postižením, které národní dopravce postupně upravuje podle jejich požadavků, byl 1. dubna k vidění na pražském hlavním nádraží. Jedná se o vagony pro dálkové vlaky kategorií EuroCity, InterCity, expres a rychlík.
- 03.04.2015 – O prodlouženém velikonočním víkendu zahájily České dráhy v Královéhradeckém kraji zkušební provoz motorových vozů Regio Shuttle RS 1, pronajatých od společnosti Vogtlandbahn.
- 07.05.2015 – České dráhy obhájily u agentury Moody's investiční rating na stupni Baa3, a zůstaly tak nadále v investičním pásmu. Výhled ratingu je stabilní, což znamená, že Moody's v dohledné době nepočítá se změnou hodnocení.
- 02.06.2015 – České dráhy ve spolupráci s Uníí železničních zaměstnanců vypravily v úterý 2. června „Vlak plný úsměvů“ pro handicapované děti a děti z dětských domovů z Prahy a několika měst v Pardubickém a Olomouckém kraji. Tradičním cílem speciálního vlaku, který ČD vypravily už po dvanácté, byl Zlín.
- 15.06.2015 – Zahájeno přímé spojení InterCity Praha - Opava na komerční riziko dopravce (bez objednávky státu).

duben

- 13.04.2015 – Dne 13. dubna byl zahájen pravidelný provoz vlaků na letišti Mošnov, Ostrava Airport. Jedná se o první intermodální terminál propojující železniční a leteckou dopravu v České republice.
- 16.04.2015 – České dráhy nabízí zbytečně nemovitosti prostřednictvím nových webových stránek. Ty jsou přehlednější a především upravené pro využívání chytrými telefony a tablety.
- Ve dnech 20. až 24. dubna se v Praze konala 30. konference generálních ředitelů podniků začleněných v Organizaci pro spolupráci železnic (OSŽD). Konferenci hostila Skupina České dráhy.
- 27.04.2015 – Od 27. do 29. dubna pořádaly České dráhy další ročník projektu „Preventivní vlak bezpečné železnice“. Vlak mohli navštívit školáci na karlovarském dolním nádraží a v Chebu.
- V Evropském parlamentu proběhla společná prezentace ČD, a.s. a SŽDC.

květen

- 27.05.2015 – České dráhy dokončily instalaci dalších 87 platebních terminálů pro bezhotovostní platby. Uhradit jízdné platební kartou je tak od května možné v osobních pokladnách už na 255 nádražích po celé republice.
- ČD byly oficiálním dopravcem Mistrovství světa IIHF v ledním hokeji 2015, které se konalo od 1. do 17. května v Praze a Ostravě. Během šampionátu národní dopravce výrazně posílil dopravu, nabídl fanouškům speciální jízdné a také zajišťoval přepravu hokejových týmů.

červen

- 25.06.2015 – Na zkušebním okruhu ve Velimi byla 25. června slavnostně pokřtěna nejnovější elektrická souprava InterPanter od společnosti Škoda Vagonka. Jednotky byly následně uvedeny do provozu s cestujícími od listopadu 2015 na meziregionální lince Olomouc – Břeclav – Brno.
- Lidé upoutaní na vozík vytvořili nový cestovatelský rekord. Za prvních šest měsíců roku 2015 cestovalo spoji Českých drah 2 262 osob na vozíku, kteří využili k objednání přepravy nový objednávkový systém. Oproti loňskému prvnímu pololetí je to přibližně o 300 cestujících – vozíčkářů více.
- Podpis dlouhodobé smlouvy mezi ČD a ZSSK (Železničná spoločnosť Slovensko) o zajišťování mezistátní dopravy na přechodech Kúty a Horní Lideč.

- 22.07.2015 – Tragická železniční nehoda u žst. Studénka vlaku SuperCity Pendolino, kterou zavínil polský řidič kamionu a při níž zemřeli 3 lidé, řada dalších byla vážně zraněna včetně strojvedoucího ČD.

červenec

- Projekt ČD Bus Šumava nabídl o prázdninových víkendech propojení vlaků ČD s řadou míst na Šumavě, kam dosud nejezdila pravidelná veřejná doprava.

- 06.08.2015 – České dráhy předaly handicapovaným cestujícím prostřednictvím Národní rady osob se zdravotním postižením ČR 1 000 ks euroklíčů pro použití sociálních a speciálních zařízení vybavených eurozámekem. Především jde o toalety, výtahy nebo zdvihací plošiny na schodištích ve veřejných prostorách, včetně nádraží.

srpen

- 20.08.2015 – České dráhy postupně přebírají od společnosti Škoda Transportation trojici prvních modernizovaných vozů pro společný projekt ČD a německých železnic DB na lince Praha – Berlín – Hamburk.
- České dráhy si s partnery z Rakouska připomněly 190 let od zahájení výstavby první koněspřežné dráhy na evropském kontinentu mezi Českými Budějovicemi a rakouským Lincem.

- 10.09.2015 – První zbrusu nový prototyp modernizovaného velkoprostorového vozu Českých drah z produkce podniku Pars nova zahájil zkušební provoz s cestujícími například ve vybraných spojích na trati Praha – Plzeň – Cheb.

září

- Ve dnech 19. a 20. září posílily České dráhy dopravu a vypravily speciální vlaky na Dny NATO & Dny Vzdušných sil AČR. Zvláštní posilové vlaky přímo do stanice Mošnov, Ostrava Airport vyjely z Prahy, Olomouce a Brna.
- 24.09.2015 – Valné shromáždění Společenství evropských železnic (CER) 24. září jednomyslně schválilo jmenování předsedy představenstva ČD Pavla Krtka členem vedení této organizace.
- 26.09.2015 - Národní den železnice se v roce 2015 konal v Hradci Králové. Více než 24 tisíc návštěvníků mělo možnost zhlédnout exponáty od historických parních lokomotiv přes historické dieselové vozy až po nejmodernější stupeň železniční dopravy v rámci ČR v podobě railjetu. Na závěr akce byla premiérově zařazena noční laserová show.

říjen

- 01.10.2015 – České dráhy informovaly, že polepí boky 64 multifunkčních vozů s vyhrazenými oddíly pro cestující s dětmi a 12 osobních vozů s dětským kinem motivy Elfíka a dětí. Cestující díky této velké a výrazné grafice najdou snadno a rychle i při pohledu na dálku nebo při příjezdu vlaku „dětský vůz“.

listopad

- 19.11.2015 – České dráhy slavnostně otevřely rekonstruovanou výpravní budovu v Týništi nad Orlicí.

- 25.11.2015 – Aplikace Českých drah pro mobilní telefony „Můj vlak“ slaví první narozeniny a do teď si ji stáhlo bezmála čtvrt milionu uživatelů. Aplikace „Můj vlak“ obdržela od odborné poroty v soutěži Web Top 100 první cenu v oblasti nejlepší Mobilní řešení.
- V listopadu byl dokončen proces pro získání certifikace dle ISO 50001 systém managementu hospodaření s energií.

prosinec

- 07.12.2015 – K novinkám jízdního řádu 2015/2016 patří zavedení vlaků v Karlovarském kraji přes obnovený hraniční přechod Aš – Selb-Plößberg na trati Cheb – Hof, přímé přeshraniční spojení v úseku mezi Libercem a Szklarskou Porębou v Libereckém kraji, a obnovení přímého vlakového spojení mezi Prahou a ukrajinským Kyjevem lůžkovým vozem Ukrajinských železnic.
- 08.12.2015 – České dráhy zahájily testování bezhotovostní platby při nákupu jízdenek přímo ve vlaku. Testování provádějí průvodčí ze stanic Cheb, Olomouc a Břeclav ve vybraných dálkových vlacích.

2016

- 10.12.2015 – České dráhy dokončily úpravu všech 64 speciálních bezbariérových vozů pro rychlíkové spoje. Reagovaly přitom na doporučení osob se zdravotním postižením s cílem usnadnit jim cestování. Vozy zajišťují spojení mezi většinou regionů České republiky.
- 18.12.2015 – České dráhy dokončily opravu unikátní historické výpravní budovy ve stylu prvorepublikového funkcionalismu v lázeňském městě Poděbrady. Náročnost rekonstrukce byla podtržena památkovou ochranou objektu i skutečností, že se prováděla za plného provozu.
- České dráhy nasadily do provozu na spojení Ostravska s letištěm Leoše Janáčka dvě soupravy RegioPanter, jež byly pořízeny s využitím spolufinancování ROP v rámci Regionu soudržnosti Moravskoslezsko.
- České dráhy uzavřely desetiletý kontrakt na zajišťování dopravy na meziregionální lince Olomouc – Břeclav – Brno a uvedly do provozu šest nových souprav InterPanter pořízených z Operačního programu Doprava.

6

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 a nejvyšší orgán společnosti

Jediným akcionářem Českých drah, a.s. je Česká republika. Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. V případě, že má společnost jen jediného akcionáře, valná hromada se nekoná a v působnosti valné hromady rozhoduje jediný akcionář. Rozsah působnosti valné hromady je stanoven v zákonech upravujících právní poměry společnosti a ve stanovách ČD.

Řídící výbor

Stát vykonává svá práva jediného akcionáře v akciové společnosti ČD prostřednictvím řídicího výboru. Řídící výbor tvoří tři, vládou písemně pověřeni, zaměstnanci Ministerstva dopravy a po jednom, vládou písemně pověřeném, zaměstnanci Ministerstva financí, Ministerstva obrany, Ministerstva průmyslu a obchodu a Ministerstva pro místní rozvoj. 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, které má pět členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. Představenstvo zasedá podle potřeby, zpravidla jednou týdně, nejmeně však jednou za tři měsíce. Představenstvo rozhoduje zejména: (i) o všech záležitostech společnosti, nejsou-li vyhrazeny valné hromadě (v daném případě rozhoduje jediný akcionář prostřednictvím řídicího 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 jediný akcionář prostřednictvím řídicího výboru, 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, nejmeně 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 ČD, a.s. a jednacím řádem dozorčí rady.

Dozorčí rada si v rámci své působnosti zřídila Výbor pro nakládání s nemovitostmi, který projednává návrhy představenstva na udělení předchozího souhlasu dozorčí rady k nakládání s nemovitostmi

v případech, kdy se tento souhlas vyžaduje podle Stanov ČD, a.s. a kdy se projednání ve výboru před předložením dozorčí radě vyžaduje podle vnitřního předpisu o prodeji a nájmu nemovitých věcí ČD. Členové výboru jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou. Postup rozhodování výboru se řídí zejména Stanovami ČD, a.s. a v podrobnostech jednáním řádem výboru, který schvaluje dozorčí rada.

Výbor pro audit

Členové výboru pro audit jsou jmenováni a odvoláváni jediným akcionářem prostřednictvím řídicího výboru. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období člena výboru je pět let. Výbor pro audit zasedá podle potřeby, nejméně však 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,
- sledování účinnosti vnitřního auditu ČD a zajištění jeho funkční nezávislosti,
- sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky,
- posuzuje nezávislost auditora a auditorské společnosti,
- doporučuje 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.

Interní audit a prevence rizik

Interní audit

Funkci interního auditu v rámci své působnosti zabezpečuje Odbor interního auditu a kontroly ČD. Odbor spadá do řídicí působnosti

Představenstva ČD. Na nezávislost a účinnost interního auditu dohlíží výbor pro audit.

Interní audit ČD je založen na principech Mezinárodního rámce profesní praxe interního auditu. V souladu s tím podstupuje externí nezávislé hodnocení, které přispívá k zabezpečení a k neustálému zvyšování kvality služeb interního auditu.

Funkce interního auditu a systému metodického řízení rizik jsou zabezpečovány společně jedním odborným útvarem. Pro dosažení lepší koordinace útvar interního auditu rovněž komunikuje a spolupracuje s orgány vnějších kontrol, externím auditorem a orgány činnými v trestním řízení.

Compliance

Provádění monitoringu právního řádu a analýza dopadu obecně závazných norem do činnosti ČD i působnosti Skupiny ČD, zajišťování souladu vnitřních předpisů s obecně závaznými právními předpisy a vzájemného souladu vnitřních předpisů, identifikaci možných rizik a dopadů vyplývajících z připravovaných právních předpisů a předkládání připomínek a projednávání návrhů na změny právních a vnitřních předpisů. Výkon funkce řídicího útvaru vnitřních předpisů oddělení legislativního a compliance odboru právního ČD, účast v pracovních skupinách a koordinace připomínkování návrhů právních předpisů/vnitřních předpisů zaslaných k vyjádření. Pečuje o naplňování a aktualizaci databáze vnitřních předpisů IS NORMIS, podílí se na vytváření její architektury dle potřeb ČD.

Informace o závazných nebo dobrovolných kodexech řízení a správy společnosti

České dráhy, a.s. 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.

7 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 rozvoj a zkvalitňování procesů sledování a vyhodnocování rizik. Hlavním cílem implementovaného systému řízení rizik je průběžně dosahovat maximálního omezení negativního vlivu rizik na hospodářský výsledek celé skupiny, tj. minimalizovat dopad nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů.

Významnou řídicí roli v rámci systému řízení rizik plní Výbor pro řízení rizik ČD, který zároveň zajišťuje funkci trvalého poradního orgánu představenstva. V souladu se schválenou Politikou řízení rizik ČD jedná výbor pro řízení rizik minimálně čtyřikrát ročně. V rámci celé Skupiny ČD je uplatňována jednotná kategorizace rizik a integrovaný systém vyhodnocování rizik s cílem poskytovat porovnatelné údaje pro sestavení konsolidovaných výkazů o aktuální rizikové pozici. Průběžným monitoringem významných rizik ve všech hlavních kategoriích je zajišťována včasná informovanost managementu společnosti o aktuální situaci v oblasti řízení rizik. V rámci aktivního řízení rizik byly v průběhu roku 2015 sledovány a vyhodnocovány schválené limity organizačních složek společností Skupiny ČD.

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 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 společnosti. 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 rozšířeno 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.

Společnosti ČD a ČD Cargo dosahují dodržení limitů pomocí standardních zajišťovacích transakcí na finančních trzích. Při uzavírání zajišťovacích transakcí se ČD řídí představenstvem schválenou Strategii řízení rizik ve společnosti České dráhy, která definuje, jakým způsobem bude Společnost omezovat a řídit tržní rizika, jímž čelí.

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 společnosti.

Pro měření kreditního rizika ve Skupině ČD je používán výpočet čisté (nezajištěné) expozice vůči individuální protistraně. Řízení kreditního rizika ve skupině je založeno na následujícím systému limitů a omezení: limity na odběratele; limity na dodavatele; omezení na finanční instituci a omezení na koncentraci vůči jedné finanční instituci. Pro snížení čisté expozice ČD využívají 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 finanční 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.

Klíčovým nástrojem řízení likvidity je predikce krátkodobého a střednědobého vývoje likvidity a toku hotovosti. Nedílnou součástí řízení rizika likvidity je zajištění dostatečných závazných úvěrových linek u financujících bank.

Jako významný nástroj řízení likvidity je vedle kontokorentů ve Skupině zaveden reálný oboustranný cash pooling pro ekonomicky spjatou skupinu, který včetně skupinového kontokorentního rámce poskytuje Komerční banka, a.s., která byla vybrána na základě výsledků nadlimitní veřejné zakázky. Současně jsou mezi ČD, a.s. a jednotlivými dceřinými společnostmi uzavřeny Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích, které umožňují vzájemné poskytování předem definovaného a všemi orgány dotčených společností schváleného objemu finančních prostředků v rámci i mimo cash pooling.

Skupina ČD také aktivně využívá emise krátkodobých cenných papírů skrze směnečný program jako doplňující zdroj krátkodobé likvidity. U směnečného programu jsou pevné upisovací závazky sjednány na 24 měsíců, což posiluje stabilitu řízení likvidity společnosti a její schopnost dostát svým závazkům. V roce 2015 byly pevné upisovací závazky navýšeny na 8 mld. Kč. Skupina ČD zároveň využívá dluhové kapitálové trhy jako hlavní zdroj dlouhodobého financování investic doplněné o čerpání dlouhodobých investičních úvěrů.

Provozní riziko

Hlavní pozornost v kategorii provozních rizik je trvale věnována plnění strategických cílů Skupiny ČD zaměřených na dosažení vysokého standardu kvality služeb a spokojenosti zákazníků. Důraz je kladen na zajištění kvalitních služeb v osobní i nákladní dopravě, které budou schopny konkurovat železniční, silniční i letecké dopravě nejenom v České republice, ale i v rámci jednotného evropského železničního systému.

Při nárůstu konkurence tuzemských dopravců a v návaznosti na zvyšování požadavků objednavatelů osobní dopravy i zákazníků na jízdní komfort a přesnost železniční dopravy 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.

K omezení negativního vlivu provozních rizik na splnění cílů podnikatelského plánu jsou přijímána opatření spočívající v eliminaci, redukci nebo přenosu rizika. Cílem těchto opatření je trvale snižování negativního vlivu identifikovaných rizik na hospodářský výsledek celé skupiny. Mezi významná rizika s výrazným negativním vlivem na cash flow a výsledek hospodaření patří především nedofinancování závazku veřejné služby v regionální dopravě, mimořádné nehodové události, nedořešení majetkového vypořádání se SŽDC a pasivní soudní spory.

8

SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Společenská odpovědnost má v Českých drahách dlouhou tradici, i přes realizaci úsporných opatření pak České dráhy jako národní dopravce v tomto trendu pokračují, a to nejen v oblasti ekonomické a environmentální, ale i v oblasti sociální.

České dráhy plní svou roli národního dopravce také v oblasti odstraňování bariér a zlepšování podmínek cestování pro zdravotně handicapované. Jsou jediným dopravcem, který nabízí možnost komfortního cestování po celé republice. V regionální dopravě usnadňují cestování nové soupravy CityElefant, RegioPanter, RegioShark nebo motorové vozy RegioSpider. Vozy uzpůsobené pro přepravu cestujících na vozíku však přibývají i v dálkové dopravě, ať už jde o 64 multifunkčních vozů speciálně upravených pro přepravu cestujících se zdravotním postižením, nebo zcela nové InterPantery nasazené na linku Brno - Břeclav - Olomouc a také na rychlíky Praha - Česká Třebová - Brno. Díky odstraňování bariér velmi výrazně roste zájem o cestování ze strany vozíčkářů. Za rok 2015 přepravily České dráhy na objednávku 5 297 cestujících na vozíku, o rok dříve to bylo 4 300. Hodně jim při tom pomáhá registrační systém, který

obdržel výroční cenu Národní rady osob se zdravotním postižením ČR „MOSTY 2014“. Další stovky imobilních občanů jsou přepravovány bez objednání, přímo s využitím vlaků, kde je nízkopodlažnost dopravcem garantována.

Do oblasti společenské osvěty řadí České dráhy již tradiční projekt Preventivní vlak, který je určen pro starší žáky a studenty středních škol a odborných učilišť a je zaměřen na bezpečnost v železniční dopravě. Partnerem tohoto projektu je již několik let Správa železniční dopravní cesty, a v rámci tohoto partnerství byl natočen film „To nedáš!“. Tento hraný dokument ukazuje na pěti případech nejčastější porušování bezpečnostních pravidel, které vedou k těžkému poškození zdraví a i smrti. Dalším projektem je pak Junior program, který má za cíl zastřešit a prezentovat veškeré aktivity bezpečného chování na železnici realizované směrem k dětem. Mezi ně patří vydávání časopisu Můj vláček, Elfíkovy sešity proti nudě, jež přinášejí zábavu i ponaučení, a oblíbené dětské jízdenky, na které si samy děti píšou básničky. Dále jsou to akce pro děti, které České dráhy připravují, například s Elfíkem do ZOO, Dětské dny nebo Mikulášské

jízdy, apod. České dráhy se věnují podpoře rodinných běhů seriálu RunCzech, účast mají na akcích České unie sportu a Sportu bez předsudků. Novinkou je pak nový animovaný film pro mladší děti Elfíkovy příhody, kde Elfík s kamarády cestuje vlakem a seznamuje děti s tím, jak se mají v železniční stanici a ve vlaku chovat.

Dalšími významnými projekty z této oblasti je dnes již tradiční projekt Vlak Lustig, kdy na vybraných nádražích uvedl divadelní soubor Divadla pod Palmovkou pod vedením režiséra Petra Kracíka hru Arnošta Lustiga Modlitba pro Kateřinu Horovitzovou. Uvedení této hry přímo v upraveném železničním vagonu přibližuje divákům velmi sugestivním způsobem období holocaustu. Významným projektem, na kterém České dráhy spolupracují s Československou obcí legionářskou, je Legiovlak. Ten v roce 2015 navštívily tisíce návštěvníků v různých železničních stanicích.

V neposlední řadě je tradiční aktivitou národního dopravce rozvoz Betlémského světla.

Významnou oblastí jsou projekty zaměřené na eliminaci handicapů, kam patří dlouhodobý projekt Vlak plný úsměvů, který každý rok vozí postižené děti a děti z dětských domovů na Mezinárodní dětský filmový festival do Zlína. Ve spojení s tímto festivalem existuje další tradiční projekt Kinematovlak, který zajišťuje bezplatné promítání pro děti ve vybraných železničních stanicích.

Ve spolupráci s několika nadacemi zajišťují ČD na regionální úrovni přepravu dětí z dětských domovů a sociálně slabých rodin do škol, kroužků a následně i na jejich vystoupení. Tradičním partnerstvím s Národním technickým muzeem a Nadací Okřídlené kolo podporují ČD obnovu a zachování historické železniční techniky a staveb.

Do kategorie společenské odpovědnosti lze zařadit i stipendijní program ČeDés, který se věnuje vzdělávání a výchově mládeže. Národní dopravce podporuje studenty na vybraných školách a vychovává si tak své budoucí zaměstnance. České dráhy cíleně rozvíjejí jejich odborné dovednosti a umožňují jim formou praxí poznat prostředí největšího českého železničního dopravce již během přípravy na budoucí povolání.

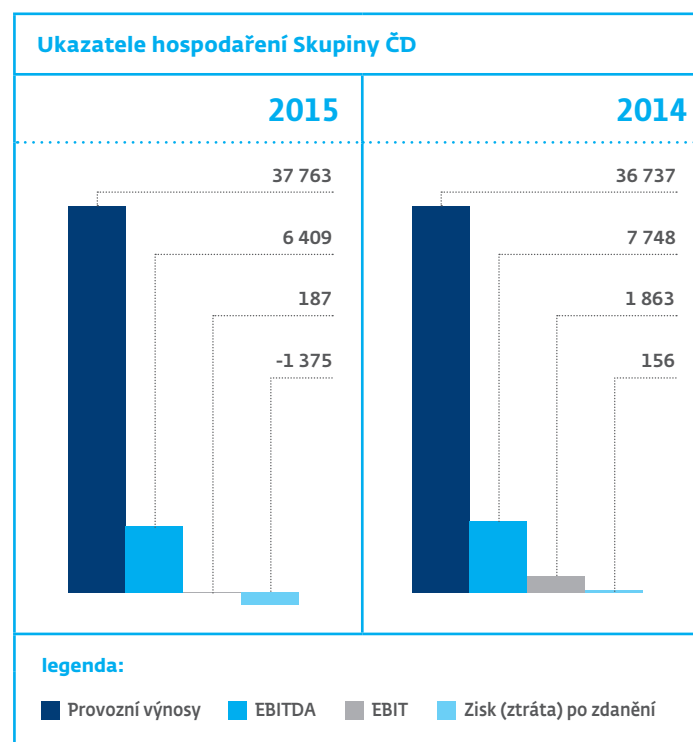
ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

Výsledky hospodaření Skupiny ČD

Celkové hospodaření Skupiny ČD za rok 2015 se dostalo do ztráty, přičemž bylo podstatně negativně ovlivněno rozhodčím nálezem ve sporu se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s., rozsáhlými výlukami a nárůstem některých dalších nákladů. Globálně nízké ceny paliv a energií měly nákladově příznivý efekt pro Skupinu ČD, tento vliv ceny důležitého vstupu ovšem zvyšoval konkurenční potenciál zejména silničních dopravců a tedy znamenal přesun části výkonů z železnice ve prospěch silniční dopravy.

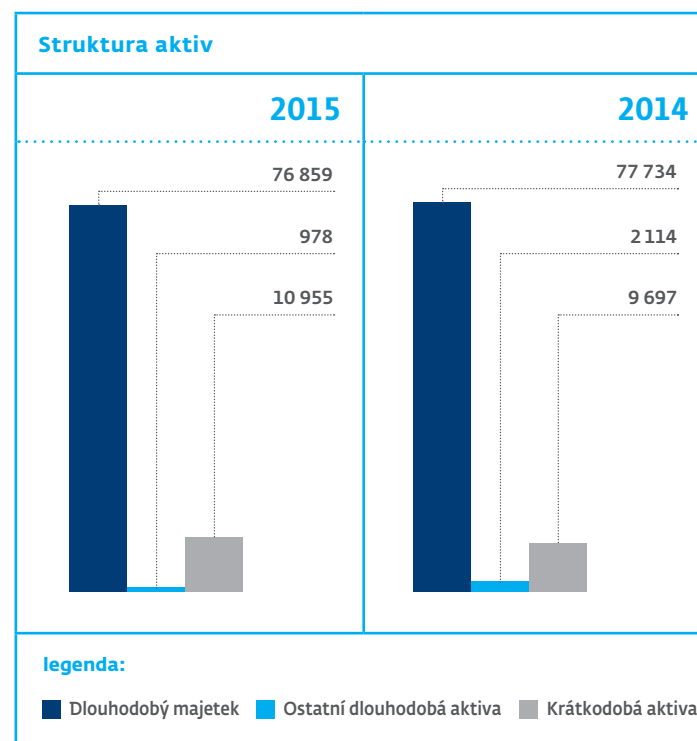
Provozní výsledek hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA) dosáhl při stagnaci tržeb z hlavní činnosti meziročního poklesu o 1,34 mld. Kč (17,3 %). Provozní výsledek hospodaření (ukazatel EBIT) se snížil na 187 mil. Kč a celkově Skupina ČD za rok 2015 hospodařila se ztrátou ve výši 1,37 mld. Kč v porovnání se ziskem 156 mil. Kč v předchozím roce.



Meziroční nárůst celkových provozních výnosů z 36,73 mld. Kč na 37,76 mld. Kč (o 2,8%) je tažen zvýšenými výnosy z prodeje zbytného majetku a z pronájmů, kompenzacemi nákladů výlukové činnosti od Správy železniční dopravní cesty a vyššími tržbami dceřiných společností. I přes mimořádně rozsáhlé výluky se celková výše tržeb z hlavní činnosti meziročně změnila jen nepatrně (růst o 0,1%) na 33,08 mld. Kč. Tržby z hlavní činnosti v segmentu osobní dopravy

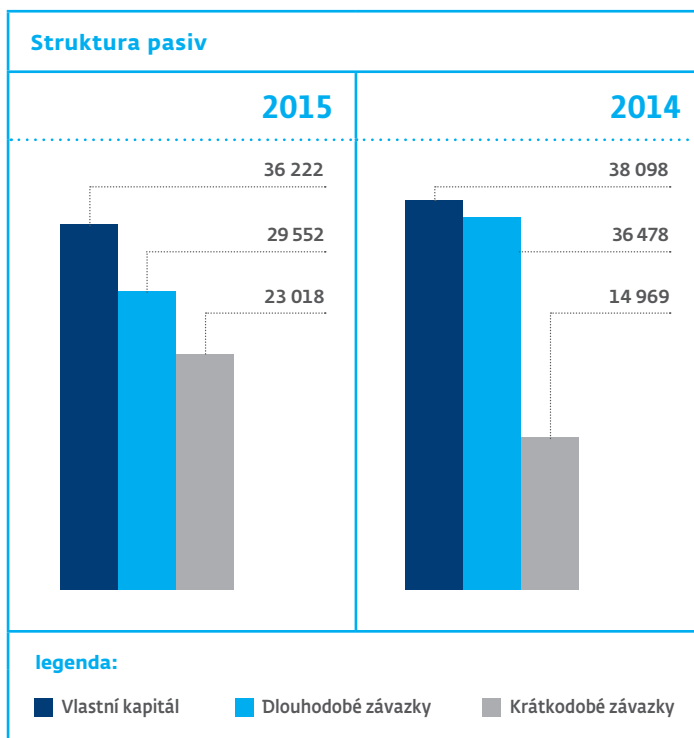
meziročně vzrostly o 1,79%, přičemž pokračoval trend rostoucích tržeb z mezinárodního jízdného, zatímco tržby z vnitrostátního jízdného mírně klesly. Tržby z mezinárodní přepravy byly v poslední třetině roku 2015 negativně ovlivněny bezpečnostně-politickou situací v Evropě. Nákladní přeprava, která čelila významně zvýšené konkurenci, vykázala meziročně nižší tržby o 3,63%.

Náklady Skupiny ČD rostly především z důvodu mimořádných okolností, a to z titulu nálezu rozhodčího soudu ve sporu se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s., z titulu nákladů na náhradní autobusovou dopravu v souvislosti se zvláště rozsáhlými výlukami (406 mil. Kč) a také v souvislosti s nehodovými událostmi, zejména jednotky Pendolino v žst. Studénka. Přestože některé další nákladové položky zaznamenaly pokles, většinou se projevily pozvolný nárůst. Trakční náklady (trakční elektřina a palivo) se meziročně snížily (o 479 mil. Kč), rostly náklady na materiál (o 184 mil. Kč), odpisy a amortizace (o 337 mil. Kč) a náklady na úroky (o 172 mil. Kč). Osobní náklady byly meziročně navýšeny o 417 mil. Kč (3,4%) z důvodu zajištění zvýšené personální potřeby v důsledku výlukové činnosti SŽDC, ale i rozšiřování dálkového řízení SŽDC s následně nutnou potřebou ČD zajistit obsazení zákaznických pracovišť. Svůj vliv měl také dopad předchozí stagnace v navyšování mezd a uzavřené podnikové kolektivní smlouvy.



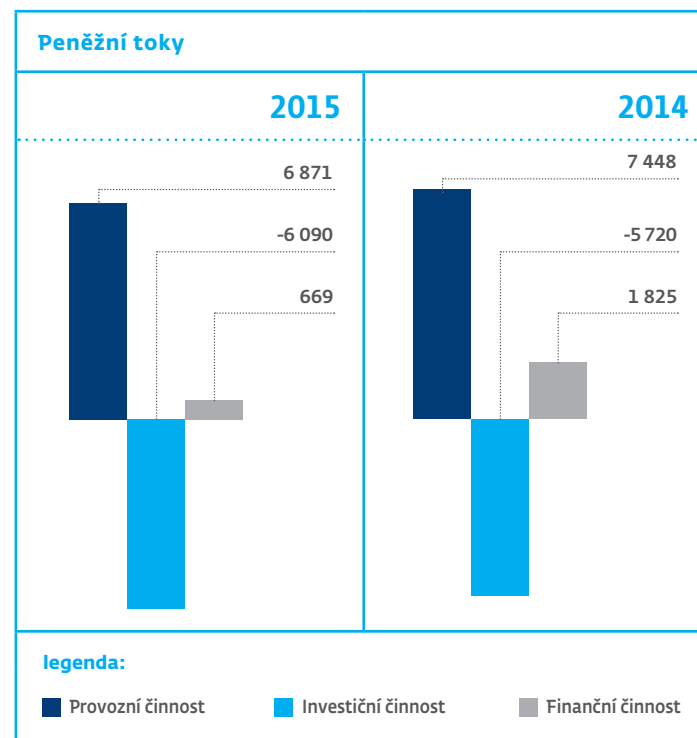
Struktura aktiv

Výše celkových aktiv zůstává meziročně na stejné úrovni (pouze pokles o 0,8%), jejich struktura se změnila relativně mírně. Z ostatních dlouhodobých aktiv došlo k částečnému přesunu (finančních derivátů) do krátkodobých aktiv.



Struktura pasiv

Vzhledem k vykázané čisté ztrátě Skupiny ČD se vlastní kapitál meziročně snížil o 1,88 mld. Kč (4,9%). V rámci struktury pasiv je patrný zejména přesun závazků z dlouhodobých do krátkodobých v souvislosti se splatným eurobondem ve výši EUR 300 mil. v roce 2016.



Peněžní toky

Společně s meziročně sníženými výsledky hospodaření došlo k poklesu peněžních toků z provozní činnosti.

Skupina ČD každoročně investuje miliardové částky do obnovy a modernizace vozového parku. Pozitivní trend zůstává zachován a projevuje se v navýšení peněžních toků z investiční činnosti na 6,09 mld. Kč (o 6,5%). Významná část investic – přibližně 5,36 mld. Kč – byla investována v osobní dopravě a další 1,09 mld. Kč v nákladní dopravě.

Zejména z důvodu nižšího čerpání externích finančních zdrojů činí za rok 2015 čisté saldo peněžních toků z financování 669 mil. Kč a je meziročně nižší o 63%.

Výsledky hospodaření segmentů hlavních činností

| (mil. Kč) | | Osobní doprava | Správa majetku | Nákladní doprava | Ostatní | Eliminace a sesouhlasení ^o | Celkem |
|--------------------------------|------|----------------|----------------|------------------|---------|---------------------------------------|---------|
| Tržby z hlavní činnosti | 2015 | 21 075 | 0 | 13 132 | 0 | -1 124 | 33 083 |
| | 2014 | 20 723 | 0 | 13 629 | 0 | -1 316 | 33 036 |
| Výkonová spotřeba | 2015 | -9 009 | -478 | -7 542 | -2 949 | 3 042 | -16 935 |
| | 2014 | -8 619 | -502 | -7 735 | -2 533 | 3 118 | -16 271 |
| Osobní náklady | 2015 | -7 056 | -258 | -3 978 | -1 397 | 164 | -12 525 |
| | 2014 | -6 877 | -260 | -3 808 | -1 353 | 191 | -12 107 |
| EBITDA za pokračující činnosti | 2015 | 4 236 | -400 | 2 172 | 615 | -215 | 6 409 |
| | 2014 | 4 519 | 135 | 2 554 | 581 | -41 | 7 748 |
| Odpisy | 2015 | -4 580 | -230 | -1 210 | -332 | 130 | -6 222 |
| | 2014 | -4 397 | -240 | -1 075 | -332 | 159 | -5 885 |
| EBIT za pokračující činnosti | 2015 | -344 | -630 | 962 | 283 | -85 | 187 |
| | 2014 | 122 | -105 | 1 479 | 249 | 118 | 1 863 |
| Zisk (ztráta) za období | 2015 | -1 398 | -619 | 480 | 276 | -114 | -1 375 |
| | 2014 | -865 | -92 | 877 | 255 | -19 | 156 |

^o Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

Osobní doprava

Segmentu osobní dopravy se v roce 2015 nepodařilo udržet kladné provozní hospodaření, což je především způsobeno dopady rozhodčího nálezu ve sporu se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s. a vlivem rozsáhlých výluk SŽDC.

Hospodářský výsledek před odpisy (ukazatel EBITDA) segmentu osobní dopravy dosáhl za rok 2015 výše 4,24 mld. Kč, a tedy meziročního poklesu o 6,3%. Provozní výsledek hospodaření (ukazatel EBIT) se dostal do ztráty 344 mil. Kč. Čistá ztráta roku 2015 je 1,4 mld. Kč – to je zhoršení oproti roku 2014, za který byla vykázána ztráta 865 mil. Kč, ale lepší výsledek než za rok 2013, kdy ztráta za osobní dopravu činila 2 mld. Kč.

I přes některé nepříznivé okolnosti (větší konkurence silniční dopravy či omezení spojená s výlukami a migrační krizí), se segmentu osobní dopravy podařilo meziročně navýšit tržby z hlavní činnosti o 352 mil. Kč (1,7%). Počet přepravených cestujících stagnoval v roce 2015 (169,7 mil. proti 170,1 mil. v roce 2014); uváděné počty vycházejí ze sledování ve vlacích, přičemž je nutno vzít v potaz skutečnost, že po značnou část roku bylo denně provozováno několik set autobusů náhradní dopravy, kde nebylo možno objektivně provést evidenci přepravených cestujících. Přes uvedené důvody tržby z regionální, dálkové i komerční přepravy mírně rostly. Jednoznačně pozitivně působí vstřícnější a proaktivnější přístup k zákazníkům podpořený soustavně modernizovaným a obnovovaným vozovým parkem.

Meziročně vyšší náklady jsou způsobeny zejména výše zmíněným sporem se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s. a náklady na náhradní autobusovou dopravu, opravy a údržbu. Osobní náklady, vázané na přechodně vyšší potřebu zaměstnanců a uzavřenou podnikovou kolektivní smlouvou, vzrostly o 2,6 %.

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

Nákladní doprava

V segmentu nákladní dopravy se v roce 2015 podařilo realizovat provozní výsledek před odpisy (ukazatel EBITDA) ve výši 2,17 mld. Kč a čistý zisk ve výši 480 mil. Kč.

Meziročně nižší výsledek ovlivnila především situace v produktu jednotlivých vozových zásilek, kde nákladní dopravce bojoval se silniční kamionovou dopravou, jejíž konkurenceschopnost dále rostla vlivem postupně se snižujících nákladových vstupů (cen nafty). V produktu ucelených vlaků se hlavními konkurenty stávají mimo nově vzniklých tuzemských nízkonákladových dopravců taktéž velké nadnárodní železniční podniky, které dále zvyšují tlak na jednotkové ceny daného produktu. Nákladní doprava se v roce 2015 také potýkala s rozsáhlou výlukovou činností a v mezinárodním měřítku ji poznamenala stávka strojvedoucích v Německu. Díky tomu vykázala nákladní doprava meziročně nižší tržby z hlavní činnosti o 497 mil. Kč (3,63 %), které se však podařilo kompenzovat razantními úsporami v nákladových položkách a segment nákladní dopravy tak dosáhl nadplánovaného výsledku hospodaření.

Z pohledu přepravovaných komodit došlo k poklesu přeprav hutních výrobků a ke ztrátě významné části kombinované dopravy. Naopak, pozitivně se projevilo převzetí dříve ztracených přeprav hnědého uhlí a podařilo se také využít růstu stavební a průmyslové výroby v České republice a navýšit přepravy stavebních materiálů a automotive. Pozitivně výsledek hospodaření ovlivnil také meziroční nárůst ostatních tržeb z nákladní dopravy a úspory ve výkonové spotřebě o 193 mil. Kč (2,5 %), a to navzdory vyšším nákladům na opravy a údržbu nákladních vozů a lokomotiv.

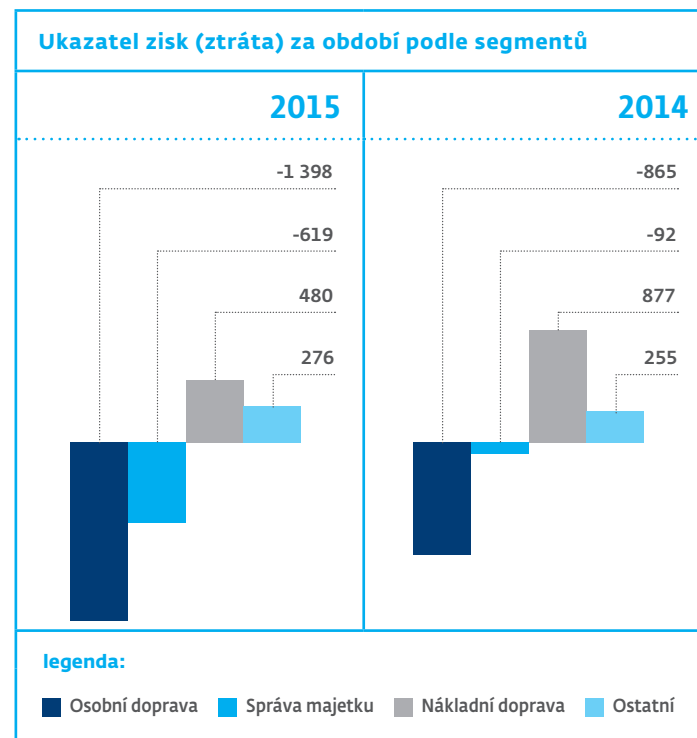
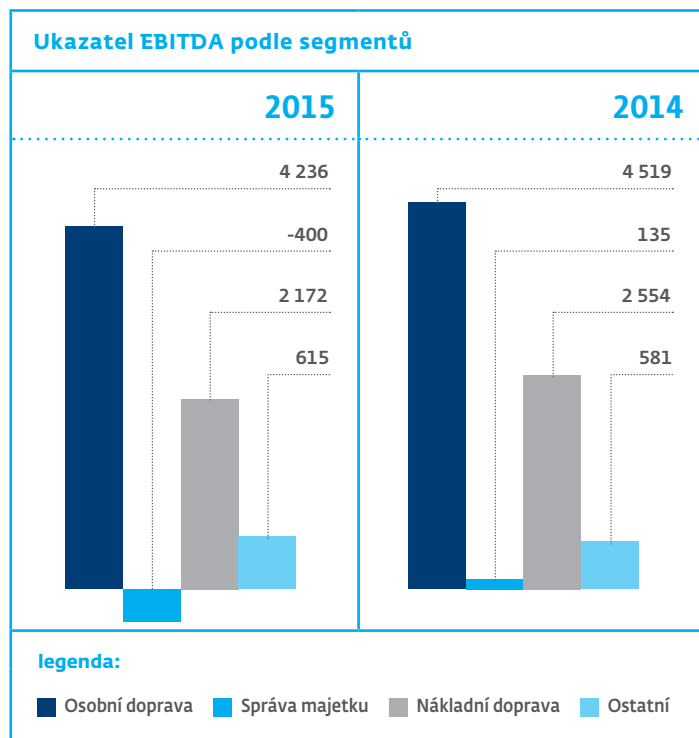
Analýza segmentu nákladní dopravy odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS.

Správa majetku

Segmentu správa majetku se nepodařilo za rok 2015 dosáhnout kladného výsledku. Ztráta dosáhla výše 619 mil. Kč (oproti roku 2014, za který činila ztráta 92 mil. Kč).

Stav a průměrné stáří nádražních a provozních budov vyplývá z historického vývoje železnice v České republice. Tržby z pronájmů a rovněž i tržby z prodeje zbytného majetku nemohou zcela pokrýt potřebný rozsah nutných oprav a údržby ve vlastnictví Českých drah. K výraznější ztrátě přispěla významně tvorba opravné položky k vyčleněnému majetku ve výši 497 mil. Kč v souvislosti s připravovaným prodejem části závodu (převod „nádraží“ na Správu železniční dopravní cesty).

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



10

INFORMACE

O FINANČNÍ SITUACI A FINANCOVÁNÍ SKUPINY ČD

ČD udržují konzervativní finanční politiku, která spočívá ve využití diverzifikovaných zdrojů financování ve formě bankovních úvěrů, dluhopisů, směnečného programu apod. Společnost 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 2015 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 v roce 2015 ponechala své ratingové hodnocení Českých drah, a.s. na stupni Baa3 se stabilním výhledem.

Dne 3. 6. 2015 vydaly České dráhy, a.s. dluhopisy v celkové nominální hodnotě EUR 115,2 mil. formou privátního umístění. Emise byla ve dvou tranších v objemech EUR 37,7 mil. a EUR 77,5 mil. Tranše v objemu EUR 37,7 mil. byla formou dluhopisu na doručitele, nese kupón v výši 1,89% p.a. a má splatnost 7 let. Tranše v objemu EUR 77,5 mil. byla také formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 3,00% p.a. a má 20 letou splatnost. Hlavním manažerem emise byla Erste Group Bank AG.

Dceřiná společnost ČD Cargo splatila 22. 12. 2015 dluhopisy v celkové nominální výši 1 mld. Kč a v téže výši emitovala dluhopisy s 5 letou splatností.



2,5 milionu vlaků vypravených za rok 2015 představuje více než 6 800 vlaků denně. Každou minutu tak vyrazilo na cestu téměř pět vlaků.

11

VYHLÍDKY

BUDOUCÍHO VÝVOJE

Klíčovým úkolem Skupiny ČD je růst provozní ziskovosti.

Segment osobní dopravy se v roce 2016 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. Zlepšování kvality kolejových vozidel a zefektivňování nabídky regionálních a dálkových spojů je jedním z hlavních předpokladů pro dosažení cílů ČD v tomto segmentu a může přinést i další tržby z provozu v mezinárodní dopravě. 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 pokračujících rozsáhlých výluk. V roce 2016 je počítáno s růstem osobních nákladů vlivem schváleného nárůstu tarifních mezd dle uzavřené Podnikové kolektivní smlouvy o 1,7% ve všech tarifních stupních a zvýšení výkonových odměn u zaměstnanců v povolání strojvedoucí a u vlakových čet. Nárůst nákladů bude kompenzován řadou přijatých optimalizačních opatření, např. centralizací nákupu služeb a materiálů.

Segment nákladní dopravy je připraven nadále pokračovat v započatých opatřeních, vedoucích k posílení ziskovosti hlavní činnosti a ostatního podnikání s cílem vytvořit konkurenceschopnou společnost, jejíž výrobní kapacity, především vozidlový park, budou reflektovat aktuální potřeby trhu. Jedním z hlavních úkolů je do roku 2017 dosáhnout vyrovnaného hospodaření v segmentu přepravy jednotlivých zásilek a udržet ziskovost ucelených vlaků.

V roce 2016 je u mateřské společnosti splatná emise eurových dluhopisů ve výši EUR 300 mil. a u dceřiné společnosti ČD Cargo tuzemské emise dluhopisů ve výši 1,158 mld. Kč. U obou společností je v plánu tyto emise nahradit novými tak, aby byly zajištěny dostatečné dlouhodobé finanční zdroje.

Externí financování Skupiny bude i do budoucna založeno na kombinaci dluhopisů na dlouhodobé financování investic a krátkodobých kontokorentních úvěrů a směnečného programu na řízení provozní likvidity.



117,8
milionů
vlakokilometrů

117,8 milionů vlakokilometrů u osobní dopravy za rok 2015 znamená, že všechny vlaky ujely v souhrnu průměrně 322 740 vlakokilometrů denně. Kdybychom toto číslo přepočítali na jeden vlak, mohl by obkroužit více než osmkrát okolo rovníku.

12

PROVOZOVÁNÍ

ŽELEZNIČNÍ OSOBNÍ DOPRAVY

Osobní doprava – část provoz

Provozování drážní dopravy v roce 2015 bylo výrazně poznamenáno rozsahem stavební činnosti na železniční infrastrukturu v důsledku končícího plánovacího období OPD 1. Přijímaná opatření v rámci zajišťování drážní dopravy v takto ztížených podmínkách komplikoval obdobný vývoj i na infrastrukturu silniční, zejména při zajišťování náhradní dopravy. Náhradní doprava byla zajištěna za vlaky v rozsahu téměř 5 mil. vlkm, přesto se podařilo ČD, a.s. dodržet kvalitativní kritéria smluv na zajištění dopravní obslužnosti, uzavřených s kraji i ministerstvem dopravy. V rámci dálkové dopravy přinesl mírné komplikace náběh periodické údržby lokomotiv řady 380, kdy se situace stabilizovala až ve druhém pololetí. Plnění kvalitativních ukazatelů v dálkové dopravě ovlivnilo i rutinní nasazení souprav railjet, které bylo ovlivněno výlukami v celé trase svého provozu, což přinášelo zpoždění jak při odjezdu, tak při příjezdu do ČR. Tento problém se podařilo vyřešit v závěru roku 2015, jízdní řád 2015/2016 tak tímto již není dotčen.

Bohužel, rozsáhlá výluková činnost se negativně projevila na dodržování jízdního řádu zejména u vlaků SC, u nichž docházelo ke kumulaci několika velkých výluk. Díky nastartované přípravě na další projekty v mezinárodní dopravě, které vyžadují zvýšení kvalitativní úrovně vozového parku, se v závěru roku negativně projevilo nedodržování plánovaného řazení vlaků v důsledku přístavby vozů do rekonstrukcí. Důsledkem byly i případy nahrazování vozidly s nižší konstrukční rychlostí s dopadem na dodržování jízdních dob.

Ve smluvním zajištění provozování drážní dopravy nedošlo v provozní oblasti k zásadním změnám, v únoru 2015 bylo uzavřeno odvolací řízení k Ročnímu plánu výluk 2015, v závěru roku pak ČD podaly námítky k Prohlášení 2017, které bylo zveřejněno v PTV v závěru listopadu. V přípravě výlukové činnosti pro rok 2016 došlo k pozitivní změně - oproti předchozím letům byl Roční plán výluk 2016 projednán ve druhé polovině roku, následně byl schválen již v listopadu 2015. Dosud nedošlo ke konečnému soudnímu verdiktu v otázce Prohlášení o dráze 2012. Zlomovou změnou ve vztahu provozovatele dráhy a provozovatelů osobní drážní dopravy bylo zveřejnění

nové pobídky, umožňující poskytnout dopravcům určitou náhradu v případech zajišťování náhradní dopravy (Změna č. 2 Prohlášení o dráze 2015), v ostatních částech pobídkový systém plně kopíroval stav dle Prohlášení o dráze 2014 a byl ze strany SŽDC uplatňován. Tato pobídka přešla i do platnosti JŘ 2015/2016. V souvislosti s nově uzavřenými smlouvami v dálkové dopravě se od začátku platnosti JŘ 2015/2016 výrazně změnil způsob vykazování jednotlivých smluvních závazků a parametrů vůči objednateli.

V roce 2015 vypravil dopravce ČD celkem 2 503 191 vlaků, z toho 197 119 spojů v dálkové dopravě a 2 306 072 v regionální dopravě. Z hlediska absolutního plnění jízdního řádu došlo celkem 86,6 % vlaků včas (tj. se zpožděním do 5 min.), z toho výrazně vyšší je, oproti dálkové dopravě, dosahovaná spolehlivost v regionální dopravě (87,8 %), v dálkové dopravě dosahovala absolutní spolehlivost jízdního řádu 72,1 %. Z pohledu závad na straně dopravce, které jsou zásadní z pohledu plnění závazků ČD vůči objednatelům, je dosaženo výrazně lepších výsledků – podíl ČD na narušení jízdního řádu dálkové dopravy představoval 19,9 % (tj. 94,45 % vlaků dálkové dopravy došlo včas), v regionální dopravě pak 30,7 % (tj. včas došlo 96,25 % regionálních vlaků). Celkové plnění jízdního řádu při započtení důvodů pouze na straně ČD dosahovalo spolehlivosti 96,3 %. Ačkoliv bylo plnění jízdního řádu nad kvalitativními požadavky objednatelů dopravy, je bohužel nezbytné konstatovat, že ačkoliv je dosud podíl zavinění na straně ČD nejnižší ze sledovaných vlivů (27,6 %) - příčiny na straně provozovatele dráhy dosahovaly 40,1 % a z 32,4 % se na narušení jízdního řádu podílely ostatní vlivy (narušení mimo ČD a SŽDC) - nadále se na narušení na straně dopravce rozhodující měrou podílel stav vozového parku. Zatímco podíl narušení z viny dopravce (-4,17 %, absolutně o 1,4 %) i ostatních vlivů (-12,33 %, absolutně o 4,1 %) meziročně klesl, podíl zpoždění z důvodů na straně infrastruktury se o 15,23 % (absolutně o 5,3 %) zvýšil.

Celkem v roce 2015 došlo k narušení jízdy vlaků o více než 5 minut v 410 375 případech, z toho bylo zpožděno 81 491 vlaků dálkové dopravy a 328 884 vlaků dopravy regionální. Celkové narušení jízdy vlaků ČD dosáhlo v r. 2015 téměř 12 398 753 minut. Meziročně se

průměrné zpoždění jednoho vlaku zvýšilo o 3,61 minuty, přičemž tento nárůst lze dát do přímé souvislosti s rozsahem výlukové činnosti na síti a systému zachování přípojů. Z porovnání skutečné výše zpoždění u dotčených vlaků vyplývá, že celkem dojelo do cílové stanice se zpožděním do 15 min. celkem 96,4% vypravených vlaků, se zpožděním v intervalu 16 – 30 min. 2,8% spojů. Se zpožděním 31 – 60 min. bylo vedeno 0,7% vlaků a se zpožděním vyšším než 61 min. pak 0,1% celkového počtu vypravených vlaků.

V roce 2015 došlo celkem k 5 071 mimořádnostem sledovaným v systému MIMO, což představuje meziroční nárůst o 18,5%. V důsledku mimořádností v provozu (včetně mimořádných událostí) bylo nutno v roce 2015 odřeknout bez náhrady celkem 6 321 vlaků (0,25% z celkového počtu plánovaných vlaků dle KJŘ), z toho 5 451 v regionální a 870 v dálkové dopravě. Poměrně značný podíl na odřeknutí vlaků měla neschopnost hnacího vozidla (1 912 případů, 30,2%), z pohledu počtu vlaků zveřejněných v KJŘ jde však o 0,07% z celkového počtu vlaků. Počet odřeknutých vlaků v důsledku mimořádností se meziročně snížil o 1,7%, vzrostl však podíl vlaků odřeknutých z důvodu závad na vozidlech, a to v absolutním počtu mimořádností postižených vlaků o 37,5%, v podílu na vzniku mimořádností pak o 17,5%.

Osobní doprava – část obchodní, dálková osobní doprava

Segment dálkové dopravy byl v roce 2015 velmi silně ovlivněn zmiňovanou rozsáhlou stavební činností na železnici. Četné výluky citelně zasáhly cestující nejen v dálkové, ale i mezinárodní dopravě. Další významnou událostí, která měla vliv na přepravní trh dálkové dopravy, byla politicko-bezpečnostní krize, která vypukla v souvislosti s velkými přesuny uprchlíků a v důsledky atentátů nejen ve Francii. I přes tyto rozsáhlé vlivy se podařilo tento segment dopravy úspěšně rozvíjet.

Jednotky railjet, nasazené již do rutinního provozu, výrazně přispěly k rozvoji nejen na lince Praha – Wien – Graz, ale zvýšily úroveň cestování i pro cestující na jedné z hlavních tratí v České republice (Praha – Brno). Dále pak pokračovala spolupráce s německým partnerem DB Fernverkehr, kde byla v roce 2014 podepsána Smlouva

o dlouhodobé spolupráci, na jejímž základě byla spuštěna postupná modernizace vozového parku tak, aby i na této relaci došlo k výraznému posílení kvality služeb. V rámci spolupráce s oběma těmito partnery došlo v průběhu roku 2015 k zavedení akčních cen mezinárodních jízdének na vybraných relacích a cestování do zahraničí vlakem tak oslovilo širší klientelu cestujících.

V červnu 2015 pak České dráhy podepsaly Smlouvu o dlouhodobé spolupráci také se slovenským národním dopravcem ZSSK, jejímž hlavním cílem je stabilizace a postupné navyšování nabízené kvality služeb na linkách Praha – Olomouc – Horní Lideč – Žilina a Praha – Bratislava – Budapest. V této souvislosti bylo na mezinárodní linku směr Slovensko a Maďarsko postupně zahájeno nasazování modernizovaných vozů Bdpce a vozy Apee postupně prochází upgradem interiéru.

Kontinuální navyšování kvality produktů a jejich stabilita je jedním z hlavních závazků společnosti České dráhy jako národního dopravce. V dálkové dopravě postupně dochází k dalšímu navyšení kvality díky nasazení nových souprav InterPanter na lince R13 Brno – Břeclav – Olomouc. Nové soupravy nabízí wifi připojení, elektrické zásuvky, klimatizované prostory a bezbariérový přístup. Vůbec první české elektrické jednotky zkonstruované pro rychlíkové spoje jsou vyráběny ve dvou verzích – pětivozové a třívozové v celkovém počtu 14 jednotek. Vedle úplně nových vlaků má zahájení jejich provozu ještě další pozitivní dopad, uvolněná vozidla „push-pull“ umožní vyřadit další zastaralé vozy na jiných linkách.

V roce 2015 byla dále zavedena nová odpolední spojení jednotkou SuperCity Pendolino z Ostravy a Prahy do Plzně a Chebu, a umožnila tak spojení Moravy se západním lázeňským trojúhelníkem bez nutnosti přestupu. V opačném směru došlo k zavedení nových ranních spojů. Navýšeno bylo množství spojů do Luhačovic, Šumperka a na Vysočinu. Byla zavedena nová kategorie komfortních typů rychlíků vyšší kvality Rx, ve kterých jsou řazeny z velké části vozy typu EC/IC. První takové soupravy vyrazily z Prahy do Chebu a Klatov.

Doplňkové služby

V roce 2015 pokračoval i rozvoj doplňkových služeb ČD souvisejících s regionální i dálkovou osobní dopravou. Mezi významné kroky patří navýšení počtu půjčoven kol ČD Bike, díky kterým si zákazníci mohou kolo vypůjčit již v 93 stanicích. Zároveň byla realizována obnova jízdních kol a vybavení vybraných půjčoven elektrokoly. V osmi nových lokalitách byla zavedena doplňková služba ČD Taxi. Nabídka parkování v bezprostřední blízkosti železničních stanic pod produktovou značkou ČD Parking byla nově zavedena v Pardubicích, Plzni, Otrokovicích a Starém Městě u Uherského Hradiště. Možnost zapůjčení automobilu za zvýhodněných cenových podmínek v rámci služby ČD Auto mají zákazníci ČD nově i na Slovensku, konkrétně v Bratislavě, Popradu a Košicích. Vzhledem k absenci přímého vlakového spojení do Krakova byla pro období od března do října a na období adventu zavedena autobusová linka Ostrava – Krakov, která byla návazným spojením na vlak SuperCity z/do Prahy a vlak EuroCity z/do Vídně a Bratislavy. Intervaly autobusové linky AirportExpress, spojující železniční stanici Praha hl. n. a Letiště Václava Havla Praha, byly díky pokračujícímu trendu vzrůstající poptávky v období letní sezóny, tedy od června do září, zkráceny na 15 minut. Na vybrané vlaky kategorie EuroCity a expres byly nasazeny vozy Bmz229

vybavené dětským kinem. Ve většině vlaků kategorie expres, ve kterých není řazen restaurační vůz nebo bistrovůz, byl zaveden vlastní koncept služby minibaru – nabídka placeného občerstvení s donáškou až na místo.

Aktivity obchodu ČD v roce 2015 byly zaměřeny především na zvýšení prodeje jízdních dokladů firmám. Pro služební cesty zaměstnanců firem byly nabízeny produkty In Business pro vnitrostátní cestování a Včasná jízdenka pro cestování do zahraničí, především do Rakouska, Německa a na Slovensko. Prostřednictvím firemních intranetů byly zaměstnancům firem nabízeny In Karty k soukromému cestování. Firmy byly oslovovány s možností registrace v programu „ČD firmám“, který umožňuje nákup jízdních dokladů v eshopu a platbu na základě faktury.

Podporován byl prodej prostřednictvím externích distribučních kanálů, jako jsou cestovní kanceláře a prodejci vstupenek na kulturní akce. Významná byla spolupráce s organizátory hudebních festivalů a výstav. Několik akcí ve spolupráci s ISIC bylo zaměřeno na studenty. S produktem Děti na výlet Pendolinem byly osloveny základní a střední školy.



**66,4
milionů tun**

66,4 milionů tun přepraveného nákladu v roce 2015 představuje průměrně 181 918 tun denně. Kdybychom chtěli tento náklad převézt jedním vlakem, musel by mít téměř 3 200 vozů a byl by dlouhý z Liberce až do Mimoně.

13

PROVOZOVÁNÍ

ŽELEZNIČNÍ NÁKLADNÍ DOPRAVY

Železniční nákladní doprava je hlavním předmětem podnikání ČD Cargo, a.s. Zákazníkům je nabízena přeprava téměř všech druhů zboží – od hromadných substrátů přes nebezpečné zboží až po mimořádné a zvláštní zásilky. Jako jediný dopravce v České republice nabízí ČD Cargo, a.s., přepravu zboží jak v ucelených vlacích, tak formou jednotlivých vozových zásilek a skupin vozů. Touto nabídkou se výrazně odlišuje od konkurenčních železničních dopravců. Tato konkurenční výhoda je však bohužel zároveň negativem s ohledem na vysokou nákladovost provozu tohoto segmentu. Jako doplňkové jsou nabízeny i další služby, jako je provozování vleček, celní služby, služby bezpečnostních poradců, skladování nebo údržba a opravy hnacích i tažených vozidel a podobně. Tyto aktivity jsou zajišťovány jak vlastními kapacitami, tak ve spolupráci se společnostmi s majetkovou účastí. Potenciálu dceřiných společností je využíváno zejména při realizaci zahraniční expanze, která je jedním ze strategických cílů společnosti ČD Cargo, a.s.

ČD Cargo, a.s., disponuje rozsáhlým parkem tažených vozidel schopných provozu na většině evropské železniční sítě a parkem lokomotiv pro provoz zejména na síti SŽDC. Lokomotivní park čítající 848 lokomotiv je postupně doplňován interoperabilními lokomotivami. Lokomotivy ČD Cargo, a.s., se však v roce 2015 pravidelně objevovaly i na Slovensku, v Polsku, Maďarsku a nově i v Rumunsku.

Přepraveným objemem 66 mil. tun zboží je ČD Cargo, a.s., nejvýznamnějším tuzemským železničním dopravcem a řadí se k nejvýznamnějším dopravcům v Evropě. Zároveň je také důležitým zaměstnavatelem v České republice.

Zaměstnanecká politika a sociální program

V roce 2015 pokračovala v souladu s vývojem pozice společnosti na trhu nákladní železniční dopravy realizace přijatých restrukturalizačních opatření v nezbytném rozsahu s cílem dosažení vyšší míry produktivity a efektivity práce. Toto se formou úprav technologie projevilo v úspoře nákladů společnosti. V roce 2015 také pokračoval proces směřující k posílení obchodní role společnosti, poskytující kvalitní služby svým zákazníkům.

Vozidlový park

K zajištění provozu nákladních vlaků má ČD Cargo, a.s., k dispozici 848 hnacích vozidel, přičemž část vozidel je dlouhodobě pronajata a provozována mimo území České republiky, 70 lokomotiv je naopak najato přes finanční leasing. Dále 132 hnacích vozidel čeká na fyzickou likvidaci. Park nákladních vozů tvoří necelých 26 tisíc nákladních vozů v různém typovém provedení. Podle potřeby je vozový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 2400 vozů. Z celkového vozového parku bylo cca 17,5 tisíc vozů v provozním stavu. Ke konci roku 2015 bylo z titulu fyzické opotřebenosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu navrženo na zrušení bezmála 3 290 nákladních vozů, které čekají na provedení fyzické likvidace. V roce 2015 byla u 347 vozů řady Eas provedena rekonstrukce skříňe a podlahy na celokovovou. Dále v kapacitách SOKV proběhla u 120 vozů řady Eas v rámci revizní opravy i prostá změna kombinované dřevěné podlahy na celokovovou. V závěru roku park hnacích vozidel rozšířilo 23 strojů řady 163, které byly zakoupeny od mateřské organizace České dráhy, a.s. Nákupem lokomotiv bylo možné odstavit z provozu nejstarší a vyježděné lokomotivy řady 122.

16,5 milionů tun uhlí a koksu

16,5 milionů tun uhlí a koksu bylo v roce 2015 přepraveno vlaky ČD Cargo, což představuje průměrně 45,2 tisíc tun denně. Pokud bychom s tímto množstvím vytápěli rodinný dům, vystačilo by palivo na více než 5 tisíc let.



Skupina České dráhy zajišťuje kromě provozování osobní a nákladní železniční dopravy široké spektrum dalších činností a služeb, které probíhají jak uvnitř Skupiny samotné, tak pro externí zákazníky.



Výzkumný Ústav Železniční, a.s.

Specializuje se na odborné služby a komplexní řešení v oblasti zkušebnictví a expertní činnosti pro drážní dopravu.

Dopravní vzdělávací institut, a.s.

Zaměřuje se především na výuku a vzdělávání odborníků v oblasti dopravy, a to nejen železniční.

JLV, a.s.

Zajišťuje kompletní servis v jídelních, lůžkových a lehátkových vozech pro železniční společnosti.

ČD Cargo, a.s.

Je největším českým železničním nákladním dopravcem a jedním z pěti největších nákladních dopravců v rámci EU.

DPOV, a.s.

Řadí se mezi přední opravce železničních kolejových vozidel v České republice.

ČD - Telematika a.s.

Poskytuje širokou škálu služeb z oblasti telekomunikací a informatiky.

RAILREKLAM, spol. s r.o.

Zabývá se správou a pronájmem reklamních ploch, především ve vlacích a na nádražích.

celkem **23 947** zaměstnanců

14

CÍLE

PRO NADCHÁZEJÍCÍ OBDOBÍ

Očekávaný vývoj společnosti

Cílem společnosti ČD v roce 2016 bude další posílení konkurenceschopnosti v mezinárodní a vnitrostátní dálkové dopravě a v příměstské i regionální dopravě. ČD předpokládají v těchto dvou segmentech další růst počtu přepravených cestujících a přepravního výkonu. Dosažení těchto cílů je však zásadně podmíněno pokračující modernizací vozidlového parku, a proto ČD předpokládají v roce 2016 vyhlášení několika klíčových tendrů na vozidla podporující prioritní obchodní zájmy společnosti.

Nadále bude pokračovat rozvoj a zjednodušování elektronické formy odbavení a rok 2016 bude pro České dráhy důležitý i z pohledu vstupu na pole sociálních médií jako je facebook či Instagram.

Prioritní aktivity pro rok 2016:

- Plnohodnotné nasazení modernizovaných vozidel na linku Praha – Hamburg
- Zvýšení spolehlivosti a standardizace řazení vlaků vyšší kvality
- Účast ve vyhlašovaných soutěžích na linky dálkové dopravy, včetně zajištění nových vozidel
- Obchodní jednání s kraji s cílem smluvního zajištění (části) závazku veřejné služby i po roce 2019
- Redesign webových stránek a vytvoření nového e-shopu
- Další rozvoj elektronických aplikací a online komunikace
- Další rozvoj kvality návazných služeb (ČD Taxi, ČD MHD, ČD Auto, ČD Bike, cyklodomy, ČD Parking)
- Zajištění kroků k opravě poškozené soupravy SuperCity Pendolino a také redesignu interiéru všech 7 jednotek.
- Zajištění nejméně 10 lokomotiv vícesystémových s rychlostí 200 km/hod.

15

MAJETKOVÉ PODNIKÁNÍ

Úsek pro správu nemovitostí ČD, a.s. měl v roce 2015 ve své správě 5 023 budov, z nichž bylo 1 144 nádražních, přístupných cestujícím. Za rok 2015 se počet zbytných budov snížil o 311, z toho bylo odprodáno 292 zbytných budov a další byly demolovány. V budovách ve správě RSM bylo koncem roku 2015 celkem 2 928 bytů, z toho 2 092 bytů bylo pronajatých; v tomto roce se počet pronajatých bytůvých jednotek snížil o 61.

Na prostory a pozemky ve správě ÚSM bylo uzavřeno v roce 2015 celkem 13 254 externích nájemních smluv, což v evidenci činí 35 845 nájemních objektů a 2 666 smluv interních, tj. 8 663 nájemních objektů. Výnosy z externích nájemních smluv budov, pozemků a bytů v roce 2015 činily 495 360 tis. Kč, z interních nájemních smluv 55 191 tis. Kč. Celkové externí výnosy z pronájmu a provozování budov byly 677 940 tis. Kč (bez interního pronájmu). Výnos z prodeje zbytného majetku v roce 2015 byl 297 574 tis. Kč.

Nejvýznamnější prodeje majetku v roce 2015 se uskutečnily v pražských obvodech Michle (hotel), Vysočany (ubytovna), Smíchov a Veleslavín (soubory nemovitostí), dále v územích měst Šumperk, Břeclav, Sokolov, Děčín, Mělník, Zábrdovice a Podmokly.

Pro zajišťování služeb cestujících veřejnosti jsou nejdůležitějšími objekty nádražní budovy, kterých mají ČD, a.s. v majetku 1144. Vzhledem k připravovanému prodeji části závodu Železniční stanice došlo v minulých letech ke snížení celkového objemu investičních prostředků, ale v roce 2015 byl objem navýšen, a proto dochází ke zlepšování stavu nádražních budov.

ČD, a.s. jsou povinny umožnit přístup do veřejně přístupných prostor i ostatním dopravcům a to nediskriminačním způsobem. Z tohoto důvodu je hledán způsob 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 obhajtelnou možnost využívání musí projít stavební optimalizací rozsahu tak, aby celý jejich rozsah byl využitelný pro poskytování služeb spojených s přepravou a návazné komerční aktivity.

V roce 2015 byly prováděny velké opravné práce na cca sedmdesáti nádražních budovách. Celkově vynaložené prostředky na velké opravy dosáhly výše 51,5 mil. Kč.

Cílem Českých drah je zlepšovat prostory, ve kterých jsou poskytovány služby cestujícím – tedy vestibuly, odbavovací haly, čekárny a sociální zařízení nádražních budov. V září 2015 bylo Představenstvem společnosti rozhodnuto o navýšení limitu roku 2015 o 30 mil. Kč organizačním složkám správy majetku na opravy a údržbu s cílem zlepšit kvalitu prostor, ve kterých jsou poskytovány služby cestujícím. Uvolněné prostředky byly použity cca ve 170 lokalitách na opravy WC, instalaci automatických dveří, opravy podlahových krytin, omítek a osvětlení. Konkrétní lokality byly pečlivě vybírány ve spolupráci se Zákaznickým personálem, který zajišťuje odbavení, a má tak přímou vazbu od cestujících.

Investiční náklady dosáhly v roce 2015 výše cca 91 mil. Kč a byly vynaloženy na pěti výpravních budovách v různých regionech. Z investic, provedených v roce 2015, je třeba vyzdvihnout stavební úpravy výpravních budov žst. Týniště nad Orlicí, kde kompletní rekonstrukce prošly obě historické budovy místního nádraží, byly ubourány přístavky a došlo k propojení autobusové a vlakové dopravy, dále Praha-Veleslavín, kde v návaznosti na prodloužení linky metra proběhla výměna oken, byla opravena střecha, fasáda a prostory pro cestující, v Poděbradech byla opravena střecha, fasáda, restaurace a rovněž prostory pro cestující. Tyto prostory byly upraveny např. i ve stanicích Náchod, Turnov, Uherský Brod a Třinec, kde poslední dvě jmenované stanice byly dotovány švýcarským fondem a fondem EU. Opravy probíhaly ve spolupráci s městy v případech, kde se jednalo o kompletní rekonstrukce výpravních budov a přilehlého okolí.



14 618 x

14 618 x objela za rok 2015 testovaná vozidla velký zkušební železniční okruh dceřiné společnosti VUZ u Velimi. Celkem tak na něm při zkouškách naježdila 192 956 kilometrů.

16

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 činnosti samostatné Centrum personálních služeb se sídlem v Praze a Ostravě.

Průměrný evidenční počet zaměstnanců Skupiny ČD přepočtený na plně zaměstnané v roce 2015 činil 23 947, z čehož ČD představovaly 15 183 a ČD Cargo 7 249 zaměstnanců. Proti roku 2014 to znamená pokles o 216 zaměstnanců.

V roce 2015 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 2016. Důraz na sociální únosnost redukce počtu zaměstnanců ve spolupráci s odborovými organizacemi bude ovšem i v roce 2016 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 2015 bylo provedeno 13 774 preventivních zdravotních prohlídek zaměstnanců ČD. Dále bylo provedeno 182 hodin dohlídek v rámci zdravotně preventivní péče na pracovištích.

V roce 2015 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 2016. 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, s.o.

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 ČR, unikátním elektronickým přihlašovacím systémem, vzdělávacím systémem iTutor a především pak odborníky v předmětných oborech vzdělávání. Tato společnost zajišťuje jak profesní vzdělávání pro zařazení do určité profese, tak průběžné periodické vzdělávání pro udržení kvalifikace. Školení je prováděno dle požadavků zadavatele prezenční formou nebo e-learningem, případně kombinovaným vzděláváním. Dalšími obory činnosti jsou pak jazyková výuka, školení z oblasti soft skills, výroba elektronických lekcí pro prezentaci a e-learning, svářečské kurzy, psychologická vyšetření atd.

Mezinárodní vztahy

V oblasti mezinárodní spolupráce se skupina ČD zaměřila na další posilování své role mezi jednotlivými členy evropského železničního společenství. Za tímto účelem České dráhy nadále posilovaly své

aktivity v rámci jak dvoustranných jednání, tak mezinárodních železničních organizací.

České dráhy a.s. jako mateřská společnost Skupiny ČD plnila nadále svou vedoucí roli v oblasti mezinárodní spolupráce, klíčová stanoviska k jednotlivým otázkám byla pravidelně konzultována se všemi společnostmi Skupiny ČD.

V rámci členství ve Společenství evropských železnic a infrastrukturních podniků (CER) došlo k dalšímu posílení role naší společnosti při tvorbě stanovisek k legislativě EU v oblasti železniční dopravy. V září 2015 byl předseda představenstva ČD, a.s. Pavel Krtek, M.Sc. zvolen do řídicího výboru CER. Toto zvolení je zúročením dlouhodobé snahy vedení naší firmy o aktivní zapojení do řízení CER. České dráhy hrají v Bruselu velmi aktivní roli, a to nejen skrze své členství v CER, ale rovněž tak díky aktivnímu zastoupení v Bruselu a spolupráci s ostatními hráči vč. poslanců Evropského parlamentu.

Rok 2015 v Bruselu znamenal další postup při projednávání čtvrtého železničního balíčku, jehož konečné schválení se očekává v roce 2016. České dráhy dále hájily své pozice k jednotlivým pilířům této významné železniční legislativní normy. V oblasti železniční techniky se všichni hráči blížili ke konsensu a schválení technického pilíře by mělo být otázkou blízké budoucnosti. V oblasti politického pilíře diskuse pokračují, ale především v oblasti zadávání veřejných služeb se CER spolu s největšími evropskými hráči blíží ke shodě především v definování podmínek pro přímé zadávání těchto služeb. ČD, a.s. v této oblasti dlouhodobě podporují tvorbu rovných a transparentních podmínek pro všechny dopravce.

České dráhy spolupracovaly s CER rovněž na vyhodnocení plnění cílů Bílé knihy dopravy z roku 2011. Řada věcí byla splněna, ale zbývá ještě řada úkolů, které stojí před Evropskou komisí, především v oblasti přesunu dopravy ze silnice na železnici. Evropská komise zatím nedostála svému slibu dále rozpracovat oblast harmonizace jednotlivých druhů dopravy, tedy především rovné podmínky při platbách konečných zákazníků za příslušnou infrastrukturu. Tato oblast bude

nadále sledována s cílem dosáhnout spolu s CER významnějšího posunu.

V rámci UIC (Mezinárodní železniční unie) pokračovaly České dráhy v prosazování svých zájmů v oblasti techniky a provozu v rámci všech svých účastí na práci jednotlivých pracovních skupin i statutárních orgánů. Ve vedení UIC došlo ke změně, za odvolaného presidenta UIC Vladimíra Jakunina byl do konce jeho mandátu zvolen nový generální ředitel Ruských železnic Oleg Belozеров. Dá se předpokládat, že pod jeho vedením bude UIC pokračovat v pracích na hlavních prioritách, tj. euroasijské koridory, globální normalizace, vzdělávání apod. ČD, a.s. se v rámci UIC snaží o vyšší zapojení této organizace do řešení technických a provozních norem v rámci evropského kontinentu – tedy k hlavnímu poslání UIC.

V rámci Organizace pro spolupráci železnic (OSŽD) se České dráhy aktivně snaží o proměnu této organizace v dynamický nástroj rozvíjení spolupráce železničních podniků mezi Evropou a Asií především v oblasti obchodu a tvorby společných produktů. V rámci přepracování základních dokumentů OSŽD by mělo být i po formální stránce umožněno zapojení všech hráčů do činnosti OSŽD, tedy v případě ČR především SŽDC. Velikým úspěchem skončila Konference generálních ředitelů OSŽD, kterou jsme zorganizovali v dubnu v Praze. Mimo pravidelný program došlo v Praze také k mnoha dvoustranným jednáním, která povedou k dalšímu rozvíjení obchodních kontaktů.

Naše firma pravidelně organizuje dvoustranná pracovní setkání se správci infrastruktury a dopravci sousedních zemí. Na jednání těchto stálých pracovních skupin se řeší především obchodní a provozní otázky, jednání jsou velmi efektivním nástrojem ke zvyšování kvality našich služeb a produktů.

Marketing

Obchodně-marketingová strategie se v roce 2015 zaměřila na 4 klíčové oblasti podporující značku a produkty ČD.

1. Zlepšení vnímání značky České dráhy

K cíli ukotvit v povědomí zákazníků společnost České dráhy jako Národní dopravce ČR směřovala rozsáhlá kampaň pokrývající TV, tištěnou inzerci, venkovní média i online prostředí. Motto (claim) „Lepší cesta každý den“ bylo nosným sdělením při propagaci moderních vozů a vlakových souprav pro dálkovou i regionální dopravu, zkvalitňování služeb a péče zaměstnanců ČD o každodenní cestu našich zákazníků.

2. Dálková doprava a prémiové vlakové soupravy

Marketingová kampaň propagovala pohodlnou bezpečnou cestu moderními vozy do významných evropských destinací. Zákazníkům byla nabízena především Včasná jízdenka Evropa vhodná pro mezinárodní dálkové spoje a speciální nabídka ČD Tip určená pro cestování na vánoční trhy. Pokračovala komunikace podpory rozšíření trasy spojů SC Pendolino spojující západní Čechy s ostravským regionem a dále až na Slovensko. Pro cestování na trase Praha – Ostrava byl nabídnut nový produkt Superakční jízdenka s velmi výhodnou cenou. Pokračovalo vybavení vybraných vozů technologií WIFI. Od prosince 2015 byl snížen příplatek k jízdnému ve vnitrostátní dopravě v 1. vozové třídě z 50 % na 30 % i v tarifních pásmech do 120 km.

3. Pravidelné dojíždění vlaky ČD

Komunikace se orientovala především na zákazníky cestující do zaměstnání a za studiem a jejím základním pilířem byla propagace In Karty – zákaznické karty ČD. Spotřebitelům jsme opakovaně představili základní výhodu In Karty, tedy slevu při každé jízdě vlakem ČD, a v návaznosti na to komunikovali specifické možnosti pro jednotlivé skupiny cestujících a u studentů navíc možnost kombinace s dalšími slevami pro mládež. Plošná podpora In Karty přinesla nárůst počtu jejích uživatelů.

4. Volnočasové cestování

Tato oblast byla silně podpořena letní kampaní zastřešenou sloganem „Tohle léto bude psina“. Propagovala výhodné nabídky pro prázdninové cestování, a to zejména Skupinovou víkendovou jízdenku, jízdenku na léto pro neomezené 14denní cestování, služby pro cyklisty ČD Bike a Včasnou jízdenku Česko.

5. Další marketingové aktivity

Budování povědomí o značce ČD se dařilo také prostřednictvím eventů. Zákazníci se s nabídkami ČD mohli setkat na výstavách, veletrzích i prostřednictvím partnerství Národní dopravce při sportovních událostech. Významnou roli hrály rovněž prezentace nových modernizovaných vozidel a souprav i ukázky historických vozidel v rámci nabídky Nostalgie.

České dráhy kladou velký důraz na elektronické služby pro cestující ČD. I nadále byla vylepšována mobilní aplikace Můj vlak, která kompletně usnadňuje cestování od nákupu jízdenky po informace o aktuální situaci na trati. Umožňuje snadné 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. Aplikace si získala oblibu u široké veřejnosti i uznání odborníků.

Ochrana životního prostředí

Ochrana životního prostředí je v rámci Českých drah jakožto Národní dopravce řešena při každodenním provozu. Centrálním řízením provozu a průběžnou modernizací vozového parku včetně vybavení jednotlivých organizačních jednotek je zajišťována průběžná eliminace všech negativních vlivů na životní prostředí.

V roce 2015 se České dráhy zaměřily na implementaci a kontrolu plnění legislativních požadavků. Průběžnou aktualizací interních směrnic a předpisů spolu s organizovanými školeními je zajišťován jednotný výklad legislativy. Informovanost všech ekologů na všech stupních a průběžnými kontrolami v oblasti ochrany životního prostředí je ověřována implementace legislativních povinností v podmínkách Českých drah.

Činnosti v oblasti ochrany životního prostředí jsou rozděleny do následujících oblastí:

- Oblast vodního hospodářství je zaměřena na sledování kvality pitných a odpadních vod, spotřeby vody a množství vypouštěné odpadní vody (plnění vodoprávních povolení). Dále na aktualizaci havarijních plánů tam, kde je nakládáno se závadnými látkami

včetně aktualizace zjednodušených havarijních plánů ve všech obsazených stanicích.

- Oblast chemické látky a chemické přípravky je zaměřena na nakládání s nimi (skladování, manipulace tak, aby byly plněny legislativní povinnosti, postupy a opatření specifikované v bezpečnostních listech).
- Oblast ochrany přírody a krajiny je zaměřena na údržbu zeleně a vzrostlých dřevin na pozemcích Českých drah s prioritou na zajištění bezpečnosti a plynulosti železničního provozu.
- Oblast sanace zemin a podzemních vod je zaměřena na plnění rozhodnutí orgánů státní správy (vodoprávní úřady, Česká inspekce životního prostředí), ve kterých jsou stanovena nápravná opatření. V roce 2015 byla s orgány státní správy projednána jednotlivá nápravná opatření tak, aby byla zajištěna efektivita vynakládaných finančních prostředků.
- Oblast ochrany ovzduší je zaměřena na plnění emisních limitů znečištění a na provádění kontrolních měření stanovených legislativou. Bez průběžné modernizace kotelen by nebylo možné zajistit plnění stanovených limitů.
- Oblast zaměřená na hluk a vibrace sleduje dodržování hygienických limitů, s čímž souvisí i modernizace vozového parku a vibračních klimatizačních jednotek.
- Oblast odpadového hospodářství je zaměřena na plnění legislativních podmínek, zejména na třídění odpadu, jeho zabezpečení proti znehodnocení nebo úniku a předání odborné firmě oprávněné k převzetí odpadu. V rámci evidence i kontroly je využíván jak pro nebezpečný odpad tak i ostatní odpad síťový informační systém, který pro každou organizační složku vytváří i hlášení pro orgány státní správy.

Výše uvedené oblasti ochrany životního prostředí jsou dlouhodobě monitorovány a na základě vývoje jsou v případě potřeby přijímána opatření pro další období.

V roce 2015 České dráhy úspěšně prošly externím auditem systému managementu hospodaření s energií dle ISO 50001. Externí auditor konstatoval, že České dráhy splňují všechna kritéria daná mezinárodní normou a obdrží certifikát. Tímto byl splněn požadavek zákona o hospodaření s energií.

Výzkum a vývoj

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a.s. (dále jen „VUZ“) je mezinárodně uznávanou společností, specializovanou na poskytování odborných služeb a komplexních řešení v oblastech posuzování, zkušebnictví a expertních činností pro železniční systémy a drážní dopravu. Hlavní podnikatelská činnost společnosti VUZ spočívá zejména v poskytování služeb v následujících oborech:

- specializované zkušebnictví,
- posuzování shody s požadavky na interoperabilitu,
- expertní činnosti v oblasti železničních systémů a drážní dopravy.

VUZ provozuje dva železniční zkušební okruhy (ŽZO) a další speciální zkušební zařízení tvořící Zkušební centrum VUZ Velim, které patří k významným a uznávaným zkušebním centřům pro železniční techniku a drážní zařízení nejen v Evropě. VUZ úzce spolupracuje s předními výrobci železniční techniky, akademickými institucemi i oborovými organizacemi v rámci Evropské unie i mimo ni. VUZ je autorizovaná osobou č. AO 258 a notifikovaná osobou č. 1714 pro posuzování shody s požadavky na interoperabilitu evropského železničního systému. Je také akreditovaná zkušební laboratoř, akreditovaným certifikačním orgánem pro výrobky, akreditovaným inspekčním orgánem a uznaným subjektem pro posuzování bezpečnosti podle CSM (bezpečnostní metoda pro hodnocení a posuzování rizik).

VUZ zajišťuje odborné služby na úseku vědy a výzkumu v oblasti železniční dopravy nejen pro členy Skupiny ČD, ale také pro rozsáhlou tuzemskou i zahraniční klientelu. Poznatky, získané výzkumnou a vývojovou činností, sdílí VUZ s odbornou veřejností prostřednictvím účasti na vydávání odborných publikací, ať již knih s železniční tematikou, spoluvydáváním recenzovaného neimpaktovaného periodika *Nové železniční trendy* či publikační činností v odborných časopisech a vědeckých sbornících. VUZ se podílí na vědeckovýzkumné činnosti také prostřednictvím členství předsedy představenstva Ing. Antonína Blažka, Ph.D., ve Vědecké radě ministra dopravy ČR a ve Vědecké radě Fakulty dopravní ČVUT v Praze. Experti z řad zaměstnanců VUZ jsou jako přednášející aktivními účastníky různých odborných akcí, na nichž prezentují výsledky výzkumné a vývojové činnosti VUZ.

Prostřednictvím Technologické platformy „Interoperabilita železniční infrastruktury“ se VUZ také v roce 2015 aktivně zapojoval do práce Mezinárodního výboru UIC pro železniční výzkum – International Railway Research Board (IRRB), ve kterém zástupce VUZ již řadu let zastává funkci viceprezidenta. Posláním IRRB je s využitím železničního výzkumu podpořit rozvoj železniční dopravy především na trase mezi Evropou a Asií, ale ve všeobecnosti vytvořit vědeckou základnu železničního výzkumu napříč celým světem.

Podnikatelskou činnost VUZ charakterizuje snaha o zavádění výsledků výzkumu a vývoje v oblasti železniční techniky do praxe v jednotlivých oblastech hlavní činnosti společnosti. Také proto byla v roce 2015 dokončena investiční akce s cílem vybudování systému ETCS na trati velkého zkušebního okruhu Zkušebního centra VUZ Velim, realizovaná s využitím dotace EU z operačního programu OPPI „Podnikání a inovace“. Touto akcí byl v podstatě završen rozsáhlý proces modernizace Zkušebního centra VUZ Velim, spojený právě s využíváním posledních poznatků vědy v oboru železniční dopravy. Díky této rozsáhlé investiční akci, která dále zlepšila technické parametry a celkovou vybavenost infrastruktury Zkušebního centra VUZ Velim, dále vzrůstá prestiž společnosti VUZ v povědomí domácích i zahraničních zákazníků i odborné veřejnosti.

Již koncem roku 2014, respektive počátkem roku 2015, byly naplněny závazky VUZ, spojené s účastí ve výzkumných projektech, financovaných či podporovaných v rámci národních nebo evropských programů, jmenovitě v projektech NOVIBRAIL (hlukové emise a vibrace v systému železnice), EUREMCO (European Railway ElectroMagnetic COmpatibility) a D-RAIL (Development of the Future Rail Freight System to Reduce the Occurrences and Impact of Derailment). Účast VUZ v těchto projektech byla ukončena a v roce 2015 v rámci těchto výzkumných projektů již žádné náklady nevznikly.

Informatika

Klíčovou oblastí pro Informatiku (ICT) zůstává i nadále podpora a rozvoj osobní dopravy. Trvalý důraz kladou ČD, a.s. na vzrůstající podíl prodeje jízdních dokladů přes on-line kanály, na sjednocení prodeje přes jednotlivé kanály a maximální zjednodušení nákupu.

V rámci eShopu je dále rozvíjen věrnostní program pro podporu zákazníků využívajících tento typ odbavení. Věrnostní body lze sbírat nejen v eShopu ČD, ale i v aplikaci Můj Vlak.

Mobilní nativní aplikace Můj Vlak pro platformy Android a iOS byla rozšířena o další funkcionality. Nasazení aplikace zajistilo významné zlepšení informovanosti a odbavení cestujících. Kromě vlastní funkcionality byla aplikace opakovaně velmi pozitivně oceněna odbornou veřejností. V dalších obdobích lze předpokládat rozšíření aplikace Můj vlak i na platformu Windows Phone/Windows 10.

V oblasti moderního vybavení vlakových čet a revizorů jsou nasazeny a využívány chytré mobilní telefony. Na nich instalované aplikace slouží ke zvýšení informovanosti cestujících převážně v případech výluk a zpoždění (aplikace Můj vlak, služební e-mail, mobilní web ČD, Mapy.cz, rady první pomoci).

Jako důsledek významné koncepční změny ve struktuře In Karty Českých drah začala postupná výměna prošlých karet a karet se starou strukturou. Implementace MAP systému do In Karty umožňuje levnější propojení mezi jednotlivými partnery, efektivnější práce v režimu plného off-line, využití jednoho nosiče pro elektronické jízdní doklady s následnou virtualizací. Součástí implementace MAP je i posílení bezpečnosti a zvýšení rychlosti odbavení a kontroly jízdního dokladu.

V oblasti řízení provozu Informatika dál pokračovala v roce 2015 v harmonizaci podle TAF TSI a TAP TSI. Tato legislativa EU vyžaduje i změny v našich systémech pro řízení provozu dráhy primárně v dispečerském systému (DISOD) a systémech pro tvorbu jízdních řádů, zejména systému KASO. Tyto změny probíhaly a budou probíhat i nadále v letech 2016 až 2018 ve spolupráci se SŽDC, s.o. Dalším významným projektem s podílem Informatiky, který pokračuje již z přechodných let, je realizace systému pro podporu operativního řízení osobní dopravy (DISOD). V roce 2015 byla realizována poslední III. etapa.

V oblasti ekonomických informačních systémů byly úspěšně dokončeny 3 důležité projekty: Projekt upomínání a úročení pohledávek, Projekt DMS a elektronické odesílání odběratelských faktur ČD, a Projekt KSM on-line pro jednotné zavádění do číselníku materiálů a služeb ve Skupině ČD. S přesahem do roku 2016 byl zahájen Projekt služby SAP MM. Větší rozsah implementace nativních funkcionalit

SAP byl regulován v čase kvůli plánovanému upgradu SAP, který bude pokračovat ještě v roce 2016.

Informatika v roce 2015 začala realizovat závěry z auditů zaměřených na optimalizaci využití aplikací a licenční politiky. Analýza portfolia aplikací (APA) je prováděna periodicky nezávislou externí autoritou a její výsledky a doporučení mají vliv na následná opatření v oblasti optimalizace počtu a architektury aplikací, technologií, platforem, a následně provozních a licenčních nákladů.

V oblasti hardware a infrastruktury byl rok 2015 prvním rokem plného nasazení služeb místo nákupu zařízení. Tato změna se dotkla koncových zařízení (počítačů) formou služby (nájem zařízení s definovaným servisem). Stejná změna proběhla i u komplexních tiskových služeb (nájem tiskáren jako služby, poskytovatel se stará i o logistiku spotřebního materiálu a rozúčtování uživatelům).

Společnost ČD - Informační Systémy, a.s. (dále jen ČD-IS), se zaměřuje na poskytování IT služeb zaměřených na oblast dopravy a logistiky, mezi které patří dodávka, vývoj a provoz aplikací, správa datových center, služby systémové integrace a architektury, SAP řešení, podpora a servis výpočetní techniky. Klíčovými oblastmi produktového portfolia společnosti jsou řešení pro osobní a nákladní dopravu, oblast ekonomiky a HR. V roce 2015 společnost dodala významné projekty v oblasti provozního informačního systému, ekonomického reportingu v prostředí SAP, provozního reportingu, integrací a rozšířila své kompetence první dodávkou mobilních aplikací. V oblasti provozu byly dokončeny záměry týkající se poskytování infrastruktury a software formou služby a pilotně nasazen privátní cloud umožňující dynamické poskytování výpočetního výkonu. ČD-IS významně rozvíjela své kompetence o dodávky služeb architektury, IT bezpečnosti, odbavovacích systémů a v rámci akviziční činnosti posílila své kompetence v oblasti dodávky produktů bezkontaktních čipových karet pro odbavení cestujících.

ČD - Telematika a.s. (ČD-T) je významným poskytovatelem telekomunikačních služeb a služeb v oblasti správy, údržby a výstavby telekomunikační infrastruktury. ČD-T poskytuje housingové služby ve vysoce zabezpečených datových centrech a vlastní druhou největší optickou infrastrukturu v ČR. Své služby dodává náročným zákazníkům z řad státní správy, segmentu železniční dopravy, velkým společnostem a lokálními poskytovateli internetové konektivity.

ČD-T v roce 2015 úspěšně realizovala rozsáhlou rekonstrukci vozidlových a základnových radiostanic v pásmu 150 MHz. Zakázka se týkala více než 2 000 vozů společností České dráhy a ČD Cargo. Svůj potenciál v realizaci telematických řešení ale uplatnila i v dalších projektech například pro SŽDC. Státní organizaci předala Měřicí vůz ERTMS nebo projekt vybudování Kontrolně-analytického centra řízení dopravy (KAC).

Strategií společnosti ČD-T do dalšího období zůstává rozvoj obchodních příležitostí ve Skupině ČD, posílení strategického partnerství se SŽDC, posilování na poli telematických projektů a růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy. Hlavní růstové příležitosti v roce 2016 budou v rostoucí poptávce po telematických službách v segmentu dopravy obecně. ČD-T v této oblasti investuje do posilování svých kompetencí, a to i mimo část železniční dopravy.

V oblasti řízení ICT ve Skupině ČD byly v roce 2015 schváleny závazné dokumenty vymezující IT Governance, popisující ICT strategii Skupiny ČD pro roky 2015-2020 a konečně pravidla pro řízení společných ICT projektů ve Skupině ČD zaměřená na ochranu investic a společnou sdílenou licenční politiku.

Oprávenství

Společnost DPOV, a.s. se řadí mezi přední opravce železničních kolejových vozidel v České republice. Základním posláním společnosti v rámci Skupiny ČD je zajišťovat periodické opravy vyšších stupňů, modernizace, rekonstrukce a další různé druhy běžné údržby ŽKV. Na svých pracovištích v Přerově, Nymburce, Veselí nad Moravou, Olomouci a Valašském Meziříčí provádí opravy veškerých elektrických a dieselelektrických hnacích vozidel, ucelených jednotek, motorových vozů, přívěsných vozů, osobních vozů včetně oprav všech jejich částí a funkčních celků. Své služby poskytuje i na otevřeném trhu a realizuje opravárenské výkony také pro externí zákazníky.

V uplynulém roce 2015 došlo ve společnosti k významným změnám zejména v oblasti týkající se kvalitativních ukazatelů výrobního procesu, technologického vývoje a modernizace. Jedná se mimo jiné o snižování spotřeby práce při jednotlivých zakázkách, zkrácení opravných dob a zvýšení kvality prováděných oprav. Jednalo se

zejména o Projektové výrobní čety (tzv. Komplexní čety), kdy cílem projektu byla eliminace hrozby „zhoršení kvalitativních parametrů oprav“ v rámci analýzy trhu. Projekt spočívá v přidělení skupin řídicích a výrobních zaměstnanců ke konkrétním projektům jednotlivých projektových manažerů. Efekt tohoto řešení spočívá ve stanovení nezaměnitelné odpovědnosti za přidělený segment výroby včetně motivace zaměstnanců za kvalitu odváděné práce.

Společnost postupně naplňuje svůj dlouhodobý cíl stát se moderní referenční opravnou ŽKV pro Skupinu ČD, jakož i pro další zahraniční i tuzemské dopravce a společnosti provozující vlečkovou dopravu.

Železniční catering

Společnost JLV, a.s. je tradiční českou společností s 55letou historií a zkušenostmi v oblasti poskytování zákaznického servisu a služeb.

Hlavní podnikatelskou činností je poskytování servisu a cateringových služeb ve vozech speciální stavby pro České dráhy a německého dopravce Deutsche Bahn. V obchodním portfoliu společnosti jsou také gastronomické a retailové koncepty, které společnost sama vyvinula či jsou provozovány formou franchisingu.

V průběhu roku 2015 byla realizována významná akvizice objektu hotelu ABITO v Praze.

Hlavní cíle v roce 2015 byly tři. Účast ve výběrovém řízení ČD na zajišťování cateringových služeb ve vlacích od roku 2016, zahájení plného provozu produktu ČD railjet a rozvoj sítě restaurací MOMENTO.

Cestování a rekreace

Služeb cestovní kanceláře ČD travel, s. r. o., (ČD travel) využívají nejen železničáři, ale i ostatní široká klientela, která vyhledává kvalitní a cenově dostupné rekreace. Cestovní kancelář nabízí rekreace tuzemské i zahraniční. Má širokou nabídku wellness pobytů a pobytů pro seniory (od 55 let).

Zahraníční pobyty jsou s dopravou leteckou, vlakovou, autobusovou i vlastní. Nabídka je pestrá zejména u zájezdů do Řecka, Turecka, Španělska, Bulharska, Itálie, Chorvatska i Slovenska.

Nabízí poznávací zájezdy do všech koutů Evropy („Itálie-Sicílie“, Francie, „Švýcarské Alpy vlakem“). Prodává vlakové jízdenky, jako jedna z mála v ČR pracuje s rezervačním systémem DB kurz německých železnic a prodává jízdenky po celé Evropě.

Nabízí jízdenky např. na francouzské vlaky TGV, španělské AVE a TALGO nebo na české SC Pendolino, jízdenky na vlaky Eurostar, které projíždějí tunelem mezi Francií a Velkou Británií (odjezd Brusel nebo Paříž), vlaky na Dálný východ (Rusko) a další.

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. Kompletní 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.



3 843
oprav

3 843 oprav železničních
kolejových vozidel v různém
rozsahu provedla v roce 2015
dceřiná společnost DPOV. Každý
den tak bylo průměrně zahájeno
10 oprav.

17

INVESTIČNÍ ROZVOJ

SKUPINY

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 do regionální, tak do dálkové osobní dopravy. V segmentu dálkové a mezinárodní dopravy byla v roce 2015 převzata poslední sedmá netrakovní souprava Viaggio Comfort (railjet). V regionální dopravě byly dokončeny dodávky nových nízkopodlažních elektrických jednotek RegioPanter pro Jihomoravský kraj. Z nových projektů byly realizovány dodávky nových ŽKV, pro linku R13 Brno – Břeclav – Olomouc se pořídilo 6 nových elektrických jednotek InterPanter v rámci Operačního programu Doprava 1 a dvě nové nízkopodlažní elektrické jednotky RegioPanter se pořídily pro linku na letiště Leoše Janáčka Ostrava-Mošnov v rámci Regionálního operačního programu Moravskoslezsko. Stavební a ostatní (zejména strojní v DKV) investice byly v roce 2015 realizovány především v rámci odvětví kolejových vozidel pro zajištění provozního ošetření oprav a údržby nově dodávaných vozidel. Ve stavebních investicích byla dokončena rekonstrukce prostoru na mytí vozů v Liberci, dokončily se stavební úpravy některých výpravních budov a pokračovala investiční akce na rekonstrukci haly pro údržbu osobních vozů v Hradci Králové. V ostatních investicích se investovalo zejména do strojního vybavení a mechanizace, dále byl zahájen projekt na pořízení 2 ks trenažérů

pro výcvik strojvedoucích. V IT se investovalo především do systémů souvisejících s provozem osobní dopravy, do odbavovacích, ekonomických a bezpečnostních systémů.

Investiční činnost společnosti ČD Cargo směřovala především do obnovy a modernizace parku železničních kolejových vozidel. Mezi nejvýznamnější investice lze zařadit odkup 23 lokomotiv řady 163 od ČD, přičemž některé jsou vybaveny pro provozování v Polsku, a realizace technického zhodnocení a revizních oprav u 356 nákladních vozů řady Eas 52. skupiny. Dále se v roce 2015 provedly revizní opravy dalších nosných řad nákladních vozů - např. výsypných vozů Falls a hlavní a vyvazovací opravy hnacích vozidel zejména elektrických lokomotiv řady 363. V oblasti IT pokračoval rozvoj interních informačních systémů především související s obchodně provozními činnostmi a byla zahájena realizace projektu ICT bezpečnosti (kybernetická bezpečnost) vedoucí k získání certifikace ISO 27 0001 Systém řízení bezpečnosti informací. Ve stavebních investicích proběhly rekonstrukce objektů opraven kolejových vozidel nebo provozních jednotek. Ostatní investice se týkaly obnovy manipulační a strojní techniky.

Investiční činnost společnosti VUZ souvisí s odbornou činností v oblasti specializovaného zkušebnictví pro železniční systémy a drážní dopravu. V roce 2015 byla dokončena výstavba zařízení pro zkoušení

vlakového zabezpečovače ETCS L2 a tím celá rekonstrukce a modernizace infrastruktury Zkušebního centra Velim spolufinancovaná z Operačního programu podnikání a inovace (OPPI).

Společnost DPOV jako přední opravce železničních kolejových vozidel investuje především do modernizace a rekonstrukce opravárenských hal a do technologického vybavení. Nejvýznamnější investicí roku 2015 je realizace prodloužení stávající haly oprav v provozním středisku oprav ve Veselí nad Moravou.

Investiční činnost společnosti ČD-T byla v roce 2015 zaměřena zejména na pokračování v investicích do rozšíření a obnovy vlastní optické sítě, posílení WDM platformy (vlnového multiplexu) pro zákaznické projekty a rozšíření pokrytí, byla dokončena výstavba datového centra.

Společnost ČD-IS se zaměřuje na poskytování ICT služeb pro oblast dopravy a logistiky, mezi které patří vývoj a provoz aplikací, služby systémové integrace, SAP řešení, podpora a servis výpočetní techniky. ČD-IS v roce 2015 investovalo především do rozvoje datového centra a do koncových zařízení pro společnosti ČD a ČD Cargo. Mezi významné investice se řadí infrastruktura pro nové prostředí prodejního a rezervačního systému PARIS.

Společnost DVI se specializuje na výuku a vzdělávání zejména v oblasti drážní dopravy, DVI investovalo do potřeb k výuce a vzdělávací odborníků v dopravním sektoru. Nejvýznamnější investicí roku 2015 byl odkup budovy svářečské školy v České Třebové.

Společnost RAILREKLAM investovala do prémiových reklamních zařízení hlavního nádraží v Praze (backlighty a LED obrazovky) a do přípravy instalací v Brně a Olomouci. V oblasti rozvoje reklamní sítě se zaměřovala na údržbu a opravy reklamních zařízení, často v souvislosti s rozsáhlými přestavbami a úpravami železničních koridorů vč. stanic, zastávek a nástupišť. Investice do outdoorové reklamní sítě v Praze ovlivňuje stále nejistá situace ohledně Pražských stavebních předpisů a jejich dopadů do venkovní reklamy na území hlavního města.



5 438 kilometrů evropské železniční sítě projely každý den restaurační, lůžkové a lehátkové vozy společnosti JLV. Kdybychom všechny jejich trasy spojili do jedné, vedla by z Lisabonu až do Helsinek.

5 438
kilometrů

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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti České dráhy, a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015, 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 napláňovat 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 účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. k 31. prosinci 2015 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 skutečností

Jak je uvedeno v bodě 34 přílohy k účetní závěrce, společnost čelí řadě žalob, případně výsledkům kontrol čerpání v minulosti přidělených dotací. Možný dopad uvedených žalob a kontrol nelze v současné době odhadnout. Tato skutečnost nepředstavuje modifikaci našeho výroku.

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti České dráhy, a.s. a jejích dceřiných společností sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015, 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 napláňovat 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 2015 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 skutečností

Jak je uvedeno v bodě 35 přílohy k účetní závěrce, společnost čelí řadě žalob, případně výsledkům kontrol čerpání v minulosti přidělených dotací. Možný dopad uvedených žalob a kontrol nelze v současné době odhadnout. Tato skutečnost nepředstavuje modifikaci našeho výroku.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku (dále též "účetní závěrky") a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Naše výroky k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahují, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetními závěrkami či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetních závěrek, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 5. dubna 2016

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Václav Loubek
evidenční číslo 2037

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ

ZÁVĚRKA ZA ROK 2015 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**

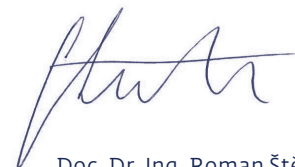
Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dne 5. dubna 2016
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Konsolidované účetní závěrky za rok 2015

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



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 2015

| | | 31.12.2015 v tis. Kč | 31.12.2014 v tis. Kč | 1.1.2014 v tis. Kč |
|--|----|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | 16 | 74 332 726 | 74 999 328 | 74 197 376 |
| Investice do nemovitostí | 17 | 1 957 502 | 2 140 185 | 2 162 067 |
| Nehmotná aktiva | 18 | 569 143 | 594 896 | 571 745 |
| Investice do společných podniků a přidružených společností | 20 | 188 077 | 187 875 | 200 864 |
| Odložená daňová pohledávka | 13 | 27 596 | 5 858 | 12 022 |
| Ostatní finanční aktiva | 23 | 735 677 | 1 812 882 | 1 619 722 |
| Ostatní aktiva | 24 | 26 546 | 106 998 | 58 530 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | | 77 837 267 | 79 848 022 | 78 822 326 |
| Zásoby | 21 | 1 248 767 | 1 199 967 | 1 128 138 |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 22 | 3 452 721 | 3 127 474 | 3 409 896 |
| Daňové pohledávky | | 24 745 | 60 | 1 191 |
| Ostatní finanční aktiva | 23 | 760 875 | 125 807 | 181 942 |
| Ostatní aktiva | 24 | 1 461 431 | 1 151 710 | 1 092 974 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 32 | 3 972 429 | 4 042 971 | 1 755 935 |
| Aktiva držená k prodeji | 15 | 33 550 | 49 454 | 59 161 |
| Krátkodobá aktiva celkem | | 10 954 518 | 9 697 443 | 7 629 237 |
| AKTIVA CELKEM | | 88 791 785 | 89 545 465 | 86 451 563 |
| Základní kapitál | 25 | 20 000 000 | 20 000 000 | 20 000 000 |
| Rezervní a ostatní fondy | 25 | 15 760 054 | 16 046 019 | 16 315 150 |
| Nerozdělený zisk | | -161 526 | 1 276 631 | 1 196 207 |
| Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti | | 35 598 528 | 37 322 650 | 37 511 357 |
| Nekontrolní podíly | | 623 234 | 775 505 | 741 544 |
| Vlastní kapitál celkem | | 36 221 762 | 38 098 155 | 38 252 901 |
| Úvěry a půjčky | 26 | 25 693 410 | 33 135 989 | 29 896 632 |
| Odložený daňový závazek | 13 | 887 530 | 751 416 | 538 538 |
| Rezervy | 27 | 856 505 | 826 019 | 213 071 |
| Ostatní finanční závazky | 29 | 1 510 850 | 1 183 234 | 420 663 |
| Ostatní závazky | 30 | 603 840 | 581 252 | 520 291 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 29 552 135 | 36 477 910 | 31 589 195 |
| Závazky z obchodních vztahů | 28 | 6 200 868 | 6 694 581 | 6 582 557 |
| Úvěry a půjčky | 26 | 11 498 193 | 3 646 394 | 4 688 281 |
| Daňové závazky | | 12 140 | 88 951 | 56 628 |
| Rezervy | 27 | 1 790 376 | 1 288 592 | 2 016 357 |
| Ostatní finanční závazky | 29 | 684 109 | 654 401 | 408 951 |
| Ostatní závazky | 30 | 2 832 202 | 2 596 481 | 2 856 693 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 23 017 888 | 14 969 400 | 16 609 467 |
| PASIVA CELKEM | | 88 791 785 | 89 545 465 | 86 451 563 |

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2015

| | | Rok končící 31.12.2015 v tis. Kč | Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč |
|---|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI | | | |
| Tržby z hlavní činnosti | 5 | 33 083 317 | 33 036 221 |
| Ostatní provozní výnosy | 6 | 4 679 238 | 3 700 728 |
| Výkonová spotřeba | 7 | -16 935 870 | -16 271 198 |
| Náklady na zaměstnanecké požitky | 8 | -12 524 798 | -12 106 999 |
| Odpisy a amortizace | 9 | -6 221 891 | -5 884 708 |
| Ostatní provozní ztráty | 10 | -1 892 832 | -610 835 |
| Zisk před úroky a zdaněním | | 187 164 | 1 863 209 |
| Finanční náklady | 11 | -1 427 523 | -1 219 510 |
| Ostatní zisky (ztráty) | 12 | 60 751 | -114 650 |
| Podíl na zisku přidružených a společných podniků | | 11 415 | 13 931 |
| Zisk (ztráta) před zdaněním | | -1 168 193 | 542 980 |
| Daň z příjmů | 13 | -206 804 | -386 774 |
| Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností | | -1 374 997 | 156 206 |
| UKONČENÉ ČINNOSTI | | | |
| Zisk z ukončených činností | 15 | 0 | 0 |
| Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností | | -1 374 997 | 156 206 |
| Případající vlastníkům mateřské společnosti | | -1 401 708 | 116 397 |
| Případající nekontrolním podílům | | 26 711 | 39 809 |

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015

| | | Rok končící 31.12.2015 v tis. Kč | Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč |
|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Zisk (ztráta) za období | | -1 374 997 | 156 206 |
| Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek | | -4 981 | -14 188 |
| Zajištění peněžních toků | | -364 751 | -280 325 |
| Související daň z příjmů | | -9 213 | -10 597 |
| Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření) | | - 378 945 | -305 110 |
| Úplný výsledek za období celkem | | -1 753 942 | -148 904 |
| Případající vlastníkům mateřské společnosti | | -1 780 653 | -188 713 |
| Případající nekontrolním podílům | | 26 711 | 39 809 |

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015

| | Základní kapitál v tis. Kč | Rezervní a ostatní fondy v tis. Kč | Nerozdělený zisk v tis. Kč | Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v tis. Kč | Nekontrolní podíly v tis. Kč | Vlastní kapitál celkem v tis. Kč |
|-------------------------------------|-------------------------------|--|-------------------------------|--|---------------------------------|--|
| Stav k 1. lednu 2014 | 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 |
| Zisk (ztráta) za období | 0 | 0 | -1 401 708 | -1 401 708 | 26 711 | -1 374 997 |
| Ostatní úplný výsledek za období | 0 | -378 945 | 0 | -378 945 | 0 | -378 945 |
| Příděl do rezervního fondu | 0 | 51 057 | -51 057 | 0 | 0 | 0 |
| Vyplacené dividendy | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 492 | - 1 492 |
| Dopad změny konsolidačního celku *) | 0 | 41 842 | 14 608 | 56 450 | -177 490 | - 121 040 |
| Ostatní | 0 | 81 | 0 | 81 | 0 | 81 |
| Stav k 31. prosinci 2015 | 20 000 000 | 15 760 054 | -161 526 | 35 598 528 | 623 234 | 36 221 762 |

*) Položka „Dopad změny konsolidačního celku“ obsahuje vliv navýšení podílu mateřské společnosti ve společnosti ČD - Telematika a.s.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015

| | | Rok končící 31.12.2015 | Rok končící 31.12.2014 |
|---|----|------------------------|------------------------|
| | | v tis. Kč | v tis. Kč |
| PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | |
| Zisk (ztráta) za období před zdaněním | | -1 168 193 | 542 980 |
| Výnosy z dividend | 12 | -114 | -1 130 |
| Finanční náklady | 11 | 1 427 523 | 1 219 510 |
| Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv | 6 | -260 374 | -208 467 |
| Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv | 9 | 6 221 891 | 5 884 708 |
| Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv | 10 | 500 693 | -6 024 |
| Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů | | 49 229 | 67 330 |
| Kurzové zisky (ztráty) | | -186 715 | 46 460 |
| Ostatní | | 200 034 | 38 481 |
| Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu | | 6 783 974 | 7 583 848 |
| Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů | | -305 188 | 241 211 |
| Snížení (zvýšení) stavu zásob | | -152 272 | -41 398 |
| Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv | | -287 294 | -54 083 |
| Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů | | 109 | -494 254 |
| Zvýšení (snížení) stavu rezerv | | 530 260 | -115 784 |
| Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků | | 301 085 | 328 387 |
| Změny pracovního kapitálu celkem | | 86 700 | -135 921 |
| Peněžní toky z provozních operací | | 6 870 674 | 7 447 927 |
| Zaplacené úroky | | -1 329 435 | -1 107 367 |
| Zaplacená daň z příjmů | | -190 552 | -159 062 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | | 5 350 687 | 6 181 498 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení | | -6 320 914 | -5 703 164 |
| Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení | | 390 035 | 207 547 |
| Výdaje za nabytí investic do nemovitostí | | -21 620 | -29 789 |
| Výdaje za nabytí nehmotných aktiv | | -157 848 | -211 834 |
| Přijaté úroky | | 19 914 | 16 607 |
| Přijaté dividendy | | 114 | 1 130 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | | -6 090 319 | -5 719 503 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ | | | |
| Čerpání úvěrů a půjček | | 4 216 996 | 5 690 966 |
| Splátky úvěrů a půjček | | -3 425 414 | -3 865 897 |
| Dopady změn vlastního kapitálu *) | | -121 000 | 0 |
| Vyplacené dividendy | | -1 492 | -28 |
| Čisté peněžní toky z financování | | 669 090 | 1 825 041 |
| Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů | | -70 542 | 2 287 036 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období | | 4 042 971 | 1 755 935 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | 32 | 3 972 429 | 4 042 971 |

*) Položka „Dopad změn vlastního kapitálu“ obsahuje vliv navýšení podílu mateřské společnosti ve společnosti ČD - Telematika a.s.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ

ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

| | | | |
|--|----|--|-----|
| 1. Všeobecné informace | 69 | 20. Investice do společných podniků a přidružených společností | 98 |
| 2. Důležitá účetní pravidla | 73 | 21. Zásoby | 99 |
| 3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví | 80 | 22. Pohledávky z obchodních vztahů | 99 |
| 4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech | 82 | 23. Ostatní finanční aktiva | 100 |
| 5. Tržby z hlavní činnosti | 83 | 24. Ostatní aktiva | 101 |
| 6. Ostatní provozní výnosy | 84 | 25. Vlastní kapitál | 101 |
| 7. Výkonová spotřeba | 84 | 26. Úvěry a půjčky | 103 |
| 8. Náklady na zaměstnanecké požitky | 85 | 27. Rezervy | 105 |
| 9. Odpisy a amortizace | 85 | 28. Závazky z obchodních vztahů | 106 |
| 10. Ostatní provozní ztráty | 85 | 29. Ostatní finanční závazky | 107 |
| 11. Finanční náklady | 86 | 30. Ostatní závazky | 107 |
| 12. Ostatní zisky (ztráty) | 86 | 31. Transakce se spřízněnými stranami | 107 |
| 13. Daň z příjmů | 86 | 32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 109 |
| 14. Údaje o segmentech | 88 | 33. Smlouvy o operativním leasingu | 109 |
| 15. Ukončené činnosti a aktiva držená k prodeji | 91 | 34. Smluvní závazky k výdajům | 109 |
| 16. Pozemky, budovy a zařízení | 92 | 35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva | 109 |
| 17. Investice do nemovitostí | 94 | 36. Finanční nástroje | 111 |
| 18. Nehmotná aktiva | 95 | 37. Události po skončení účetního období | 122 |
| 19. Dceřiné podniky | 97 | 38. Schválení konsolidované účetní závěrky | 122 |

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 31.3.2002 k založení společnosti České dráhy, a. s. (dále jen „mateřská 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 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 31.12.2015. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2015 do 31.12.2015.

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 mimo to 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 korporátních 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 31.12.2015 bylo následující:

Řídící výbor

| | |
|---------------|----------------------------------|
| Předseda | Ing. Tomáš Čoček, PhD. |
| Místopředseda | Mgr. Kamil Rudolecký |
| Člen | Ing. Jiří Havlíček, MBA |
| Člen | Ing. David Koppitz |
| Člen | PhDr. Mgr. Jakub Landovský, PhD. |
| Člen | Ing. Jindřich Kušnír |
| Člen | Ing. Pavel Kouřil |

Usnesením vlády č. 187 ze dne 16.3.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru společnosti České dráhy pro Mgr. Bc. Vladislava Kovala a Bc. Jakuba Kulhánka, MA a z funkce předsedy byl odvolán Ing. Karel Dobeš. Tímto usnesením byli s platností od 17.3.2015 pověřeni činnostmi v řídicím výboru společnosti České dráhy Mgr. Lukasz Kryński a PhDr. Mgr. Jakub Landovský, PhD. Do funkce předsedy byl jmenován Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.

Usnesením vlády České republiky č. 509 ze dne 24.6.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Mgr. Lukáše Krynskieho s účinností ke dni 24.6.2015. Tímto usnesením byl ke dni 25.6.2015 činností v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pověřen Ing. David Koppitz.

Usnesením vlády České republiky č. 633 ze dne 29.7.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Lukáše Wagenknechta. Tímto usnesením byl ke dni 30.7.2015 činností v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pověřen Ing. Pavel Kouřil.

Dozorčí rada

| | |
|----------|----------------------------|
| Předseda | Mgr. Milan Feranec |
| Člen | Ing. Vojtěch Kocourek, PhD |
| Člen | Ing. Antonín Tesařík |
| Člen | Mgr. Jan Hart, LL.M |
| Člen | Ing. Tomáš Révész |
| Člen | Antonín Leitgeb |
| Člen | Bc. Jaroslav Pejša |
| Člen | Ing. Milan Kucharčík |
| Člen | Vladislav Vokoun |

Řídící výbor společnosti České dráhy, a.s. na svém zasedání dne 14.12.2015 s okamžitou platností odvolal z funkce členů dozorčí rady Ing. Milana Křístka a Josefa Smýkala a zároveň s okamžitou platností byli do funkcí členů Dozorčí rady Českých drah, a.s. zvoleni Ing. Tomáš Révész a Ing. Milan Kucharčík.

Podvýborem Dozorčí rady je Výbor pro odměňování. K 31.12.2015 nebyly funkce členů ve výboru obsazeny.

Představenstvo

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

Výbor pro audit

| | |
|---------------|----------------------|
| Předseda | PhDr. Tomáš Vyhnánek |
| Místopředseda | Ing. Lukáš Pečeňa |
| Člen | Ing. Ivana Kubaštová |

Dne 3.12.2014 skončilo funkční období člena Výboru pro audit panu Ing. Miroslavu Zámečnickovi a panu Zdeňku Proskovi. Na svém zasedání dne 10.12.2014 zvolil řídící výbor s okamžitou účinností do funkce člena Výboru pro audit Bc. Lukáše Pečeňu a na zasedání řídícího výboru dne 21.1.2015 byl do funkce člena Výboru pro audit zvolen s okamžitou platností Ing. Lukáš Wagenknecht. Na zasedání Výboru pro audit dne 18.2.2015 byl zvolen do funkce předsedy Ing. Lukáš Wagenknecht a do funkce místopředsedy Ing. Lukáš Pečeňa. Řídící výbor na svém zasedání dne 12.11.2015 odvolal ze své funkce s okamžitou účinností Ing. Lukáše Wagenknechta a jmenoval s účinností od 12.11.2015 PhDr. Tomáše Vyhnánka do funkce člena Výboru pro audit. Na zasedání Výboru pro audit dne 12.11.2015 byl PhDr. Tomáš Vyhnánek zvolen do funkce předsedy.

Řídící výbor na svém zasedání dne 4.2.2016 odvolal s okamžitou účinností z funkce člena Výboru pro audit Ing. Lukáše Pečeňu a s okamžitou účinností zvolil do funkce člena Výboru pro audit Mgr., PhDr. Ivu Šolcovou.

Trvalým poradním orgánem Představenstva, který plní řídicí roli v rámci systému řízení rizik společnosti je Výbor pro řízení rizik. Výbor má 5 členů. Členy výboru jsou:

- člen Představenstva odpovědný za úsek osobní dopravy nebo jím určený zástupce,
- člen Představenstva odpovědný za úsek techniky, servisu a majetku nebo jím určený zástupce,
- člen Představenstva odpovědný za úsek projektů a mezinárodních vztahů nebo jím určený zástupce,
- ředitel odboru ekonomiky nebo jím určený zástupce,
- ředitel odboru právního nebo jím určený zástupce.

Jednání výboru se účastní ředitel odboru interního auditu a kontroly, který disponuje poradním hlasem.

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 | 69,18 | 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, 28. října 372/5 | 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 2914075 | 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 | 66,94 | 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 |
| 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, software 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, software 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 |
| Žižkov Station Development, a. s. | Projektování, renovace, modernizace a rozvoj lokality nádraží Žižkov |
| RAILREKLAM spol. s r.o. | Reklamní činnost a zprostředkování služeb |
| Masaryk Station Development, a. s. | Rozvoj lokality Masarykova nádraží |
| 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 23.6.2015 uzavřela společnost České dráhy, a.s. se společností AŽD Praha s.r.o. „smlouvu o převodu cenných papírů“ společnosti ČD - Telematika a.s. Koupí akcií od AŽD Praha s.r.o. došlo k navýšení podílu společnosti České dráhy, a.s. ve společnosti ČD - Telematika a.s. z 59,31% na 66,70%. Pořizovací cena podílu byla 91 000 tis. Kč.

Dne 14.7.2015 uzavřela společnost České dráhy, a.s. s Odborovým sdružením železničářů „smlouvu o převodu cenných papírů“ společnosti ČD - Telematika a.s. Koupí akcií od Odborového sdružení železničářů (podíl 2,48% v ČDT) došlo k navýšení podílu společnosti České dráhy, a.s. ve společnosti ČD - Telematika a.s. z 66,70% na nyníjších 69,18%. Pořizovací cena podílu byla 30 000 tis. Kč.

V důsledku navýšení podílu mateřské společnosti ve společnosti ČD - Telematika a. s. ve výši 9,87% došlo ke snížení nekontrolních podílů ve výši -177 490 tis. Kč. Dopad transakce je zachycen ve Výkazu změn vlastního kapitálu.

V průběhu roku 2015 prodala mateřská společnost podíl ve výši 51 % ve společnosti Centrum Holešovice a.s. Výnos z prodeje ve výši 51 tis. Kč byl obdržen v hotovosti.

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). Kontrola 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.

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

Změny ve vlastnických podílech Skupiny v dceřiných podnicích, které nevedou ke ztrátě ovládnutí, jsou zaúčtovány jako transakce s vlastním kapitálem. Účetní hodnoty podílů Skupiny a nekontrolních podílů jsou upraveny tak, aby zohledňovaly změny v relativních podílech v dceřiných podnicích. Všechny případné rozdíly mezi částkou, o níž jsou upraveny nekontrolní podíly, a reálnou hodnotou vyplacené nebo přijaté protihodnoty jsou zachyceny přímo ve vlastním kapitále a přiřazeny vlastníkům společnosti.

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 pronájemného 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. Podmíněně 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 užtků nájemce z předmětu leasingu. Podmíněně 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 vykáží 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 utržené 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 vykázaný 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 pohledávkou pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které 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 oprávkou. Pozemky nejsou odepisovány.

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

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

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

Pozemky, budovy a zařízení jsou odúčtovány při prodeji nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické 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.

Skupina aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech. Náklady na opravu jsou evidovány jako samostatná majetková položka (komponenta) a odepisovány po dobu životnosti opravy. Doba odepisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy - vyvazovací, hlavní a generální). Průměrná doba odepisování 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 nemovitosti. 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 získatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně získatelnou částku jednotlivého aktiva, Skupina stanoví zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

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 podíl 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 držená k prodeji

Aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků se klasifikují jako držená 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.

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 držená 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 držená k prodeji, jsou-li splněna výše uvedená kritéria, a Skupina přestane používat ekvivalenční metodu na část investice, která je klasifikována jako držená k prodeji. Jakákoli ponechaná část investice do přidruženého nebo společného podniku, která nebyla klasifikována jako držená 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) držená 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 vykáží, má-li Skupina současný (smluvní nebo mimosmluvní) závazek, který je důsledkem minulé události, přičemž je pravděpodobné, že Skupina bude muset tento závazek vypořádat a výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Částka vykázaná jako rezerva je nejlepším odhadem výdajů, které budou nezbytné k vypořádání současného závazku vykazaného 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 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.

2.20.2. 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 vyazuje 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 kotována na aktivním trhu. Úvěry a pohledávky (včetně pohledávek z obchodních vztahů a bankovních zůstatků) se oceňují zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

2.20.6. 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 vykázáni 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 ve výši 50 % neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky více jak 18 měsíců po splatnosti, ve výši 100 % k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení. Dále ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž rozvahová hodnota nepřesáhne 30 tis. Kč. Skupina netvoří opravné položky k pohledávkám 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 vykázáni 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 vykazuje 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.

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

2.20.13. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.20.14. 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, výpovědi, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstává ve vlastním kapitálu a vykazuje se až po konečném vykázání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

2.20.15. 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, výpovědi, 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 nespĺňují 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 2015

V průběhu období končícího 31. prosince 2015 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

| Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace | Účinné pro období začínající k nebo po datu |
|--|---|
| Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013) ^{*)} | 1. července 2014 |
| IFRIC 21 Odvody ^{**)} | 1. ledna 2014 |

^{*)} v EU účinné pro účetní období začínající od 1. ledna 2015

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

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají žádný vliv na vykazování ani na 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 | Datum bude stanoveno |
| 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 společných činnostech | 1. ledna 2016 |
| IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci | 1. ledna 2016 |
| IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky | 1. ledna 2018 |
| IFRS 16 - Leasing | 1. ledna 2019 |
| IAS 1 – Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací | 1. ledna 2016 |
| IAS 7 – Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací | 1. ledna 2017 |
| IAS 12 – Úprava IAS 12- Uznání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát | 1. ledna 2017 |
| IAS 16, IAS 38 – Úpravy IAS 16 a AS 38 – Vyjasnění přípustných metod odpisů a amortizace | 1. ledna 2016 |
| IAS 16, IAS 41 - Úpravy AS 16 a IAS 41 – Rostliny přínášející úrodu | 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 |

^{*)} v EU účinné pro účetní období začínající od 1. února 2015

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí většiny uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na Skupinu významný dopad. U standardů IFRS 9 a IFRS 15 Skupina očekává větší rozsah zveřejňovaných informací. U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Vzhledem k tomu, že standard byl schválen 13. ledna 2016, nemá dosud společnost k dispozici analýzu, která by umožnila tento dopad kvantifikovat.

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 | Datum bude stanoveno |
| 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 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci | 1. ledna 2016 |
| IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky | 1. ledna 2018 |
| IFRS 16 - Leasing | 1. ledna 2019 |
| IAS 7 – Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací | 1. ledna 2017 |
| IAS 12 – Úprava IAS 12 - Uznání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát | 1. ledna 2017 |

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

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

4.2. Znehodnocení majetku

Skupina posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného majetku, u kterého je zpětně získatelná hodnota posuzována každoročně). Toto 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 zjištěných 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 nádraží státní organizaci SŽDC

Ministerstvo dopravy dlouhodobě deklaruje záměr úplatně převést nádražní budovy ve vlastnictví ČD na státní organizaci SŽDC. O konkrétní podobě převodu se jedná a výsledek není možné odhadnout.

4.9. Hodnota aktiv a pasiv společností ČD Cargo a ČD Telematika

V roce 2015 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 výše uvedené opatření i v roce 2016. Výsledek těchto opatření může mít vliv na hodnotu aktiv a pasiv společnosti ČD Cargo.

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) | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tržby z osobní přepravy – jízdné | 7 546 719 | 7 463 438 |
| <i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i> | 5 062 427 | 5 149 864 |
| <i>Přeprava cestujících mezinárodní</i> | 2 484 292 | 2 313 574 |
| Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby | 13 513 740 | 13 227 453 |
| <i>Úhrada ze státního rozpočtu</i> | 4 408 597 | 4 249 926 |
| <i>Úhrada z rozpočtu krajů</i> | 9 105 143 | 8 977 527 |
| Tržby z nákladní přepravy | 11 274 765 | 11 699 082 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní</i> | 4 402 050 | 4 292 864 |
| <i>Tržby z nákladní přepravy mezinárodní</i> | 6 872 715 | 7 406 218 |
| Ostatní tržby z hlavní činnosti | 748 093 | 646 248 |
| Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti | 33 083 317 | 33 036 221 |

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 ostatní tržby z nákladní železniční dopravy.

6. Ostatní provozní výnosy

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí | 260 374 | 208 467 |
| Zisk z prodeje zásob | 17 697 | 20 890 |
| Tržby za prodej ostatních služeb | 2 497 728 | 2 156 404 |
| Výnosy z pronájmu | 1 024 503 | 913 058 |
| Náhrady za manka a škody | 136 708 | 154 483 |
| Výzisk materiálu | 63 380 | 56 625 |
| Ostatní dotace | 250 | 19 584 |
| Ostatní *) | 678 598 | 171 217 |
| Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti | 4 679 238 | 3 700 728 |

*) Ve smyslu Prohlášení o dráze celostátní a regionální ČD obdržely v roce 2015 úhradu od provozovatele dráhy za náhradní autobusovou dopravu, která byla vyvolána plánovaným omezením provozování dráhy.

7. Výkonová spotřeba

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Trakční náklady | -3 728 071 | -4 207 615 |
| Trakční palivo (nafta) | -1 611 447 | -1 804 616 |
| Elektrická trakční energie | -2 116 624 | -2 402 999 |
| Úhrada za užití železniční dopravní cesty | -3 305 631 | -3 385 789 |
| Ostatní výkonová spotřeba | -9 902 168 | -8 677 794 |
| Spotřeba materiálu | -1 525 048 | -1 340 847 |
| Spotřeba ostatní energie | -535 125 | -572 320 |
| Spotřeba PHM | -79 062 | -93 098 |
| Opravy a udržování | -632 978 | -541 157 |
| Cestovné | -154 809 | -154 099 |
| Telekomunikační, datové a poštovní služby | -275 777 | -259 356 |
| Nájemné ostatní | -289 130 | -262 067 |
| Nájemné za železniční vozy | -1 131 896 | -1 258 477 |
| Přepravné | -2 038 044 | -1 415 119 |
| Služby jídelních a lůžkových vozů | -119 609 | -115 419 |
| Služby spojené s užíváním budov | -323 772 | -309 201 |
| Provozní čištění železničních kolejových vozidel | -330 145 | -340 886 |
| Pohraniční výkony | -558 882 | -456 268 |
| Náklady na reklamu a propagaci | -193 042 | -140 437 |
| Ostatní služby | -1 714 849 | -1 419 043 |
| Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti | -16 935 870 | -16 271 198 |

Přepravné zahrnuje především náhradní autobusovou dopravu pro mateřskou společnost, v roce 2015 ve výši 692 114 tis. Kč (2014: 285 707 tis. Kč).

Spotřeba elektrické trakční energie za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahovala rovněž náklady ve výši 209 039 tis. Kč na základě uzavřené mimosoudní dohody společnosti ČD Cargo, a.s. se SŽDC ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009.

Ostatní služby zahrnují zejména náklady v oblasti ekologie, provízení prodejcům jízdenek, vzdělávání, náklady na zastupování, služby v oblasti informatiky, požární ochrany, zdravotní péče, poradenství a další služby.

8. Náklady na zaměstnanecké požitky

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Mzdové náklady | -8 832 361 | -8 524 133 |
| Odstupné | -90 011 | -96 895 |
| Zákonné sociální a zdravotní pojištění | -2 931 642 | -2 831 062 |
| Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy | -137 398 | -128 507 |
| Ostatní sociální náklady | -460 421 | -465 874 |
| Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky | -72 965 | -60 528 |
| Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti | -12 524 798 | -12 106 999 |

9. Odpisy a amortizace

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Odpisy pozemků, budov a zařízení | -5 958 275 | -5 617 974 |
| Odpisy investic do nemovitostí | -77 787 | -76 444 |
| Amortizace nehmotných aktiv | -185 829 | -190 290 |
| Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti | -6 221 891 | -5 884 708 |

10. Ostatní provozní ztráty

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-----------------|
| Změna stavu rezerv | -540 874 | 160 116 |
| Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek | -12 075 | 41 448 |
| Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji | -500 693 | 6 024 |
| Zrušení odpisu (odpis) zásob na čistou realizovatelnou hodnotu | -39 772 | 39 618 |
| Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení | -133 278 | -122 748 |
| Daně a poplatky | -33 282 | -27 875 |
| Ostatní provozní náklady | -632 858 | -707 418 |
| Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti | -1 892 832 | -610 835 |

Náklady na smluvní pokuty a ostatní provozní náklady v roce 2015 zahrnutí zjm. platbu společnosti Škoda Transportation, a.s., kterou společnost ČD provedla na základě rozhodčího nálezu.

Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení v roce 2014 zahrnovaly především úroky na základě uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání společnosti ČD Cargo, a.s. se společností SŽDC ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Celková hodnota těchto úroků dosáhla výše 29 841 tis. Kč. Dále rovněž obsahovaly úroky vyplývající ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto úroků dosáhla částky 36 968 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady zahrnují především náklady z odepsaných pohledávek, náhrady škod a pojistné.

Významnou položkou ostatních provozních nákladů v roce 2014 byly náklady společnosti ČD Cargo, a.s. na vyrovnání závazků vyplývajících ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 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 byly náklady společnosti ČD Cargo, a.s. z odepsaných pohledávek a 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 způsobených výlukami SŽDC. Náklady z titulu mimosoudního vyrovnání se SŽDC dosáhly hodnoty 59 835 tis. Kč.

11. Finanční náklady

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů | -2 910 | -6 508 |
| Úroky z úvěru od ČSOB a z půjček od společnosti Eurofima | -799 | -10 086 |
| Úroky z vydaných dluhopisů | -1 095 534 | -926 519 |
| Úroky ze závazků z finančního leasingu | -232 115 | -263 930 |
| Ostatní úroky | -106 374 | -58 569 |
| Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva | 12 218 | 47 069 |
| Odvíjení diskontu rezerv | -2 009 | -967 |
| Finanční náklady celkem – pokračující činnosti | -1 427 523 | -1 219 510 |

Míra aktivace v roce 2015 je 0,3 % p. a. (2014: 1 % p. a.).

12. Ostatní zisky (ztráty)

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|---------------|-----------------|
| Kurzové zisky (ztráty) netto | 103 456 | -43 836 |
| Přijaté dividendy | 114 | 1 130 |
| Přijaté úroky | 19 914 | 16 607 |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku | 319 | 925 |
| Bankovní výlohy | -12 261 | -14 914 |
| Pojistně matematické zisky (ztráty) | 370 | -41 315 |
| Zisky (ztráty) z derivátových operací | 486 | -11 834 |
| Ostatní | -51 647 | -21 413 |
| Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti | 60 751 | -114 650 |

13. Daň z příjmů

13.1. Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát | -99 052 | -178 329 |
| Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát | -104 456 | -208 445 |
| Ostatní *) | -3 296 | 0 |
| Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi | -206 804 | -386 774 |

*) Úpravy zúčtované v běžném roce v souvislosti se splatnou daní minulých let.

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| Zisk (ztráta) z pokračujících činností před zdaněním | -1 168 193 | 542 980 |
| Daň z příjmů vypočítaná zákonnou sazbou 19% | 221 957 | -103 166 |
| Vliv nezaúčtované odložené daňové pohledávky | -309 545 | -197 226 |
| Ostatní *) | -119 216 | -86 382 |
| Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku | -206 804 | -386 774 |

*) 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) | 2015 | 2014 |
|--|---------------|----------------|
| Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků | -9 213 | -10 597 |
| Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku | -9 213 | -10 597 |

13.3. Odložená daň

| (údaje v tis. Kč) | Neuplatněné daňové ztráty | Dlouhodobá aktiva | Rezervy | Leasing | Pohledávky | Deriváty | Ostatní | Celkem |
|--|---------------------------------|----------------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|-----------------|
| Stav 1.1.2014 - vypočtený | 775 110 | -898 715 | 333 387 | -360 880 | 59 065 | 94 719 | 50 632 | 53 318 |
| Stav 1.1.2014 - vykázaný | 0 | -613 950 | 272 718 | -287 440 | 25 989 | 29 911 | 46 256 | -526 516 |
| 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 | -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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57 371 | 0 | 57 371 |
| - z toho snížení hodnoty *) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -67 968 | 0 | -67 968 |
| 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 |
| Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát: | 98 258 | -142 783 | -61 766 | -27 301 | 3 629 | 0 | 25 507 | -104 456 |
| - z toho běžné změny | -81 685 | 193 940 | 160 028 | -72 061 | 3 549 | 0 | 1 318 | 205 089 |
| - z toho snížení hodnoty *) | 179 943 | -336 723 | -221 794 | 44 760 | 80 | 0 | 24 189 | -309 545 |
| Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -9 213 | 0 | -9 213 |
| - z toho běžné změny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 71 891 | 0 | 71 891 |
| - z toho snížení hodnoty *) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -81 104 | 0 | -81 104 |
| Přecenění | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -707 | -707 |
| Stav 31.12.2015 - vypočtený | 432 943 | -387 092 | 495 544 | -526 909 | 56 554 | 223 981 | 80 722 | 375 743 |
| Stav 31.12.2015 - vykázaný | 98 364 | -924 226 | 193 449 | -368 077 | 36 036 | 10 101 | 94 419 | -859 934 |
| - z toho závazek | 98 364 | -931 649 | 188 920 | -383 648 | 33 102 | 10 101 | 97 280 | -887 530 |
| - z toho pohledávka | 0 | 7 423 | 4 529 | 15 571 | 2 934 | 0 | -2 861 | 27 596 |

*) 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 2015 eviduje mateřská společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 1 760 942 tis. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. 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 Skupiny, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost. Vykazovatelné segmenty Skupiny lze podle standardu IFRS 8 rozdělit následovně:

- 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.

2015

| (údaje v mil. Kč) | Osobní doprava | Správa majetku | Nákladní doprava | Ostatní | Eliminace *) | Celkem |
|---|----------------|----------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| Tržby z hlavní činnosti | | | | | | |
| Tržby z osobní přepravy | 7 561 | 0 | 0 | 0 | -14 | 7 547 |
| Úhrady od objednatelů | 13 514 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 514 |
| Ostatní | 0 | 0 | 13 132 | 0 | -1 110 | 12 022 |
| | 21 075 | 0 | 13 132 | 0 | -1 124 | 33 083 |
| Výkonová spotřeba | | | | | | |
| Trakční náklady | -2 401 | 0 | -1 362 | 0 | 35 | -3 728 |
| Úhrada za užití ŽDC | -1 808 | 0 | -1 497 | 0 | 0 | -3 305 |
| Ostatní výkonová spotřeba | -4 800 | -478 | -4 683 | -2 949 | 3 007 | -9 903 |
| | -9 009 | -478 | -7 542 | -2 949 | 3 042 | -16 936 |
| Osobní náklady | | | | | | |
| Mzdové náklady | -5 054 | -186 | -2 853 | -1 023 | 121 | -8 995 |
| Zákonné soc. a zdravotní pojištění | -1 670 | -60 | -907 | -329 | 34 | -2 932 |
| Ostatní sociální náklady | -251 | -7 | -167 | -43 | 7 | -461 |
| Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy | -81 | -5 | -51 | -2 | 2 | -137 |
| | -7 056 | -258 | -3 978 | -1 397 | 164 | -12 525 |
| Ostatní provozní výnosy a náklady | 74 | 287 | 560 | 4 162 | -2 297 | 2 786 |
| Vnitropodnikové výnosy a náklady | -91 | 98 | 0 | -7 | 0 | 0 |
| Režijní náklady - provozní | -757 | -49 | 0 | 806 | 0 | 0 |
| Odpisy | -4 580 | -230 | -1 210 | -332 | 130 | -6 222 |
| Úrokové výnosy | 4 | 12 | 7 | 4 | -7 | 20 |
| Úrokové náklady | -1 165 | 0 | -268 | -2 | 7 | -1 428 |
| Daňový náklad | 0 | 0 | -203 | -65 | 61 | -207 |
| Ostatní výnosy a náklady | 121 | 0 | -18 | 41 | -90 | 54 |
| Režijní náklady - finanční a ostatní | -14 | -1 | 0 | 15 | 0 | 0 |
| Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností | -1 398 | -619 | 480 | 276 | -114 | -1 375 |
| Zisk za období z ukončených činností | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zisk (ztráta) za období | -1 398 | -619 | 480 | 276 | -114 | -1 375 |
| Zisk připadající nekontrolním podílům | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 | 27 |
| Zisk (ztráta) připadající vlastníkům mateřské společnosti | -1 398 | -619 | 480 | 276 | -141 | -1 402 |

*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

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 |
| 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 | -2 710 | -1 000 | 133 | -8 682 |
| Zákonné soc. a zdravotní pojištění | -1 615 | -60 | -878 | -320 | 42 | -2 831 |
| Ostatní sociální náklady | -254 | -17 | -167 | -35 | 7 | -466 |
| Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy | -88 | 2 | -53 | 2 | 9 | -128 |
| | -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 |
| Úrokové výnosy | 2 | 12 | 9 | 1 | -7 | 17 |
| Úrokové náklady | -937 | 0 | -286 | -2 | 5 | -1 220 |
| Daňový náklad | 0 | 0 | -332 | -61 | 6 | -387 |
| Ostatní výnosy a náklady | -116 | -3 | 7 | 136 | -141 | -117 |
| 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.

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 2.12.2009 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 3.12.2009. Stejně jako smlouva se státem se tak řídí právními předpisy, které platily do doby účinnosti zmíněného nařízení.

Usnesením vlády č. 1132/2009 ze dne 31.8.2009 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 2015 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2016. Jsou uzavřeny 2 dodatky v regionální dopravě na rok 2016, u dalších 2 došlo ke schválení v orgánech krajů. Další dodatky 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 neznamená žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušování jejich poskytování ani přerušování jejich financování. Zálohy na úhrady prokazatelné ztráty z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2016 - ve výši záloh z roku 2015.

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 Maersk Line 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 držaná k prodeji

15.1. Aktiva držaná k prodeji

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| Pozemky | 16 906 | 25 368 | 53 922 |
| Stavby | 16 644 | 24 086 | 5 239 |
| Celkem | 33 550 | 49 454 | 59 161 |

16. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v tis. Kč)

| Požizovací cena | Stav k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2015 |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|------------------------------|
| Pozemky | 6 070 397 | 11 282 | 797 | 9 680 | 6 090 562 | 3 926 | 1 711 | -15 457 | 6 077 320 |
| Stavby | 18 268 354 | 164 111 | 34 645 | -164 792 | 18 233 028 | 272 145 | 101 859 | -169 777 | 18 233 537 |
| Samostatné movité věci | 117 695 746 | 7 352 406 | 2 271 472 | -21 777 | 122 754 903 | 5 109 000 | 2 890 563 | -15 478 | 124 957 862 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 4 217 507 | 142 935 | 141 417 | 7 887 | 4 226 912 | 195 520 | 80 743 | -191 578 | 4 150 111 |
| - Dopravní prostředky (DP) | 101 580 992 | 6 984 264 | 2 058 185 | 256 110 | 106 763 181 | 4 839 679 | 2 712 787 | 107 581 | 108 997 654 |
| - DP na finanční leasing | 11 789 706 | 205 691 | 63 885 | -285 522 | 11 645 990 | 68 886 | 90 380 | 68 522 | 11 693 018 |
| - Ostatní | 107 541 | 19 516 | 7 985 | -252 | 118 820 | 4 915 | 6 653 | -3 | 117 079 |
| Jiný majetek | 52 562 | 6 767 | 4 727 | 0 | 54 602 | 26 245 | 2 747 | 19 | 78 119 |
| Nedokončený majetek | 1 574 391 | 6 095 403 | 25 619 | -6 122 341 | 1 521 834 | 4 706 639 | 0 | -4 072 970 | 2 155 503 |
| Zálohy | 992 579 | 31 368 | 899 150 | 0 | 124 797 | 100 050 | 139 087 | 0 | 85 760 |
| Celkem | 144 654 029 | 13 661 337 | 3 236 410 | -6 299 230 | 148 779 726 | 10 218 005 | 3 135 967 | -4 273 663 | 151 588 101 |

(údaje v tis. Kč)

| Oprávky | Stav k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2015 |
|-------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------------------|
| Stavby | 8 535 881 | 427 872 | 27 346 | -72 838 | 8 863 569 | 451 559 | 82 147 | -83 317 | 9 149 664 |
| Samostatné movité věci | 60 727 574 | 5 024 999 | 2 052 918 | 6 401 | 63 706 056 | 5 332 310 | 2 646 595 | -3 642 | 66 388 129 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 3 083 028 | 192 474 | 128 327 | 1 163 | 3 148 338 | 190 455 | 78 193 | -161 805 | 3 098 795 |
| - Dopravní prostředky (DP) | 54 023 013 | 4 322 776 | 1 857 599 | 46 483 | 56 534 673 | 4 628 528 | 2 478 343 | 155 920 | 58 840 778 |
| - DP na finanční leasing | 3 525 488 | 497 276 | 59 046 | -41 004 | 3 922 714 | 506 869 | 83 421 | 2 243 | 4 348 405 |
| - Ostatní | 96 045 | 12 473 | 7 946 | -241 | 100 331 | 6 458 | 6 638 | 0 | 100 151 |
| Jiný majetek | 22 794 | 8 889 | 4 540 | 0 | 27 143 | 19 427 | 2 712 | 21 | 43 879 |
| Celkem | 69 286 249 | 5 461 760 | 2 084 804 | -66 437 | 72 596 768 | 5 803 296 | 2 731 454 | -86 938 | 75 581 672 |

(údaje v tis. Kč)

| Snížení hodnoty | | | | | Stav | | | | |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| | k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | k 31.12.2015 |
| Pozemky | 56 126 | 3 149 | 0 | 0 | 59 275 | 43 762 | 0 | 0 | 103 037 |
| Stavby | 43 885 | 393 | 4 465 | 0 | 39 813 | 384 670 | 393 | 0 | 424 090 |
| Samostatné movité věci | 1 001 537 | 365 912 | 419 334 | 0 | 948 115 | 365 973 | 173 774 | 0 | 1 140 314 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 661 | 512 | 0 | 0 | 1 173 | 0 | 766 | 0 | 407 |
| - Dopravní prostředky (DP) | 1 000 876 | 351 078 | 419 334 | 0 | 932 620 | 354 893 | 158 686 | 0 | 1 128 827 |
| - DP na finanční leasing | 0 | 14 322 | 0 | 0 | 14 322 | 11 080 | 14 322 | 0 | 11 080 |
| Jiný majetek | 42 | 1 186 | 34 | 0 | 1 194 | 801 | 0 | 0 | 1 995 |
| Nedokončený majetek | 68 814 | 66 419 | 0 | 0 | 135 233 | 4 263 | 135 229 | 0 | 4 267 |
| Celkem | 1 170 404 | 437 059 | 423 833 | 0 | 1 183 630 | 799 469 | 309 396 | 0 | 1 673 703 |

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 1.1.2014 | k 31.12.2014 | k 31.12.2015 |
| Pozemky | 6 014 271 | 6 031 287 | 5 974 283 |
| Stavby | 9 688 588 | 9 329 646 | 8 659 783 |
| Samostatné movité věci | 55 966 635 | 58 100 732 | 57 429 419 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 1 133 818 | 1 077 401 | 1 050 909 |
| - Dopravní prostředky | 46 557 103 | 49 295 888 | 49 028 049 |
| - Dopravní prostředky na finanční leasing | 8 264 218 | 7 708 954 | 7 333 533 |
| - Ostatní | 11 496 | 18 489 | 16 928 |
| Jiný majetek | 29 726 | 26 265 | 32 245 |
| Nedokončený majetek | 1 505 577 | 1 386 601 | 2 151 236 |
| Zálohy | 992 579 | 124 797 | 85 760 |
| Celkem | 74 197 376 | 74 999 328 | 74 332 726 |

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1.1.2014 do 31.12.2015 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. V roce 2015 mateřská společnost neposkytla žádné významné zálohy.

Největší přírůstky na Samostatných movitých věcech u společnosti ČD Cargo, a.s. tvořily v roce 2015 modernizace nákladních vozů ve výši 170 959 tis. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 246 718 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 238 732 tis. Kč, nákup hnacích vozidel řady 163 ve výši 233 000 tis. Kč a pořízení dvojkolí k nákladním vozům ve výši 89 603 tis. Kč.

V roce 2015 Skupina pořídila dlouhodobá aktiva v kategorii Pozemky, budovy a zařízení financovaná pomocí státních dotací v hodnotě 83 695 tis. Kč (v roce 2014: 622 233 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 nejdůležitější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2015 je ve výši 764 467 tis. Kč, k 31.12.2014 je ve výši 581 541 tis. Kč, k 1.1.2014 ve výši 609 233 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. V roce 2015 výši opravné položky významně ovlivnila neprovozní schopnost soupravy č. 3 v důsledku nehody. Náklady a výnosy spojené s jednotkami Pendolino jsou součástí segmentu Osobní doprava.

Mateřská společnost eviduje soubor majetku v účetní hodnotě 3 768 milionů Kč, který představují zejména nemovitosti nádražních budov a jejich pozemků a nemovitosti související s jejich provozem. Tyto nemovitosti jsou používány nejen mateřskou 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 vykazuje známky snížení hodnoty. Proto byla k 31.12.2015 vytvořena opravná položka ve výši 496 600 tis. Kč.

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

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

| (údaje v tis. Kč) | Počet let |
|-------------------------------|-----------|
| Budovy | 20 – 50 |
| Stavby | 20 – 50 |
| Lokomotivy | 20 – 30 |
| Osobní vozy | 20 – 30 |
| Nákladní vozy (bez komponent) | 30 |
| 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 1 453 149 tis. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 1 351 274 tis. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 101 875 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 219 884 tis. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužité budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale Skupina nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nespĺňuje podmínky standardu IFRS 5.

17. Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Stav na začátku roku | 2 140 185 | 2 162 067 |
| Přirůstky z následných aktivovaných výdajů | 22 781 | 7 330 |
| Úbytky | -125 677 | 50 |
| Úbytky roční odpis | -77 787 | -76 444 |
| Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40) | 129 003 | 226 467 |
| Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16) | -48 417 | -137 808 |
| Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5) | -10 326 | -8 031 |
| Změna hodnoty | -71 207 | -56 043 |
| Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40) | -1 053 | 22 597 |
| Stav na konci roku | 1 957 502 | 2 140 185 |

| (údaje v tis. Kč) | Stav k 31.12.2015 | Stav k 31.12.2014 | Stav k 1.1.2014 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Pořizovací hodnota | 3 697 624 | 3 732 862 | 3 509 998 |
| Oprávký | -1 806 603 | -1 648 703 | -1 347 658 |
| Snížení hodnoty | 66 481 | 56 026 | - 273 |
| Zůstatková hodnota | 1 957 502 | 2 140 185 | 2 162 067 |

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. Skupina 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 31.12.2015 je ve výši 7 851 286 tis. Kč, k 31. prosinci 2014 je ve výši 6 033 000 tis. Kč, k 1. lednu 2014 ve výši 4 085 062 tis. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

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

18. Nehmotná aktiva

(údaje v tis. Kč)

| Pořizovací cena | Stav k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2015 |
|---------------------|--------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------|
| Nehm. výsl. vývoje | 95 907 | 0 | 93 892 | 0 | 2 015 | 0 | 0 | 0 | 2 015 |
| Software | 1 702 325 | 146 549 | 154 736 | -91 | 1 694 047 | 259 526 | 121 492 | -121 | 1 831 960 |
| Ocenitelná práva | 682 279 | 20 084 | 17 298 | 0 | 685 065 | 18 086 | 0 | 0 | 703 151 |
| Jiný majetek | 2 479 | -1 | 760 | 0 | 1 718 | 0 | 0 | 0 | 1 718 |
| Nedokončený majetek | 128 538 | 248 125 | 0 | -172 381 | 204 282 | 206 992 | 0 | -320 638 | 90 636 |
| Zálohy | 9 | 147 | 156 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 2 611 537 | 414 904 | 266 842 | -172 472 | 2 587 127 | 484 604 | 121 492 | -320 759 | 2 629 480 |

(údaje v tis. Kč)

| Oprávký | | | | | | | | | Stav k 31.12.2015 |
|--------------------|--------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------|----------------|----------------|---------------|----------------------|
| | Stav k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | |
| Nehm. výsl. vývoje | 95 907 | 0 | 93 892 | 0 | 2 015 | 0 | 0 | 0 | 2 015 |
| Software | 1 406 191 | 140 701 | 145 062 | -119 | 1 401 711 | 142 476 | 120 777 | 6 032 | 1 429 442 |
| Ocenitelná práva | 536 264 | 55 205 | 3 878 | 0 | 587 591 | 46 164 | 0 | -6 032 | 627 723 |
| Jiný majetek | 1 430 | 244 | 760 | 0 | 914 | 243 | 0 | 0 | 1 157 |
| Celkem | 2 039 792 | 196 150 | 243 592 | -119 | 1 992 231 | 188 883 | 120 777 | 0 | 2 060 337 |

(údaje v tis. Kč)

| Zůstatková hodnota | | | |
|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| | Stav k 1.1.2014 | Stav k 31.12.2014 | Stav k 31.12.2015 |
| Nehm. výsl. vývoje | 0 | 0 | 0 |
| Software | 296 134 | 292 336 | 402 518 |
| Ocenitelná práva | 146 015 | 97 474 | 75 428 |
| Jiný majetek | 1 049 | 804 | 561 |
| Nedokončený majetek | 128 538 | 204 282 | 90 636 |
| Zálohy | 9 | 0 | 0 |
| Celkem | 571 745 | 594 896 | 569 143 |

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu amortizace byly použity doby životnosti 1,5 – 8 let.

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

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti ČD Cargo, a.s. zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní informační systém – PROBIS. Dále dlouhodobý nehmotný majetek tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s. V roce 2015 společnost ČD Cargo, a.s. obdržela k dlouhodobému nehmotnému majetku dotace z Operačního programu doprava ve výši 56 987 tis. Kč.

Nedokončený nehmotný majetek mateřské společnosti představuje zejména nakupovaný software pro přenosné osobní pokladny v hodnotě 10 mil. Kč.

19. Dceřiné podniky

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

| | Majetkový podíl držený nekontrolními podíly ^{*)} | | Zisk náležející nekontrolním podílům | | Kumulované nekontrolní podíly | |
|-----------------------|---|------------|--------------------------------------|------------|-------------------------------|------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| ČD – Telematika a. s. | 30,82 % | 40,69 % | 24 067 | 36 040 | 578 163 | 731 544 |

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

(údaje v tis. Kč)

| ČD – Telematika a. s. | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--|------------|------------|-----------|
| Dlouhodobá aktiva | 1 728 010 | 1 797 671 | 1 784 057 |
| Krátkodobá aktiva | 1 562 980 | 1 139 739 | 865 374 |
| Dlouhodobé závazky | 144 798 | 150 487 | 191 539 |
| Krátkodobé závazky | 1 270 258 | 989 077 | 748 618 |
| Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti | 1 297 772 | 1 066 302 | 1 013 770 |
| Nekontrolní podíly | 578 163 | 731 544 | 695 504 |

(údaje v tis. Kč)

| | Rok končící 31.12.2015 | Rok končící 31.12.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Výnosy | 1 624 059 | 1 465 311 |
| Náklady | -1 545 970 | -1 376 740 |
| Zisk za období | 78 089 | 88 571 |
| Zisk připadající vlastníkům společnosti | 54 022 | 52 531 |
| Zisk připadající nekontrolním podílům | 24 067 | 36 040 |
| Zisk celkem | 78 089 | 88 571 |
| 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 | 54 022 | 52 531 |
| Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům | 24 067 | 36 040 |
| Celkový úplný výsledek | 78 089 | 88 571 |
| Dividendy vyplacené nekontrolním podílům | | 0 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 520 579 | 395 697 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -147 343 | -124 211 |
| Čisté peněžní toky z financování | -13 169 | -25 857 |
| Čistý peněžní tok | 360 067 | 245 629 |

20. Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v tis. Kč)

| Obchodní firma | | Hodnota podílu k 31.12.2015 | Vlastnický podíl k 31.12.2015 | Hodnota podílu k 31.12.2014 | Vlastnický podíl k 31.12.2014 |
|--|-----------------------|--|--|--|--|
| RAILLEX, a.s. | přidružená společnost | 12 214 | 50% | 16 214 | 50% |
| BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. | přidružená společnost | 3 270 | 30% | 3 286 | 30% |
| Ostravská dopravní společnost, a.s. | přidružená společnost | 24 498 | 20% | 20 984 | 20% |
| JLV, a. s. | přidružená společnost | 125 171 | 38,79% | 125 429 | 38,79% |
| Masaryk Station Development, a. s. | přidružená společnost | 0 | 34% | 0 | 34% |
| Celkem – přidružené společnosti | | 165 153 | - | 165 913 | - |
| Smíchov Station Development, a. s. | společný podnik | 0 | 51% | 0 | 51% |
| Žižkov Station Development, a. s. | společný podnik | 527 | 51% | 659 | 51% |
| Centrum Holešovice, a. s. | společný podnik | 0 | 0% | 116 | 51% |
| RAILREKLAM, spol. s r.o. | společný podnik | 22 397 | 51% | 21 187 | 51% |
| Celkem – společné podniky | | 22 924 | - | 21 962 | - |
| Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností | | 188 077 | | 187 875 | - |

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Aktiva celkem | 1 074 853 | 991 526 | 1 077 714 |
| Závazky celkem | 628 036 | 549 019 | 544 323 |
| Čistá aktiva | 446 817 | 442 507 | 533 391 |
| Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností | 153 698 | 156 003 | 170 584 |

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|--------------|---------------|
| Výnosy celkem | 1 812 282 | 2 000 344 |
| Zisk za období | 28 729 | 37 095 |
| Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období | 8 917 | 12 275 |

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Aktiva celkem | 128 347 | 147 610 | 146 597 |
| Závazky celkem | 101 514 | 119 742 | 115 506 |
| Čistá aktiva | 26 833 | 27 868 | 31 091 |
| Podíl společnosti na čistých aktivech | 13 685 | 14 213 | 15 856 |

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|--------------|--------------|
| Výnosy celkem | 113 844 | 102 562 |
| Zisk (ztráta) za období | 4 899 | 3 248 |
| Podíl společnosti na zisku (ztrátě) společných podniků za období | 2 498 | 1 656 |

21. Zásoby

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Náhradní díly pro stroje a zařízení | 74 779 | 67 968 | 67 905 |
| Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám | 912 888 | 840 706 | 784 754 |
| Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly | 159 852 | 142 919 | 167 220 |
| Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy | 29 423 | 30 683 | 28 789 |
| Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky | 66 128 | 101 239 | 99 768 |
| Ostatní | 124 314 | 95 317 | 98 184 |
| Celkem pořizovací hodnota | 1 367 384 | 1 278 832 | 1 246 620 |
| Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu | -118 617 | -78 865 | -118 482 |
| Celkem zůstatková hodnota | 1 248 767 | 1 199 967 | 1 128 138 |

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

22. Pohledávky z obchodních vztahů

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Dlouhodobé | 0 | 0 | 0 |
| Krátkodobé | 3 452 721 | 3 127 474 | 3 409 896 |
| Celkem | 3 452 721 | 3 127 474 | 3 409 896 |

22.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

| (údaje v tis. Kč) | Kategorie | Do splatnosti | 1 - 30 dní | Po splatnosti (dnů) | | | 181-365 | nad 365 | Celkem po splatnosti | Celkem |
|-------------------|--------------|------------------|----------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|--------|
| | | | | 31 - 90 | 91-180 | | | | | |
| 31.12.2015 | Brutto | 3 166 472 | 161 215 | 111 133 | 11 568 | 17 548 | 282 561 | 584 025 | 3 750 497 | |
| | Opr. položky | -7 516 | -1 414 | -2 812 | -2 765 | -7 011 | -276 258 | -290 260 | -297 776 | |
| | Netto | 3 158 956 | 159 801 | 108 321 | 8 803 | 10 537 | 6 303 | 293 765 | 3 452 721 | |
| 31.12.2014 | Brutto | 2 949 093 | 109 099 | 51 383 | 16 047 | 28 249 | 262 057 | 466 835 | 3 415 928 | |
| | Opr. 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 | |
| 1.1.2014 | Brutto | 3 024 313 | 133 712 | 227 888 | 118 234 | 64 221 | 232 750 | 776 805 | 3 801 118 | |
| | Opr. 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 | |

22.2. Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Stav na počátku roku | 288 454 | 391 222 |
| Tvorba opravných položek | 123 793 | 153 303 |
| Čerpání opravných položek | -114 471 | -256 071 |
| Stav na konci roku | 297 776 | 288 454 |

23. Ostatní finanční aktiva

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Realizovatelná finanční aktiva | 336 317 | 320 531 | 320 531 |
| Pohledávky z finančního leasingu | 91 830 | 96 152 | 103 996 |
| Zajišťovací deriváty | 296 682 | 1 386 875 | 1 177 625 |
| Finanční deriváty ostatní | 0 | 0 | 3 904 |
| Ostatní | 10 848 | 9 324 | 13 666 |
| Dlouhodobá celkem | 735 677 | 1 812 882 | 1 619 722 |
| Pohledávky z finančního leasingu | -9 215 | -7 641 | -7 026 |
| Zajišťovací deriváty | 680 342 | 48 818 | 91 638 |
| Finanční deriváty ostatní | 3 958 | 5 | 0 |
| Ostatní | 85 790 | 84 625 | 97 330 |
| Krátkodobá celkem | 760 875 | 125 807 | 181 942 |
| Celkem | 1 496 552 | 1 938 689 | 1 801 664 |

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 min. leas. splátek | | |
|---|------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
| Do 1 roku | 4 628 | 4 609 | 4 302 | -9 215 | -7 641 | -7 026 |
| Od 1 do 5 let | 59 885 | 43 970 | 28 099 | -3 335 | -17 027 | -29 410 |
| 5 let a více | 443 176 | 459 181 | 475 141 | 95 165 | 113 179 | 133 406 |
| Celkem | 507 689 | 507 760 | 507 542 | 82 615 | 88 511 | 96 970 |
| Minus: nerealizované finanční výnosy | -425 074 | -419 249 | -410 572 | 0 | 0 | 0 |
| Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek | 82 615 | 88 511 | 96 970 | 82 615 | 88 511 | 96 970 |
| Ve výkazu o finanční situaci jako: | | | | | | |
| <i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i> | | | | -9 215 | -7 641 | -7 026 |
| <i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i> | | | | 91 830 | 96 152 | 103 996 |
| Celkem | | | | 82 615 | 88 511 | 96 970 |

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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Dlouhodobá celkem | 26 546 | 106 998 | 58 530 |
| Poskytnuté zálohy | 280 123 | 270 874 | 217 244 |
| Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob) | 927 359 | 629 569 | 687 620 |
| Předplacené náklady | 137 889 | 133 236 | 143 905 |
| Ostatní | 116 060 | 118 031 | 44 205 |
| Krátkodobá celkem | 1 461 431 | 1 151 710 | 1 092 974 |
| Celkem | 1 487 977 | 1 258 708 | 1 151 504 |

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 ČR.

25.2. Rezervní a ostatní fondy

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Emisní ažio | 16 439 605 | 16 439 605 | 16 439 605 |
| Zákonný rezervní fond | 310 048 | 257 866 | 222 030 |
| Fond ze zajištění peněžních toků | -1 029 842 | -655 878 | -364 956 |
| Fond z přepočtu cizích měn | 8 430 | 13 411 | 27 599 |
| Ostatní | 38 381 | -1 861 | -1 871 |
| Nekontrolní podíly | -6 568 | -7 124 | -7 257 |
| Celkem | 15 760 054 | 16 046 019 | 16 315 150 |

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

25.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|-------------------|-----------------|
| Stav na začátku roku | -655 878 | -364 956 |
| Zisk (ztráta) z přecenění | -542 720 | -423 814 |
| Vypořádané deriváty časově rozlišené | 0 | -4 278 |
| Reklasifikace do hospodářského výsledku při vypořádání | 177 969 | 147 767 |
| Celkem změna fondu zajištění peněžních toků | -364 751 | -280 325 |
| Související daň z příjmů | -9 213 | -10 597 |
| Stav na konci roku | -1 029 842 | -655 878 |

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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|--------------|---------------|
| Stav na začátku roku | 13 411 | 27 599 |
| Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek | -4 981 | -14 188 |
| Daň ze zisku související se zisky vzniklými z přepočtu čistých aktiv zahraničních jednotek | 0 | 0 |
| Stav na konci roku | 8 430 | 13 411 |

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 přikoupení podílu mateřské společnosti ve společnosti ČD – Telematika a. s. ve výši 9,87% došlo ke snížení nekontrolních podílů ve výši – 177 490 tis. Kč.

26. Úvěry a půjčky

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Krátkodobé bankovní úvěry | 0 | 0 | 281 283 |
| Závazky z finančního leasingu | 947 286 | 925 250 | 927 893 |
| Závazek ke společnosti EUROFIMA | 811 477 | 1 250 380 | 1 239 761 |
| Kontokorentní účty | 0 | 53 | 844 691 |
| Vydané dluhopisy | 9 726 593 | 1 410 817 | 1 383 624 |
| Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé | 12 837 | 59 894 | 11 029 |
| Krátkodobé celkem | 11 498 193 | 3 646 394 | 4 688 281 |
| Závazek ke společnosti EUROFIMA | 810 750 | 1 663 500 | 2 879 625 |
| Vydané dluhopisy | 20 998 477 | 26 691 323 | 21 874 864 |
| Ostatní – přijaté úvěry a půjčky - dlouhodobé | 27 794 | 42 128 | 51 411 |
| Závazky z finančního leasingu | 3 856 389 | 4 739 038 | 5 090 732 |
| Dlouhodobé celkem | 25 693 410 | 33 135 989 | 29 896 632 |
| Celkem | 37 191 603 | 36 782 383 | 34 584 913 |

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. K 31.12.2015 vůči společnosti EUROFIMA zbývá splatit jistinu v celkové výši 60 000 tis. EUR podle příslušných dat splatnosti od 7.4.2016 do 3.4.2017.

Dne 23.7.2012 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 kotované 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 1,7% 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 10-ti letou splatnost. Tranše v objemu 150 mil. EUR je formou registrovaného cenného papíru, tzv. Namensschuldverschreibung, nese kupón ve výši 3,50% p.a. a má 15-ti letou splatnost.

Dne 3.6.2015 mateřská společnost úspěšně vydala dluhopisy v celkové nominální hodnotě 115,2 mil. EUR formou privátního umístění. Emise byla ve dvou tranších v objemech 37,7 mil. EUR a 77,5 mil. EUR. Tranše v objemu 37,7 mil. EUR je formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 1,89% p.a. a má splatnost 7 let. Tranše v objemu 77,5 mil. EUR je také formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 3,00% p.a. a má splatnost 20 let. Hlavním manažerem emise byla Erste Group Bank AG.

24. června 2016 budou splatné dluhopisy ve výši 300 mil. EUR, které mateřská společnost emitovala 24. června 2011. Proto jsou tyto dluhopisy k 31.12.2015 vykázány v krátkodobých závazcích (řádek rozvahy Úvěry a půjčky), neboť jsou splatné v období kratším než jeden rok od data této konsolidované účetní závěrky.

Mateřská společnost dne 25.11.2014 splatila poslední splátku úvěru na základě úvěrové smlouvy s konsorciem bank vedených Československou obchodní bankou, a.s. 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 kuponem 3,183% p.a. pro první tři roky a 5% p.a. pro zbývající dva roky. Objem emise činil 1 mld. Kč s emisním kurzem 98,025%. ČD Cargo, a.s., evidovalo v řádném termínu žádosti o předčasné splacení části první emise dluhopisů v sumární finální nominální hodnotě 341,7 mil. Kč. Tato hodnota byla splacena k 20. 6. 2014. Částka po uplatnění opce ve výši 658,3 mil. Kč bude splatná 20. června 2016, proto jsou tyto dluhopisy k 31.12.2015 vykázány v krátkodobých závazcích.

Dne 21. prosince 2011 vydala společnost ČD Cargo, a. s. prostřednictvím Raiffeisenbank, a.s. pětileté dluhopisy v celkovém objemu emise 500 mil. Kč s emisním kurzem 99,941% a s pevným úrokovým výnosem ve výši 3,8% p. a. Tyto dluhopisy jsou k 31.12.2015 vykázány v krátkodobých závazcích, protože budou splatné 21. prosince 2016.

Emise dluhopisů u Československé obchodní banky v hodnotě 1 000 mil. Kč byla společností společnost ČD Cargo, a. s. splacena k datu splatnosti dne 22. 12. 2015. Jednalo se o tyto emise: ze dne 22. prosince 2011 ve výši 500 mil. Kč, ze dne 12. ledna 2012 ve výši 200 mil. Kč a ze dne 19. ledna 2012 ve výši 300 mil. Kč.

Dne 26.11.2015 realizovala společnost ČD Cargo, a. s. emisi dluhopisů, v celkové nominální hodnotě 1 000 mil. Kč, prostřednictvím Administrátora UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Emisní kurz byl 99,617 %, úrokový výnos je pevný ve výši 1,40% p.a. Úroky z těchto dluhopisů jsou vypláceny jednou ročně.

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 min. leas. splátek | | |
|---|------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
| Do 1 roku | 1 129 980 | 1 140 305 | 1 151 279 | 947 286 | 925 250 | 927 893 |
| Od 1 do 5 let | 3 536 497 | 4 051 818 | 3 918 320 | 3 147 768 | 3 530 299 | 3 341 935 |
| 5 let a více | 753 380 | 1 300 961 | 1 867 362 | 708 621 | 1 208 739 | 1 748 797 |
| Celkem | 5 419 857 | 6 493 084 | 6 936 961 | 4 803 675 | 5 664 288 | 6 018 625 |
| Minus budoucí finanční náklady | -616 182 | -828 796 | -918 336 | | | |
| Současná hodnota min. leasingových splátek | 4 803 675 | 5 664 288 | 6 018 625 | 4 803 675 | 5 664 288 | 6 018 625 |
| Ve výkazu o finanční situaci jako: | | | | | | |
| <i>krátkodobé půjčky</i> | | | | 947 286 | 925 250 | 927 893 |
| <i>dlouhodobé půjčky</i> | | | | 3 856 389 | 4 739 038 | 5 090 732 |
| Celkem | | | | 4 803 675 | 5 664 288 | 6 018 625 |

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 1.1.2014 | Tvorba | Čerpání | Zůstatek k 31.12.2014 | Tvorba | Čerpání | Zůstatek k 31.12.2015 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|------------------|--------------------------|------------------|----------------|--------------------------|
| Rezerva na slevy a reklamace | 20 821 | 16 176 | 20 820 | 16 177 | 5 100 | 6 900 | 14 377 |
| Rezerva na renty | 4 748 | 197 | 496 | 4 449 | 267 | 497 | 4 219 |
| Rezerva na soudní spory | 605 850 | 341 201 | 107 041 | 840 010 | 1 032 994 | 520 297 | 1 352 707 |
| Rezerva na nevybranou dovolenou | 75 213 | 80 173 | 75 674 | 79 712 | 36 461 | 21 539 | 94 634 |
| Rezerva na odstr. ekologické zátěže | 3 833 | 0 | 3 833 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerva na zaměstnanecké požitky | 350 378 | 183 365 | 139 180 | 394 563 | 97 403 | 92 606 | 399 360 |
| Rezervy na obchodní rizika | 902 947 | 37 275 | 916 518 | 23 704 | 0 | 0 | 23 704 |
| Rezerva na restrukturalizaci | 249 973 | 0 | 69 652 | 180 321 | 18 746 | 59 380 | 139 687 |
| Rezerva na ztrátové obchody | 0 | 525 450 | 0 | 525 450 | 54 215 | 0 | 579 665 |
| Ostatní rezervy | 15 665 | 83 287 | 48 727 | 50 225 | 71 900 | 83 597 | 38 528 |
| Rezervy celkem | 2 229 428 | 1 267 124 | 1 381 941 | 2 114 611 | 1 317 086 | 784 816 | 2 646 881 |
| <i>Dlouhodobé</i> | <i>213 071</i> | | | <i>826 019</i> | | | <i>856 505</i> |
| <i>Krátkodobé</i> | <i>2 016 357</i> | | | <i>1 288 592</i> | | | <i>1 790 376</i> |

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 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 Brodku 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 Skupina tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího odtoku finančních prostředků ze společnosti. Podrobnější informace k jednotlivým sporům nemůže Skupina 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 potencionálních rizik, dosaďadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti, rozhodlo ponechat k 31.12.2015 účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce ve stejné výši jako na konci roku 2014 v hodnotě 23 704 tis. Kč.

K 31.12.2012 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 2014 došlo k čerpání a upřesnění výše této rezervy, která k 31. 12. 2014 dosáhla výše 180 321 tis. Kč. V průběhu roku 2015 se výše rezervy snížila čerpáním o 59 380 tis. Kč na zůstatek k 31. 12. 2015 ve výši 139 687 tis.

Kč. Tyto prostředky budou společnosti i nadále k dispozici k pokrytí nákladů souvisejících s pokračující 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 vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. 12. 2014 činila 525 450 tis. Kč. Na konci období roku 2015 a po její aktualizaci je hodnota 579 665 tis. Kč.

Titulem pro snížení rezervy na obchodní rizika u společností ČD Cargo, a. s. v roce 2014 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 vyrovnání 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. Závazky z těchto mimosoudních vyrovnání byly zaúčtovány jako jiné závazky, s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část,
- soudní rozhodnutí ze dne 15. 1. 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.

28. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

| Rok | Kategorie | Do splatnosti | 1 - 30 dní | Po splatnosti (dnů) | | | nad 365 | Celkem po splatnosti | Celkem |
|------------|------------|---------------|------------|---------------------|--------|---------|---------|----------------------|------------------|
| | | | | 31 - 90 | 91-180 | 181-365 | | | |
| 31.12.2015 | Krátkodobé | 5 926 583 | 126 944 | 113 924 | 22 907 | 2 689 | 7 821 | 274 285 | 6 200 868 |
| 31.12.2014 | Krátkodobé | 6 339 790 | 150 034 | 11 460 | 5 212 | 175 935 | 12 150 | 354 791 | 6 694 581 |
| 1.1.2014 | Krátkodobé | 6 430 037 | 64 052 | 75 091 | 5 428 | 2 316 | 5 633 | 152 520 | 6 582 557 |

29. Ostatní finanční závazky

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Zajišťovací deriváty | 899 141 | 494 172 | 155 269 |
| Finanční deriváty ostatní | 2 896 | 5 573 | 10 014 |
| Ostatní | 608 813 | 683 489 | 255 380 |
| Dlouhodobé celkem | 1 510 850 | 1 183 234 | 420 663 |
| Zajišťovací deriváty | 269 091 | 254 787 | 189 382 |
| Finanční deriváty ostatní | 2 534 | 16 712 | 14 616 |
| Ostatní | 412 484 | 382 902 | 204 953 |
| Krátkodobé celkem | 684 109 | 654 401 | 408 951 |
| Celkem | 2 194 959 | 1 837 635 | 829 614 |

Položka dlouhodobé ostatní finanční závazky je v roce 2015 tvořena především dlouhodobou částí závazku společnosti ČD Cargo, a. s. vzniklého na základě uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 vůči SŽDC ve výši 214 584 tis. Kč, dlouhodobou částí závazku společnosti ČD Cargo, a. s. z titulu náhrady škod způsobených výlukami SŽDC ve výši 42 220 tis. Kč a položkou ve výši 22 799 tis. Kč vztahující se k vyrovnání závazku společnosti ČD Cargo, a. s. z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014.

Položka ostatní finanční závazky v roce 2014 byla ve výši 331 966 tis. Kč tvořena dlouhodobou částí závazku společnosti ČD Cargo, a. s. vůči SŽDC vzniklého na základě uzavřené mimosoudní dohody. Další dlouhodobý závazek společnosti ČD Cargo, a. s. vůči SŽDC z titulu náhrad škod způsobených výlukami byl ve výši 77 522 tis. Kč (viz kapitola 27 Rezervy).

Hodnota krátkodobého ostatního finančního závazku společnosti ČD Cargo, a. s. vůči SŽDC k 31.12.2015 je 129 880 tis. Kč. Nárůst je dán reklasifikací dlouhé části na krátkou část k datu splatnosti první splátky k 30. 6. 2015.

Krátkodobé ostatní finanční závazky byly k 31.12.2014 tvořeny mimo jiné krátkodobou částí závazku společnosti ČD Cargo, a. s. vůči SŽDC ve výši 98 562 tis. Kč. Částka ve výši 43 845 tis. Kč byla tvořena krátkodobou částí závazku na základě uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnáním z titulu náhrad škod způsobených

výlukami SŽDC. Částka 54 717 tis. Kč se vztahovala k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15.1.2014. (viz kapitola 27 Rezervy).

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

30. Ostatní závazky

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Dlouhodobé celkem | 603 840 | 581 252 | 520 291 |
| Přijaté zálohy | 582 387 | 431 189 | 303 302 |
| Závazky k zaměstnancům | 990 489 | 948 164 | 1 043 061 |
| Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění | 359 492 | 345 532 | 360 186 |
| Dotace | 0 | 5 737 | 4 475 |
| Ostatní | 899 834 | 865 859 | 1 145 669 |
| Krátkodobé celkem | 2 832 202 | 2 596 481 | 2 856 693 |
| Celkem | 3 436 042 | 3 177 733 | 3 376 984 |

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

Skupina neevduje 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 2015, 31. prosinci 2014 a 1. lednu 2014 spřízněným stranám žádné půjčky.

31.2. Odměny členům klíčového managementu

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku 2015 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 155 533 tis. Kč (v roce 2014: 166 561 tis. Kč) a požitky po skončení pracovního poměru ve výši 3 278 tis. Kč (v roce 2014: 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 2015 činily 72 965 tis. Kč

a 60 528 tis. Kč v roce 2014. 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) | 2015 | | 2014 | |
|-------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | SŽDC | Skupina ČEZ | SŽDC | Skupina ČEZ |
| Náklady | 4 238 733 | 621 952 | 4 512 650 | 625 614 |
| Výnosy | 1 641 805 | 426 290 | 1 054 211 | 512 925 |

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

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | | 1.1.2014 | |
|--|------------|-------------|------------|-------------|-----------|-------------|
| | SŽDC | Skupina ČEZ | SŽDC | Skupina ČEZ | SŽDC | Skupina ČEZ |
| Pohledávky (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“) | 340 967 | 78 454 | 253 296 | 74 392 | 263 074 | 76 463 |
| Závazky (řádek „Závazky z obchodních vztahů“) | 1 437 759 | 190 748 | 1 512 920 | 177 803 | 1 104 871 | 229 195 |
| Poskytnuté zálohy (řádek „Ostatní aktiva“ krátkodobá) | 72 915 | 951 | 52 117 | 2 581 | 32 177 | 2 774 |
| Přijaté zálohy (řádek „Ostatní závazky“ krátkodobé) | 423 060 | 5 084 | 257 380 | 2 404 | 197 445 | 249 |
| Dohadné položky pasivní (řádek „Závazky z obchodních vztahů“) | 54 853 | 26 | 37 734 | 129 | 51 442 | 1 568 |
| Dohadné položky aktivní (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“) | 40 485 | 47 | 70 736 | 0 | 59 462 | 23 |

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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pokladní hotovost a peníze na cestě | 102 603 | 55 853 | 64 450 |
| Účty v bankách | 3 131 667 | 3 737 118 | 1 551 485 |
| Krátkodobé cenné papíry | 738 159 | 250 000 | 140 000 |
| Celkem | 3 972 429 | 4 042 971 | 1 755 935 |

33. Smlouvy o operativním leasingu

33.1. Skupina jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci je k 31.12.2015 ve výši 54 736 tis. Kč (k 31.12.2014 ve výši 57 101 tis. Kč, k 1.1.2014 ve výši 53 582 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 2015 činily 68 505 tis. Kč (v roce 2014 činily 62 544 tis. Kč).

Skupina jako nájemce nemá uzavřeny žádné smlouvy s podmíněným nájemným.

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 2015 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 522 546 tis. Kč (518 122 tis. Kč v roce 2014).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za dané období představovaly 242 114 tis. Kč (212 889 tis. Kč v roce 2014).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2015 představují 503 059 tis. Kč (406 414 tis. Kč v roce 2014).

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 7 648 140 tis. Kč. Z toho se 5 122 008 tis. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2016, 404 603 tis. Kč dodávek sjednaných pro roky následující, zbylých 2 121 529 tis. Kč již bylo k 31.12.2015 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům 5 521 649 tis. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

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 správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2015 ve výši 20 800 tisíc 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 tisíc EUR, se splatností 30.9.2016.

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 30.6.2016.

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 |
|---------------------------------------|---|--------------------|-----------------|
| Dodávky špalíků brzdových | "Sdružení dodavatelů: Euro-Metall Kft, Eisenwerk Arnstadt GmbH" | 7 000 000,00 Kč | 18.11.2015 |
| Šrotace 8 NV po MU Choťovice-Převýšov | PV RECYKLING s.r.o. | 288 415,50 Kč | 25.9.2015 |

Celkové náklady mateřské společnosti na sanaci v roce 2015 činily 28 milionů Kč, v roce 2014 činily 29 milionů 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 sanaci 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.

35.1. Soudní spory

35.1.1. Spor se ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 16.11.2015 byl vydán rozhodčí nález, ve kterém rozhodčí soud vyhověl žalobě ŠKODA TRANSPORTATION, a.s. v tom rozsahu, že uložil Českým drahám doplatit kupní cenu ve výši 370 mil. Kč a úroky z prodlení ve výši 98 mil. Kč. Doplatek v celkové výši 468 mil. Kč byl uhrazen dne 19.11.2015. Rozhodčí nález dále nahradil vůli Českých drah uzavřít dodatek, kterým dochází k inflačnímu navýšení kupní ceny ve výši 754 mil. Kč. České dráhy podaly žalobu na zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu.

35.1.2. Trh železniční nákladní dopravy

V květnu 2009 předseda Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) snížil pokutu vyměřenou ČD, a.s. za zneužívání dominantního postavení na trhu z částky 270 mil. Kč na 254 mil. Kč. Podle ÚOHS došlo ze strany ČD, a.s. ke zneužití dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin. Na základě opravných prostředků podaných ČD bylo soudem zrušeno rozhodnutí předsedy ÚOHS a věc se vrací ÚOHS, který se nyní musí výše uvedeným znovu zabývat a případně doplnit dokazování. Proti rozhodnutí soudu podal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže opravný prostředek – kasační stížnost.

35.1.3. Linka Praha – Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD, a.s. řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD, a.s. na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. Řízení před ÚOHS stále probíhá, v současné chvíli ÚOHS sbírá podklady pro

rozhodnutí, následně ÚOHS buďto vydá sdělení výhrad, čímž bude formálně zahájeno proti ČD řízení nebo sdělení výhrad nevydá a řízení zastaví.

35.1.4. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 418.869.000,- Kč (žalovaný České dráhy, a.s.)

Dne 10. 7. 2014 byla ze strany společnosti LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce 418 869 000,- Kč, která měla být údajně způsobena společností LEO Expres ze strany společnosti ČD, a.s. jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. Společnost LEO Express podala proti rozhodnutí soudu v prvním stupni odvolání.

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

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajně nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek, „mrtvá dopravní cesta“, kterou v roce 2008 převedly ČD na SŽDC za 12 miliard korun. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou.

35.1.6. Výzva společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD, a.s. předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požaduje úhradu v celkové výši 716.977.278,- Kč. K údajné újmě došlo protiprávním jednáním ČD, a.s. při provozu linky Praha – Ostrava, spočívající v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. RegioJet podal žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 716 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení.

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

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) provádí v ČD, a.s. řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. Následně v roce 2015 tyto kontroly pokračovaly a ke konci roku 2015 byly zařazeny do vzorku MF ČR všechny

realizované projekty, kromě projektu „Moderní železniční vozidla pro Pardubický kraj“ a „Dopravní spojení letiště Leoše Janáčka“. Na konci roku 2015 obdržely ČD, a.s. finální auditní zprávu ke všem auditovaným projektům. S ohledem na skutečnost ukončení auditního šetření ze strany MF ČR, nárokují jednotlivé Úřady Regionálních rad (dále jen „ÚRR“) vrácení poměrné části dotace z odpovídající výše vyčíslených nezpůsobilých výdajů dle metodiky AO, přičemž vychází z doporučení a ze závěrů AO. Vyčíslenou výši dotace příslušné nesrovnalosti ČD, a.s. odmítají v plné výši ve lhůtě stanovené ze strany ÚRR uhradit. Se závěry kontrol ČD, a.s. nesouhlasí a uplatňují příslušnou procesní obranu. Ke konci roku 2015 ČD, a.s. evidují 5 výzev na vrácení poměrné části dotace ve výši 349 538 tis. Kč.

35.1.8. Žaloba SŽDC, s.o. o zaplacení 286.134.763,63 Kč (žalovaný ČD Cargo, a.s.)

Usnesením Vrchního soudu v Praze č.j. 3 Cmo 422/2012-250, byl schválen soudní smír, který zní tak, že žalovaná spol. ČD Cargo, a.s. je povinna zaplatit žalobci, tj. SŽDC, na úplné vyrovnání žalovaných pohledávek částku celkem 314.024.813,26 Kč, a to v pravidelných měsíčních splátkách, každá ve výši 5.233.746,89 Kč.

35.1.9. Žaloba SŽDC, s.o. o zaplacení 127.184.298,55,- Kč s příslušenstvím (žalovaný ČD Cargo, a.s.)

SŽDC, s.o. uzavřelo o předmětu sporu s ČD Cargo, a.s. dohodu o narovnání, kterou se ČD Cargo, a.s. zavazuje SŽDC zaplatit celkovou částku ve výši 164 152 088,28 Kč, a to v pravidelných měsíčních splátkách, každá ve výši 4 559 780,23 Kč.

35.1.10 Spor o výši úplaty za tzv. věcná břemena související s pozemky pod páteřní optickou sítí v majetku ČD - Telematiky a.s.

Rok 2015 přinesl podstatný posun směrem k vyřešení dlouholetého sporu o výši úplaty za tzv. věcná břemena související s pozemky pod páteřní optickou sítí v majetku ČD - Telematiky a.s. Byla podepsána trojstranná smlouva o rozhodci, v níž se společnosti shodly na rámci, ve kterém je možné vyřešit spor týkající se úplaty za rok 2011. Během roku 2015 byla smluvními stranami podána žaloba rozhodci stanovenému smlouvou. Výsledek rozhodčího řízení i celého sporu lze očekávat během roku 2016. Skupina se domnívá, že dohadná položka vytvořená na úhradu úplaty za zřízení tzv. věcných břemen je nejlepším možným odhadem výsledku sporu.

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 optimalizační poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Představenstvo a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji

zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů mateřské společnosti, tedy představenstvu, dozorčí radě a řídicímu výboru.

Jako hlavní zdroj dlouhodobého financování využívá Skupina 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

| Finanční aktiva (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Hotovost a bankovní účty | 3 234 270 | 3 792 971 | 1 755 935 |
| Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví | 977 024 | 1 435 693 | 1 269 263 |
| Finanční deriváty ostatní | 3 958 | 5 | 3 904 |
| Investice držené do splatnosti (termínované vklady a směňky) | 738 159 | 250 000 | 0 |
| Úvěry a pohledávky | 3 631 974 | 3 309 934 | 3 617 862 |
| Realizovatelná finanční aktiva | 336 317 | 320 531 | 320 531 |
| Celkem | 8 921 702 | 9 109 134 | 6 967 495 |

| Finanční závazky (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví | 1 168 231 | 748 959 | 344 651 |
| Finanční deriváty ostatní | 5 431 | 22 285 | 24 630 |
| Oceněné zůstatkovou hodnotou | 44 413 768 | 44 543 355 | 41 627 803 |
| Celkem | 45 587 430 | 45 314 599 | 41 997 084 |

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 kotovanou 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:

| Finanční aktiva (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 | Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát |
|--|--------------|--------------|---|
| Úroky z hotovosti na bankovních účtech | 6 121 | 4 734 | Ostatní zisky (ztráty) |
| Úroky z investic držných do splatnosti (termínované vklady a směnky) | 1 888 | 963 | Ostatní zisky (ztráty) |
| Dividendy z realizovatelných finančních aktiv | 114 | 1 129 | Ostatní zisky (ztráty) |
| Celkem | 8 123 | 6 826 | |

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 a z poskytování služeb, přijaté úvěry a vydané dluhopisy. V souladu se schválenou strategií řízení rizik mateřská společnost zajišťuje očekávané platby v cizí měně tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti.

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

(údaje v tis. Kč)

| 31.12.2015 | EUR | USD | Ostatní | Celkem |
|-------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| Finanční aktiva | 2 914 544 | 104 359 | 11 929 | 3 030 832 |
| Finanční závazky | -27 865 670 | -124 526 | -10 348 | -28 000 544 |
| Celkem | -24 951 126 | -20 167 | 1 581 | -24 969 712 |

(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)

| 1.1.2014 | 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 |

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 1Kč 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)

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Přepočet položek v cizí měně na konci období | 922 300 | 874 657 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | -750 475 | -677 338 |
| Celkem dopad na zisk za období | 171 825 | 197 319 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | -62 586 | -55 704 |
| Celkem dopad na ostatní úplný výsledek | -62 586 | -55 704 |

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 |
|---------------|-----------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| 31.12.2015 | 26,95 | EUR | 24 | 548 |
| | 26,50 – 27,15 | EUR | 12 | -518 |
| 31.12.2014 | 27,182 | EUR | 55 000 | -31 271 |
| 1.1.2014 | 26,45-27,25 | EUR | 24 000 | -8 603 |
| | 26,066 | EUR | 86 000 | -117 642 |

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 |
|--------------|-----------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------|
| 31.12.2015 | 24,33 | USD | 5 700 | 2 606 |
| | 26,98 | EUR | 28 700 | 1 291 |
| 31.12.2014 | 22,51 | USD | 15 | 5 |
| 1.1.2014 | 26,94 | EUR | 44 000 | 21 648 |
| | 20,16 | USD | 1 110 | -310 |

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 31.12.2015 ve výši 0 tis. Kč a za období končící 31.12.2014 ve výši 1 534 tis. Kč. Ztráta ze zajišťované položky byla ve stejné hodnotě a zajištění bylo 100% efektivní.

36.5.3. Meziměnové úrokové swapy

Skupina v souladu 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.

| 31.12.2015 | 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 | 722 200 | 3,93% | -18 616 762 | 3,98% | 652 644 |
| Od 1 do 5 let | 482 200 | 3,57% | -12 789 047 | 3,78% | 123 442 |
| 5 let a více | 232 200 | 3,57% | -6 439 047 | 3,26% | -571 574 |
| Celkem | | | | | 204 512 |

| 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 |

| 1.1.2014 | 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 | 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 |

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 velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti.

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) | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|----------------|
| Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období | -209 096 | -6 831 |
| Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období | 85 970 | 87 055 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | 10 565 | 26 760 |
| Celkem dopad na zisk za období | -112 561 | 106 984 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | 402 130 | 408 198 |
| Celkem dopad na ostatní úplný výsledek | 402 130 | 408 198 |

36.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se Skupina zavazuje směřit rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby Skupina eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. 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.

| 31.12.2015 | Zajištění úrokových plateb z | Průměrná sjednaná fixní úroková sazba | Jistina | Reálná hodnota v tis. Kč |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------------------------|
| Do 1 roku | úvěrů od eurofimy | 2,43% | 60 mil. EUR | -30 358 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | -49 405 |
| | leasingu | 1,43% | 1 111 mil. CZK | -18 035 |
| | | | | -97 798 |
| Od 1 do 5 let | úvěrů od eurofimy | 2,58% | 30 mil. EUR | -10 798 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | -95 406 |
| | leasingu | 1,93% | 882 mil. CZK | -28 890 |
| | | | | -135 094 |
| 5 let a více | leasingu | 1,44% | 122 mil. CZK | -280 |
| Celkem | | | | -233 172 |

| 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 úr. 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 úr. 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 |

| 1.1.2014 | 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 úr. 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 úr. 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 |

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 31.12.2015 |
|---------------|-------------------|-------------------|---|
| Do 1 roku | 1,13% - 3,13% | 94 059 | -2 534 |
| Od 1 do 5 let | 1,13% - 3,13% | 384 576 | -2 896 |
| 5 let a více | 1,13% - 3,13% | 0 | 0 |
| Celkem | | | -5 430 |

| | 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 | | | -8 820 |

| | Zajišťované pásmo | Jistina v tis. Kč | Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 1.1.2014 |
|---------------|-------------------|-------------------|---|
| Do 1 roku | 1,13% - 3,13% | 85 818 | -2 585 |
| Od 1 do 5 let | 1,13% - 3,13% | 402 585 | 3 242 |
| 5 let a více | 1,13% - 3,13% | 117 458 | 662 |
| Celkem | | | 1 319 |

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 tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem mateřské společnosti. Používá k tomu kombinaci 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) | 2015 | 2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| Náklady na spotřebu nafty za období | -157 269 | -188 492 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | -2 352 | -3 350 |
| Celkem dopad na zisk za období | -159 621 | -191 842 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | 30 366 | 42 325 |
| Celkem dopad na ostatní úplný výsledek | 30 366 | 42 325 |

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 (tis. Kč) |
|-------------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| 31.12.2015 | 13032 CZK/mt | 12 600 | -44 888 |
| | 11 150 - 16 000 CZK/mt | 13 500 | -57 244 |
| | 773 - 775 USD/mt | 6 120 | -60 447 |
| 31.12.2014 | 16 751 CZK/mt | 8 400 | -35 165 |
| | 14 200 - 20 450 CZK/mt | 2 040 | -49 077 |
| | 773 - 970 USD/mt | 10 200 | -46 702 |
| 1.1.2014 | 17 485 CZK/mt | 11 760 | 16 942 |
| | 14 200 - 19 300 CZK/mt | 20 520 | 18 357 |

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. Maximální čistá nezajištěná expozice vůči jedné protistraně v běžné obchodní činnosti mimo Skupinu je nastavena ve výši 50 milionů Kč. Expozice Skupiny a platební disciplína jejích 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, snižena o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti ani není jiným způsobem snižena 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 31.12.2015. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má mateřská společnost sjednány 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)

| 31.12.2015 | Méně než 1 měsíc | 1 - 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 rok - 5 let | 5 let a více | Celkem |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Bezúročné | 2 590 991 | 2 755 671 | 1 235 794 | 586 656 | 53 055 | 7 222 167 |
| Deriváty | 54 020 | 28 806 | 188 797 | 330 182 | 571 857 | 1 173 662 |
| Závazky z finančního leasingu | 95 125 | 190 947 | 843 908 | 3 536 497 | 753 380 | 5 419 857 |
| Nástroje s variabilní úrokovou sazbou | 42 320 | 0 | 1 534 503 | 5 060 757 | 0 | 6 637 580 |
| Nástroje s fixní úrokovou sazbou | 1 305 | 2 435 | 9 612 023 | 11 171 508 | 10 273 905 | 31 061 176 |
| Celkem | 2 783 761 | 2 977 859 | 13 415 025 | 20 685 600 | 11 652 197 | 51 514 442 |

(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)

| 1.1.2014 | Méně než 1 měsíc | 1 - 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 rok - 5 let | 5 let a více | Celkem |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Bezüročné | 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 |

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)

| 31.12.2015 | Méně než 1 měsíc | 1 - 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 rok - 5 let | 5 let a více | Celkem |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| Bezüročné | 4 209 663 | 1 499 417 | 1 058 821 | 4 202 | 343 454 | 7 115 557 |
| Deriváty | 3 111 | 847 | 680 342 | 296 682 | 0 | 980 982 |
| Pohledávky z finančního leasingu | 4 561 | 0 | 67 | 59 885 | 443 176 | 507 689 |
| Nástroje s fixní úrokovou sazbou | 488 159 | 250 000 | 0 | 0 | 0 | 738 159 |
| Celkem | 4 705 494 | 1 750 264 | 1 739 230 | 360 769 | 786 630 | 9 342 387 |

(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 | 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)

| 1.1.2014 | Méně než 1 měsíc | 1 - 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 rok - 5 let | 5 let a více | Celkem |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| Bezüročné | 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 |

36.9.2. Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Kontokorentní úvěry: | | | |
| <i>rámec</i> | 3 410 000 | 3 400 000 | 3 450 000 |
| <i>nevyužitá částka</i> | 3 410 000 | 3 400 000 | 2 605 309 |
| Směnečný program: | | | |
| <i>rámec</i> | 9 500 000 | 6 500 000 | 6 500 000 |
| <i>nevyužitá částka</i> | 9 500 000 | 6 500 000 | 6 500 000 |

Komitovaný směnečný program mateřské společnosti byl v roce 2015 navýšen o 3 mld. Kč - v ČSOB, a.s. byl sjednán upisovací závazek 1 mld. Kč, v KB, a.s. 0,3 mld. Kč, v Deutsche Bank 0,7 mld. Kč a v České Spořitelně, a.s. byl závazek navýšen z 1 mld. na 2 mld. Kč. K 31.12.2015 činí tedy celková výše komitovaného směnečného programu mateřské společnosti 8 mld. Kč, přičemž k uvedenému datu není limit čerpán.

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 31.12.2015 je 16 531 802 tis. Kč. Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31.12.2015 činí 17 199 251 tis. Kč. K datu 16. března 2016 byla tržní hodnota emise z roku 2011 kotovaná na hodnotě 101,25% a emise z roku 2012 na hodnotě 109,453%.

Účetní hodnota eurových dluhopisů vydaných mateřskou společností v roce 2014 a v roce 2015 k 31.12.2015 činí 7 995 941 tis. Kč.

Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31.12.2015 činí 7 974 088 tis. Kč.

Reálná hodnota leasingu k 31. 12. 2015 je ve výši 3 275 501 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. 12. 2015 je ve výši 2 195 069 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 kotovaných 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 kotovaných na trhu pro obdobné nástroje,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kotovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se oceňování 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 vykázané Skupinou k 31.12.2015, 31.12.2014 a 1.1.2014 jsou zařazeny do skupiny 2.

37. Události po skončení účetního období

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

V roce 2016 je u mateřské společnosti splatná emise eurových dluhopisů ve výši EUR 300 mil. a u dceřiné společnosti ČD Cargo tuzemské emise dluhopisů ve výši 1,158 mld. Kč. U obou společností je v plánu tyto emise nahradit novými tak, aby byly zajištěny dostatečné dlouhodobé finanční zdroje.“

38. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 5. dubna 2016.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ

ZÁVĚRKA ZA ROK 2015 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**

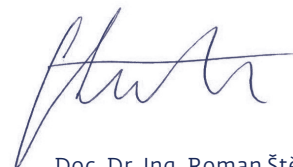
Individuální účetní závěrka byla sestavena dne 5. dubna 2016
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2015

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



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 2015

| | | 31.12.2015 v tis. Kč | 31.12.2014 v tis. Kč | 1.1.2014 v tis. Kč |
|--|----|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Pozemky, budovy a zařízení | 16 | 57 388 983 | 57 990 347 | 57 366 555 |
| Investice do nemovitostí | 17 | 1 957 502 | 2 140 185 | 2 162 067 |
| Nehmotná aktiva | 18 | 224 161 | 251 888 | 292 136 |
| Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků | 19 | 8 002 130 | 7 882 111 | 7 882 111 |
| Ostatní finanční aktiva | 22 | 727 927 | 1 796 629 | 1 595 520 |
| Ostatní aktiva | 23 | 3 386 | 3 523 | 6 141 |
| Dlouhodobá aktiva celkem | | 68 304 089 | 70 064 683 | 69 304 530 |
| Zásoby | 20 | 988 424 | 975 241 | 907 254 |
| Pohledávky z obchodních vztahů | 21 | 1 746 366 | 1 297 192 | 1 424 884 |
| Ostatní finanční aktiva | 22 | 831 532 | 255 616 | 225 589 |
| Ostatní aktiva | 23 | 958 720 | 784 822 | 697 732 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 31 | 2 023 882 | 2 607 111 | 826 921 |
| Aktiva držená k prodeji | 15 | 33 550 | 49 454 | 59 161 |
| Krátkodobá aktiva celkem | | 6 582 474 | 5 969 436 | 4 141 541 |
| AKTIVA CELKEM | | 74 886 563 | 76 034 119 | 73 446 071 |
| Základní kapitál | 24 | 20 000 000 | 20 000 000 | 20 000 000 |
| Rezervní a ostatní fondy | 24 | 15 552 758 | 15 965 999 | 16 302 100 |
| Nerozdělený zisk (ztráta) | | -1 438 594 | 578 185 | 1 534 898 |
| Vlastní kapitál celkem | | 34 114 164 | 36 544 184 | 37 836 998 |
| Úvěry a půjčky | 25 | 22 264 477 | 29 085 955 | 25 604 389 |
| Rezervy | 26 | 164 450 | 171 931 | 146 474 |
| Ostatní finanční závazky | 28 | 945 976 | 541 903 | 201 023 |
| Dlouhodobé závazky celkem | | 23 374 903 | 29 799 789 | 25 951 886 |
| Závazky z obchodních vztahů | 27 | 4 137 843 | 4 642 806 | 4 683 528 |
| Úvěry a půjčky | 25 | 9 870 742 | 2 226 984 | 2 380 191 |
| Rezervy | 26 | 1 476 320 | 930 267 | 656 835 |
| Ostatní finanční závazky | 28 | 266 504 | 199 118 | 90 727 |
| Ostatní závazky | 29 | 1 646 087 | 1 690 971 | 1 845 906 |
| Krátkodobé závazky celkem | | 17 397 496 | 9 690 146 | 9 657 187 |
| PASIVA CELKEM | | 74 886 563 | 76 034 119 | 73 446 071 |

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2015

| | | Rok končící 31.12.2015 v tis. Kč | Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč |
|--|----|--|--|
| POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI | | | |
| Tržby z hlavní činnosti | 5 | 21 074 407 | 20 723 393 |
| Ostatní provozní výnosy | 6 | 2 204 029 | 1 619 975 |
| Výkonová spotřeba | 7 | -9 868 245 | -9 464 783 |
| Náklady na zaměstnanecké požitky | 8 | -7 817 140 | -7 621 693 |
| Odpisy a amortizace | 9 | -4 871 394 | -4 708 221 |
| Ostatní provozní ztráty | 10 | -1 756 448 | -602 678 |
| Ztráta před úroky a zdaněním | | -1 034 791 | -54 007 |
| Finanční náklady | 11 | -1 164 641 | -937 104 |
| Ostatní zisky (ztráty) | 12 | 182 929 | 34 678 |
| Ztráta před zdaněním | | -2 016 503 | -956 433 |
| Daň z příjmů | 13 | -276 | -280 |
| Ztráta za období z pokračujících činností | | -2 016 779 | -956 713 |
| UKONČENÉ ČINNOSTI | | | |
| Zisk z ukončených činností | 15 | 0 | 0 |
| Ztráta za období | | -2 016 779 | -956 713 |

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015

| | | Rok končící 31.12.2015 v tis. Kč | Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč |
|--|--|--|--|
| Ztráta za období | | -2 016 779 | -956 713 |
| Zajištění peněžních toků | | - 413 241 | -336 101 |
| Související daň z příjmů | | 0 | 0 |
| Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření) | | - 413 241 | -336 101 |
| Úplný výsledek za období celkem | | - 2 430 020 | -1 292 814 |

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015

| | 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 2014 | 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 |
| Stav k 31. prosinci 2014 | 20 000 000 | 15 965 999 | 578 185 | 36 544 184 |
| Ztráta za období | 0 | 0 | -2 016 779 | -2 016 779 |
| Ostatní úplný výsledek za období | 0 | -413 241 | 0 | -413 241 |
| Stav k 31. prosinci 2015 | 20 000 000 | 15 552 758 | -1 438 594 | 34 114 164 |

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2015

| | | Rok končící 31.12.2015 v tis. Kč | Rok končící 31.12.2014 v tis. Kč |
|--|----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI | | | |
| Ztráta za období před zdaněním | | -2 016 503 | -956 433 |
| Výnosy z dividend | 12 | -74 869 | -116 829 |
| Finanční náklady | 11 | 1 164 641 | 937 104 |
| Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv | 6 | -389 781 | -216 179 |
| Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv | 9 | 4 871 394 | 4 708 221 |
| Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv | 10 | 571 571 | 64 251 |
| Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů | | 36 954 | 49 389 |
| Kurzové zisky (ztráty) | | -170 238 | 75 020 |
| Ostatní | | 126 932 | 32 027 |
| Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu | | 4 120 101 | 4 576 571 |
| Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů | | -487 484 | 80 503 |
| Snížení (zvýšení) stavu zásob | | -123 060 | -42 566 |
| Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv | | -196 107 | -74 825 |
| Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů | | -145 467 | -526 434 |
| Zvýšení (snížení) stavu rezerv | | 537 166 | 298 464 |
| Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků | | 15 709 | -111 632 |
| Změny pracovního kapitálu celkem | | -399 244 | -376 490 |
| Peněžní toky z provozních operací | | 3 720 858 | 4 200 081 |
| Zaplacené úroky | | -1 077 176 | -847 556 |
| Zaplacená daň z příjmů | | -276 | -280 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | | 2 643 406 | 3 352 245 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI | | | |
| Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení | | -5 136 886 | -4 836 548 |
| Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení | | 574 007 | 224 474 |
| Výdaje za nabytí dceřiných a přidružených společností a společných podniků | | -121 000 | 0 |
| Výdaje za nabytí investic do nemovitostí | | -21 620 | -29 789 |
| Výdaje za nabytí nehmotných aktiv | | -79 392 | -65 133 |
| Přijaté úroky | | 15 898 | 13 751 |
| Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám | | -50 000 | -81 460 |
| Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran | | 100 000 | 51 460 |
| Přijaté dividendy | | 76 692 | 116 829 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | | -4 642 301 | -4 606 416 |
| PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ | | | |
| Čerpání úvěrů a půjček | | 3 151 518 | 4 951 636 |
| Splátky úvěrů a půjček | | -1 685 381 | -1 956 890 |
| Čisté peněžní toky z financování | | 1 466 137 | 2 994 746 |
| Čistý přírůstek (úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů | | -532 758 | 1 740 575 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období | | 2 587 362 | 846 787 |
| Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období | 31 | 2 054 604 | 2 587 362 |

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

| | | | |
|--|-----|--|-----|
| 1. Všeobecné informace | 129 | 20. Zásoby | 155 |
| 2. Důležitá účetní pravidla | 130 | 21. Pohledávky z obchodních vztahů | 155 |
| 3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví | 136 | 22. Ostatní finanční aktiva | 156 |
| 4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech | 138 | 23. Ostatní aktiva | 157 |
| 5. Tržby z hlavní činnosti | 139 | 24. Vlastní kapitál | 157 |
| 6. Ostatní provozní výnosy | 139 | 25. Úvěry a půjčky | 158 |
| 7. Výkonová spotřeba | 140 | 26. Rezervy | 160 |
| 8. Náklady na zaměstnanecké požitky | 140 | 27. Závazky z obchodních vztahů | 161 |
| 9. Odpisy a amortizace | 140 | 28. Ostatní finanční závazky | 161 |
| 10. Ostatní provozní ztráty | 140 | 29. Ostatní závazky | 161 |
| 11. Finanční náklady | 141 | 30. Spřízněné strany | 162 |
| 12. Ostatní zisky (ztráty) | 141 | 31. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 167 |
| 13. Daň z příjmů | 141 | 32. Smlouvy o operativním leasingu | 167 |
| 14. Údaje o segmentech | 142 | 33. Smluvní závazky k výdajům | 167 |
| 15. Ukončené činnosti a aktiva držená k prodeji | 145 | 34. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva | 167 |
| 16. Pozemky, budovy a zařízení | 146 | 35. Finanční nástroje | 169 |
| 17. Investice do nemovitostí | 148 | 36. Události po skončení účetního období | 178 |
| 18. Nehmotná aktiva | 149 | 37. Schválení účetní závěrky | 178 |
| 19. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků | 150 | | |

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 jejich 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 31.12.2015. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2015 do 31.12.2015. 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 korporátních 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 31.12.2015 bylo následující:

Řídící výbor

| | |
|---------------|----------------------------------|
| Předseda | Ing. Tomáš Čoček, PhD. |
| Místopředseda | Mgr. Kamil Rudolecký |
| Člen | Ing. Jiří Havlíček, MBA |
| Člen | Ing. David Koppitz |
| Člen | PhDr. Mgr. Jakub Landovský, PhD. |
| Člen | Ing. Jindřich Kušnír |
| Člen | Ing. Pavel Kouřil |

Usnesením vlády č. 187 ze dne 16.3.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru společnosti České dráhy pro Mgr. Bc. Vladislava Kovala a Bc. Jakuba Kulhánka, MA a z funkce předsedy byl odvolán Ing. Karel Dobeš. Tímto usnesením byli s platností od 17.3.2015 pověřeni činností v řídicím výboru společnosti Mgr. Lukasz Kryński a PhDr. Mgr. Jakub Landovský, PhD. Do funkce předsedy byl jmenován Ing. Tomáš Čoček, Ph.D.

Usnesením vlády České republiky č. 509 ze dne 24.6.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Mgr. Lukáše Krynskieho s účinností ke dni 24.6.2015. Tímto usnesením byl ke dni 25.6.2015 činností v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pověřen Ing. David Koppitz.

Usnesením vlády České republiky č. 633 ze dne 29.7.2015 bylo zrušeno pověření k činnosti v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Lukáše Wagenknechta. Tímto usnesením byl ke dni 30.7.2015 činností v řídicím výboru akciové společnosti České dráhy pověřen Ing. Pavel Kouřil.

Dozorčí rada

| | |
|----------|----------------------------|
| Předseda | Mgr. Milan Feranec |
| Člen | Ing. Vojtěch Kocourek, PhD |
| Člen | Ing. Antonín Tesařík |
| Člen | Mgr. Jan Hart, LL.M |
| Člen | Ing. Tomáš Révész |
| Člen | Antonín Leitgeb |
| Člen | Bc. Jaroslav Pejša |
| Člen | Ing. Milan Kucharčík |
| Člen | Vladislav Vokoun |

Řídící výbor společnosti České dráhy, a.s. na svém zasedání dne 14.12.2015 s okamžitou platností odvolal z funkce členů dozorčí rady Ing. Milana Křístka a Josefa Smýkala a zároveň s okamžitou platností byli do funkcí členů Dozorčí rady Českých drah, a.s. zvoleni Ing. Tomáš Révész a Ing. Milan Kucharčík.

Podvýborem Dozorčí rady je Výbor pro odměňování. K 31.12.2015 nebyly funkce členů ve výboru obsazeny.

Představenstvo

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

Výbor pro audit

| | |
|---------------|----------------------|
| Předseda | PhDr. Tomáš Vyhnánek |
| Místopředseda | Ing. Lukáš Pečeňa |
| Člen | Ing. Ivana Kubaštová |

Dne 3.12.2014 skončilo funkční období člena Výboru pro audit panu Ing. Miroslavu Zámečnickovi a panu Zdeňku Proskovi. Na svém zasedání dne 10.12.2014 zvolil řídicí výbor s okamžitou účinností do funkce člena Výboru pro audit Bc. Lukáše Pečeňa a na zasedání řídicího výboru dne 21.1.2015 byl do funkce člena Výboru pro audit zvolen s okamžitou platností Ing. Lukáš Wagenknecht. Na zasedání Výboru pro audit dne 18.2.2015 byl zvolen do funkce předsedy Ing. Lukáš Wagenknecht a do funkce místopředsedy Ing. Lukáš Pečeňa. Řídící výbor na svém zasedání dne 12.11.2015 odvolal ze své funkce s okamžitou účinností Ing. Lukáše Wagenknechta a jmenoval s účinností od 12.11.2015 PhDr. Tomáše Vyhnánka do funkce člena Výboru pro audit. Na zasedání Výboru pro audit dne 12.11.2015 byl PhDr. Tomáš Vyhnánek zvolen do funkce předsedy.

Řídící výbor na svém zasedání dne 4.2.2016 odvolal s okamžitou účinností z funkce člena Výboru pro audit Ing. Lukáše Pečeňa a s okamžitou účinností zvolil do funkce člena Výboru pro audit Mgr., PhDr. Ivu Šolcovou.

Trvalým poradním orgánem Představenstva, který plní řídicí roli v rámci systému řízení rizik společnosti je Výbor pro řízení rizik. Výbor má 5 členů. Členy výboru jsou:

- člen Představenstva odpovědný za úsek osobní dopravy nebo jím určený zástupce,
- člen Představenstva odpovědný za úsek techniky, servisu a majetku nebo jím určený zástupce,
- člen Představenstva odpovědný za úsek projektů a mezinárodních vztahů nebo jím určený zástupce,
- ředitel odboru ekonomiky nebo jím určený zástupce,
- ředitel odboru právního nebo jím určený zástupce.

Jednání výboru se účastní ředitel odboru interního auditu a kontroly, který disponuje poradním hlasem.

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 proti hodnoty. 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. Podmíněně nájemné se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

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

2.5. 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 utržené 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 vykázaný 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 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 pohledávkou pokrýt v celkové nebo částečné výši.

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.10. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společnostmi a nedokončených investic) snižena 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 odepisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. Není-li dostatečná jistota, že nájemce získá vlastnictví aktiva na konci doby trvání leasingu, je toto aktivum odepisováno po dobu trvání leasingu, pokud je kratší než doba jeho předpokládané použitelnosti. Pozemky, budovy a zařízení jsou odúčtovány při prodeji nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické 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 odepisovány po dobu životnosti opravy. Doba odepisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy - vyvazovací, hlavní a generální). Průměrná doba odepisování 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 peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

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

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

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné

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

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

2.14. Investice do dceřiných a přidružených společností 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 držená k prodeji

Aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků se klasifikují jako držená 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. Dlouhodobá aktiva (a vyřazované skupiny)

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

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

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

2.18. 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 vykázení oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků se při prvotním vykázení 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 vykázení.

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 vykázení 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 kotována na aktivním trhu. Úvěry a pohledávky (včetně pohledávek z obchodních vztahů a bankovních zůstatků) se oceňují zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

2.18.5. 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 vykázaní finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

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

U pohledávek z obchodních vztahů je vykázána ztráta ze snížení hodnoty (opravná položka) dle individuálního posouzení pohledávky ve výši 50% neuhrazené rozvahové hodnoty pohledávky více jak 18 měsíců po splatnosti, ve výši 100% k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení. Dále ve výši 100% k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž rozvahová hodnota nepřesáhne 30 tis. Kč. Společnost netvoří opravné položky k pohledávkám 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 vykázaní 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.

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

2.18.11. Zajišťovací účetnictví

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

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

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

2.18.13. 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 2015

V průběhu období končícího 31. prosince 2015 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

| Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace | Účinné pro období začínající k nebo po datu |
|--|---|
| Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 - 2013 (vydané v prosinci 2013) ^{*)} | 1. července 2014 |
| IFRIC 21 Odvody ^{*)} | 1. ledna 2014 |

^{*)} v EU účinné pro účetní období začínající od 1. ledna 2015

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

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají žádný vliv na vykazování ani na 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 | Datum bude stanoveno |
| 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 společných činnostech | 1. ledna 2016 |
| IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci | 1. ledna 2016 |
| IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky | 1. ledna 2018 |
| IFRS 16 - Leasing | 1. ledna 2019 |
| IAS 1 – Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací | 1. ledna 2016 |
| IAS 7 – Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací | 1. ledna 2017 |
| IAS 12 – Úprava IAS 12- Uznání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát | 1. ledna 2017 |
| IAS 16, IAS 38 – Úpravy IAS 16 a AS 38 – Vyjasnění přípustných metod odpisů a amortizace | 1. ledna 2016 |
| IAS 16, IAS 41 – Úpravy AS 16 a IAS 41 – Rostliny přinášející úrodu | 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 |

^{*)} v EU účinné pro účetní období začínající od 1. února 2015

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených většiny standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad. U standardů IFRS 9 a IFRS 15 společnost očekává větší rozsah zveřejňovaných informací. U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Vzhledem k tomu, že standard byl schválen 13. ledna 2016, nemá dosud společnost k dispozici analýzu, která by umožnila tento dopad kvantifikovat.

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 | Datum bude stanoveno |
| 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 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci | 1. ledna 2016 |
| IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky | 1. ledna 2018 |
| IFRS 16 - Leasing | 1. ledna 2019 |
| IAS 7 – Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací | 1. ledna 2017 |
| IAS 12 – Úprava IAS 12 - Uznání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát | 1. ledna 2017 |

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

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

4.2. Znehodnocení majetku

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

4.3. 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 zjistitelných 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 nádraží státní organizaci SŽDC

Ministerstvo dopravy dlouhodobě deklaruje záměr úplatně převést nádražní budovy ve vlastnictví ČD na státní organizaci SŽDC. O konkrétní podobě převodu se jedná a výsledek není možné odhadnout.

4.9. Hodnota společností ČD Cargo a ČD Telematika

V roce 2015 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 výše uvedené opatření i v roce 2016. 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, zjm. 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) | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tržby z osobní přepravy - jízdné | 7 560 667 | 7 476 737 |
| <i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i> | 5 076 375 | 5 163 163 |
| <i>Přeprava cestujících mezinárodní</i> | 2 484 292 | 2 313 574 |
| Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby | 13 513 740 | 13 227 453 |
| <i>Úhrada ze státního rozpočtu</i> | 4 408 597 | 4 249 926 |
| <i>Úhrada z rozpočtu krajů</i> | 9 105 143 | 8 977 527 |
| Ostatní tržby z hlavní činnosti | 0 | 19 203 |
| Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti | 21 074 407 | 20 723 393 |

Úhrady od objednatelů veřejné služby se vztahují k regionální a dálkové vnitrostátní přepravě cestujících.

6. Ostatní provozní výnosy

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí | 389 781 | 216 179 |
| Zisk z prodeje zásob | 1 164 | 60 606 |
| Tržby za prodej ostatních služeb | 428 758 | 455 946 |
| Výnosy z pronájmu | 618 238 | 628 037 |
| Náhrady za manka a škody | 88 682 | 56 842 |
| Výzisk materiálu | 35 643 | 33 071 |
| Ostatní dotace | 250 | 19 584 |
| Ostatní *) | 641 513 | 149 710 |
| Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti | 2 204 029 | 1 619 975 |

*) Ve smyslu Prohlášení o dráze celostátní a regionální ČD obdržely v roce 2015 úhradu od provozovatele dráhy za náhradní autobusovou dopravu, která byla vyvolána plánovaným omezením provozování dráhy.

7. Výkonová spotřeba

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Trakční náklady | -2 400 917 | -2 597 238 |
| <i>Trakční palivo (nafta)</i> | -1 175 856 | -1 336 384 |
| <i>Elektrická trakční energie</i> | -1 225 061 | -1 260 854 |
| Úhrada za užití železniční dopravní cesty | -1 808 310 | -1 869 178 |
| Ostatní výkonová spotřeba | -5 659 018 | -4 998 367 |
| <i>Spotřeba materiálu</i> | -853 140 | -853 776 |
| <i>Spotřeba ostatní energie</i> | -416 788 | -426 935 |
| <i>Spotřeba PHM</i> | -66 655 | -77 067 |
| <i>Opravy a udržování</i> | -615 682 | -486 940 |
| <i>Cestovné</i> | -109 678 | -109 006 |
| <i>Telekomunikační, datové a poštovní služby</i> | -332 402 | -264 367 |
| <i>Nájemné ostatní</i> | -94 290 | -91 030 |
| <i>Nájemné za železniční vozy</i> | -492 846 | -550 179 |
| <i>Přepravné</i> | -707 022 | -299 241 |
| <i>Služby jídelních a lůžkových vozů</i> | -119 609 | -115 419 |
| <i>Služby spojené s užíváním budov</i> | -277 142 | -266 029 |
| <i>Provozní čištění železničních kolejových vozidel</i> | -327 778 | -335 700 |
| <i>Pohraniční výkony</i> | -373 464 | -274 363 |
| <i>Náklady na reklamu a propagaci</i> | -150 777 | -112 970 |
| <i>Ostatní služby</i> | -721 745 | -735 345 |
| Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti | -9 868 245 | -9 464 783 |

Přepravné zahrnuje především náhradní autobusovou dopravu, v roce 2015 ve výši 692 114 tis. Kč (2014: 285 707 tis. Kč).

Ostatní služby zahrnují zejména náklady v oblasti ekologie, provizí prodejcům jízdenek, vzdělávání a dalších služeb.

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| Auditorské služby: | | |
| Povinný audit roční závěrky | 2 195 | 2 282 |
| Daňové poradenství | 1 087 | 1 072 |
| Jiné služby | 8 402 | 2 739 |
| Celkem | 11 684 | 6 093 |

8. Náklady na zaměstnanecké požitky

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Mzdové náklady | -5 546 412 | -5 397 130 |
| Odstupné | -43 138 | -64 746 |
| Zákonné sociální a zdravotní pojištění | -1 848 168 | -1 791 140 |
| Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy | -86 643 | -83 715 |
| Ostatní sociální náklady | -268 884 | -274 498 |
| Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky | -23 895 | -10 464 |
| Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti | -7 817 140 | -7 621 693 |

9. Odpisy a amortizace

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Odpisy pozemků, budovy a zařízení | -4 683 856 | -4 512 684 |
| Odpisy investic do nemovitostí | -77 787 | -76 444 |
| Amortizace nehmotných aktiv | -109 751 | -119 093 |
| Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti | -4 871 394 | -4 708 221 |

10. Ostatní provozní ztráty

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-----------------|
| Změna stavu ostatních rezerv | -542 755 | -273 873 |
| Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek | -10 779 | 8 745 |
| Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji | -571 571 | -64 251 |
| Zrušení odpisu (odpis) zásob na čistou realizovatelnou hodnotu | -47 982 | 41 165 |
| Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení | -112 099 | -26 776 |
| Daně a poplatky | -23 226 | -21 415 |
| Ostatní provozní náklady | -448 036 | -266 273 |
| Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti | -1 756 448 | -602 678 |

Nárůst nákladů na smluvní pokuty a ostatních provozních nákladů je způsoben zjm. platbou společnosti Škoda Transportation, a.s., kterou společnost ČD provedla na základě rozhodčího nálezu.

11. Finanční náklady

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|-------------------|-----------------|
| Úroky z úvěru od ČSOB a z půjček od společnosti Eurofima | -799 | -10 086 |
| Úroky z vydaných dluhopisů | -1 025 668 | -842 171 |
| Úroky ze závazků z finančního leasingu | -74 330 | -88 100 |
| Ostatní úroky | -74 656 | -43 390 |
| Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva | 12 218 | 47 069 |
| Odvějení diskontu rezerv | -1 406 | -426 |
| Finanční náklady celkem – pokračující činnosti | -1 164 641 | -937 104 |

Míra aktivace v roce 2015 je 0,3 % p. a. (2014: 1 % p. a.).

12. Ostatní zisky (ztráty)

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------|
| Kurzové zisky (ztráty) netto | 131 541 | - 21 005 |
| Přijaté dividendy | 74 869 | 116 829 |
| Přijaté úroky | 15 864 | 13 814 |
| Bankovní výlohy | -8 707 | -11 669 |
| Pojistně matematické zisky (ztráty) | 5 590 | -28 040 |
| Ostatní | -36 228 | 35 251 |
| Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti | 182 929 | 34 678 |

13. Daň z příjmů

13.1. Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát | 0 | 0 |
| Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát | 0 | 0 |
| Ostatní *) | -276 | -280 |
| Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi | -276 | -280 |

*) Jedná se zejména o daně placené ze samostatného základu daně, např. z obdržení dividend, přeplatky a nedoplatky.

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|
| Ztráta z pokračujících činností před zdaněním | -2 016 503 | -956 433 |
| Daň z příjmů vypočítaná zákonnou sazbou 19% | 383 136 | 181 722 |
| Vliv nezaúčtované odložené daňové pohledávky | -309 545 | -197 226 |
| Ostatní *) | -73 867 | 15 224 |
| Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku | -276 | -280 |

*) 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 1.1.2014 – vypočtený | 775 110 | 257 176 | 60 669 | -73 440 | 33 076 | 69 184 | 1 121 775 |
| Stav 1.1.2014 - 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 | -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 | 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 |
| Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - z toho běžné změny | -179 943 | 336 723 | 221 794 | -44 760 | -80 | -24 189 | 309 545 |
| - z toho snížení hodnoty *) | 179 943 | -336 723 | -221 794 | 44 760 | 80 | 24 189 | -309 545 |
| Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - z toho běžné změny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 81 104 | 81 104 |
| - z toho snížení hodnoty *) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -81 104 | -81 104 |
| Stav 31.12.2015 – vypočtený | 334 579 | 1 079 075 | 302 095 | -158 832 | 20 518 | 200 183 | 1 777 618 |
| Stav 31.12.2015 - 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 2015 eviduje společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 1 760 942 tis. Kč. Daňová ztráta je uplatnitelná vždy v 5 zdaňovacích obdobích následujících bezprostředně po období, kdy byla příslušná ztráta vyměřena, tj. 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.

2015

| (údaje v mil. Kč) | Osobní doprava | Správa majetku | Ostatní | Celkem |
|--|----------------|----------------|-------------|---------------|
| Tržby z hlavní činnosti | | | | |
| Tržby z osobní přepravy | 7 560 | 0 | 0 | 7 560 |
| Úhrady od objednatelů | 13 514 | 0 | 0 | 13 514 |
| Ostatní | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 21 074 | 0 | 0 | 21 074 |
| Výkonová spotřeba | | | | |
| Trakční náklady | -2 401 | 0 | 0 | -2 401 |
| Úhrada za užití ŽDC | -1 808 | 0 | 0 | -1 808 |
| Ostatní výkonová spotřeba | -4 799 | -478 | -382 | -5 659 |
| | -9 008 | -478 | -382 | -9 868 |
| Osobní náklady | | | | |
| Mzdové náklady | -5 054 | -186 | -373 | -5 613 |
| Zákonné soc. a zdravotní pojištění | -1 670 | -60 | -118 | -1 848 |
| Ostatní sociální náklady | -251 | -7 | -12 | -270 |
| Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy | -81 | -5 | 0 | -86 |
| | -7 056 | -258 | -503 | -7 817 |
| Ostatní provozní výnosy a náklady | 74 | 287 | 86 | 447 |
| Vnitropodnikové výnosy a náklady | -91 | 98 | -7 | 0 |
| Režijní náklady – provozní | -757 | -49 | 806 | 0 |
| Odpisy | -4 580 | -230 | -61 | -4 871 |
| Úrokové výnosy | 4 | 12 | 0 | 16 |
| Úrokové náklady | -1 165 | 0 | 0 | -1 165 |
| Daňový náklad | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy a náklady | 121 | 0 | 46 | 167 |
| Režijní náklady - finanční a ostatní | -14 | -1 | 15 | 0 |
| Ztráta za období z pokračujících činností | -1 398 | -619 | 0 | -2 017 |
| Zisk (ztráta) za období z ukončených činností | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ztráta za období | -1 398 | -619 | 0 | -2 017 |

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 | -367 | -5 472 |
| Zákonné soc. a zdravotní pojištění | -1 615 | -60 | -116 | -1 791 |
| Ostatní sociální náklady | -254 | -17 | -3 | -274 |
| Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy | -88 | 2 | 2 | -84 |
| | -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 |
| Úrokové výnosy | 2 | 12 | 0 | 14 |
| Úrokové náklady | -937 | 0 | 0 | -937 |
| Daňový náklad | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy a náklady | -116 | -3 | 139 | 20 |
| 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 |

14.3. Informace o hlavních zákaznících

Společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné dráží 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 dráží osobní dopravě. Dne 2.12.2009 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 3.12.2009. Stejně jako smlouva se státem se tak řídí právními předpisy, které platily do doby účinnosti zmíněného nařízení.

Usnesením vlády č. 1132/2009 ze dne 31.8.2009 je zajištěno dofinancování regionální dráží dopravy účelovou dotací krajům včetně pravidel pro navýšování nebo snižování rozsahu objednávané dráží dopravy a navýšování této účelové dotace v jednotlivých následujících letech.

K datu sestavení účetní závěrky 2015 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2016. Jsou uzavřeny 2 dodatky v regionální dopravě na rok 2016, u dalších 2 došlo ke schválení v orgánech krajů. Další dodatky 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 neznámá 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 2016 - ve výši záloh z roku 2015.

15. Ukončené činnosti a aktiva držaná k prodeji

15.1. Aktiva držaná k prodeji

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| Pozemky | 16 906 | 25 368 | 53 922 |
| Stavby | 16 644 | 24 086 | 5 239 |
| Celkem | 33 550 | 49 454 | 59 161 |

16. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v tis. Kč)

| Požizovací cena | Stav k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2015 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Pozemky | 5 922 853 | 6 819 | 654 | 9 680 | 5 938 698 | 3 719 | 1 702 | -15 462 | 5 925 253 |
| Stavby | 13 781 869 | 43 828 | 30 031 | -164 172 | 13 631 494 | 136 809 | 47 212 | -168 110 | 13 552 981 |
| Samostatné movité věci | 78 252 420 | 6 311 581 | 1 749 788 | 9 566 | 82 823 779 | 4 031 955 | 2 328 388 | -453 | 84 526 893 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 2 249 271 | 37 624 | 54 699 | 9 670 | 2 241 866 | 43 818 | 46 446 | -453 | 2 238 785 |
| - Dopravní prostředky (DP) | 71 556 915 | 6 228 573 | 1 661 238 | -104 | 76 124 146 | 3 953 492 | 2 265 323 | 0 | 77 812 315 |
| - DP na finanční leasing | 4 402 632 | 45 384 | 30 330 | 0 | 4 417 686 | 34 645 | 12 873 | 0 | 4 439 458 |
| - Ostatní | 43 602 | 0 | 3 521 | 0 | 40 081 | 0 | 3 746 | 0 | 36 335 |
| Jiný majetek | 12 943 | 0 | 121 | 0 | 12 822 | 0 | 18 | 0 | 12 803 |
| Nedokončený majetek | 1 344 480 | 4 939 878 | 25 619 | -5 111 268 | 1 147 471 | 3 482 825 | 0 | -2 773 135 | 1 857 161 |
| Zálohy | 970 472 | 0 | 853 585 | 0 | 116 887 | 0 | 116 887 | 0 | 0 |
| Celkem | 100 285 037 | 11 302 106 | 2 659 798 | -5 256 194 | 103 671 151 | 7 655 308 | 2 494 207 | -2 957 160 | 105 875 092 |

(údaje v tis. Kč)

| Oprávek | Stav k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2015 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|------------------|------------------|----------------|----------------------|
| Stavby | 6 654 120 | 277 981 | 22 843 | -72 860 | 6 836 398 | 272 795 | 27 645 | -83 101 | 6 998 447 |
| Samostatné movité věci | 35 339 039 | 4 035 160 | 1 541 734 | 3 118 | 37 835 583 | 4 263 427 | 2 119 240 | -392 | 39 979 378 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 1 723 894 | 80 886 | 42 155 | 3 396 | 1 766 021 | 81 146 | 45 950 | -392 | 1 800 825 |
| - Dopravní prostředky (DP) | 32 614 992 | 3 721 396 | 1 470 526 | -278 | 34 865 584 | 3 942 991 | 2 057 365 | 0 | 36 751 210 |
| - DP na finanční leasing | 959 202 | 232 278 | 25 564 | 0 | 1 165 916 | 238 781 | 12 190 | 0 | 1 392 507 |
| - Ostatní | 40 951 | 600 | 3 489 | 0 | 38 062 | 509 | 3 735 | 0 | 34 836 |
| Jiný majetek | 61 | 0 | 0 | 0 | 61 | 0 | 0 | 0 | 61 |
| Celkem | 41 993 220 | 4 313 141 | 1 564 577 | -69 742 | 44 672 042 | 4 536 222 | 2 146 885 | -83 493 | 46 977 886 |

(údaje v tis. Kč)

| Snižení hodnoty | Stav | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| | k 1.1.2014 | | | | k 31.12.2014 | | | | k 31.12.2015 |
| Pozemky | 56 126 | 2 876 | 0 | 0 | 59 002 | 43 762 | 0 | 0 | 102 764 |
| Stavby | 43 444 | 0 | 4 024 | 0 | 39 420 | 384 324 | 0 | 0 | 423 744 |
| Samostatné movité věci | 756 878 | 192 904 | 174 675 | 0 | 775 107 | 207 370 | 766 | 0 | 981 711 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 661 | 512 | 0 | 0 | 1 173 | 0 | 766 | 0 | 407 |
| - Dopravní prostředky | 756 217 | 192 392 | 174 675 | 0 | 773 934 | 207 370 | 0 | 0 | 981 304 |
| Nedokončený majetek | 68 814 | 66 419 | 0 | 0 | 135 233 | 0 | 135 229 | 0 | 4 |
| Celkem | 925 262 | 262 199 | 178 699 | 0 | 1 008 762 | 635 456 | 135 995 | 0 | 1 508 223 |

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) | Stav k 1.1.2014 | Stav k 31.12.2014 | Stav k 31.12.2015 |
|---|--------------------|----------------------|----------------------|
| Pozemky | 5 866 727 | 5 879 696 | 5 822 489 |
| Stavby | 7 084 305 | 6 755 676 | 6 130 790 |
| Samostatné movité věci | 42 156 503 | 44 213 089 | 43 565 804 |
| - Stroje, zařízení a inventář | 524 716 | 474 672 | 437 553 |
| - Dopravní prostředky | 38 185 706 | 40 484 628 | 40 079 801 |
| - Dopravní prostředky na finanční leasing | 3 443 430 | 3 251 770 | 3 046 951 |
| - Ostatní | 2 651 | 2 019 | 1 499 |
| Jiný majetek | 12 882 | 12 761 | 12 743 |
| Nedokončený majetek | 1 275 666 | 1 012 238 | 1 857 157 |
| Zálohy | 970 472 | 116 887 | 0 |
| Celkem | 57 366 555 | 57 990 347 | 57 388 983 |

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1.1.2014 do 31.12.2015 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. V roce 2015 společnost neposkytla žádné významné zálohy.

V roce 2015 společnost pořídila dlouhodobý majetek financovaný pomocí státních dotací v hodnotě 83 590 tis. Kč (2014: 588 202 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 ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2015 je ve výši 764 467 tis. Kč, k 31.12.2014 je ve výši 581 541 tis. Kč, k 1.1.2014 ve výši 609 233 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. V roce 2015 výši opravné položky významně ovlivnila neprovozní schopnost soupravy č. 3 v důsledku nehody. Náklady a výnosy spojené s jednotkami Pendolino jsou součástí segmentu Osobní doprava.

Společnost eviduje soubor majetku v účetní hodnotě 3 768 milionů 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 vykazuje známky snížení hodnoty. Proto byla k 31.12.2015 vytvořena opravná položka ve výši 496 600 tis. Kč.

Ztráty ze snížení hodnoty jsou uvedeny v položce ostatní provozní ztráty 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 1 453 149 tis. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 1 351 274 tis. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 101 875 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 219 884 tis. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužité 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) | 2015 | 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Stav na začátku roku | 2 140 185 | 2 162 067 |
| Přírůstky z následných aktivovaných výdajů | 22 781 | 7 330 |
| Úbytky | -125 677 | 50 |
| Úbytky roční odpis | -77 787 | -76 444 |
| Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40) | 129 003 | 226 467 |
| Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16) | -48 417 | -137 808 |
| Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5) | -10 326 | -8 031 |
| Změna hodnoty | -71 207 | -56 043 |
| Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40) | -1 053 | 22 597 |
| Stav na konci roku | 1 957 502 | 2 140 185 |

| (údaje v tis. Kč) | Stav k 31.12.2015 | Stav k 31.12.2014 | Stav k 1.1.2014 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Pořizovací hodnota | 3 697 624 | 3 732 862 | 3 509 998 |
| Oprávkový | -1 806 603 | -1 648 703 | - 1 347 658 |
| Snížení hodnoty | 66 481 | 56 026 | - 273 |
| Zůstatková hodnota | 1 957 502 | 2 140 185 | 2 162 067 |

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 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 31.12.2015 je ve výši 7 851 286 tis. Kč, k 31. prosinci 2014 je ve výši 6 033 000 tis. Kč, k 1. lednu 2014 ve výši 4 085 062 tis. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odepisování 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 k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2015 |
|------------------------|----------------------------|------------------|----------------|----------------------|------------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| Nehm. výsl. vývoje | 95 907 | 0 | 93 892 | 0 | 2 015 | 0 | 0 | 0 | 2 015 |
| Software | 639 065 | 74 971 | 10 305 | -132 | 703 599 | 114 983 | 0 | 0 | 818 582 |
| Ocenitelná práva | 563 555 | 20 420 | 0 | 0 | 583 975 | 15 238 | 0 | 0 | 599 213 |
| Jiný majetek | 760 | 0 | 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedokončený majetek | 83 769 | 96 444 | 0 | -104 191 | 76 022 | 80 683 | 0 | -128 880 | 27 825 |
| Celkem | 1 383 056 | 191 835 | 104 957 | -104 323 | 1 365 611 | 210 904 | 0 | -128 880 | 1 447 635 |

(údaje v tis. Kč)

| Oprávký | Stav k 1.1.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2014 | Přírůstky | Úbytky | Reklasifikace | Stav k 31.12.2015 |
|--------------------|----------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------------------|------------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| Nehm. výsl. vývoje | 95 907 | 0 | 93 892 | 0 | 2 015 | 0 | 0 | 0 | 2 015 |
| Software | 534 121 | 76 189 | 3 041 | -132 | 607 137 | 69 316 | 0 | 0 | 676 453 |
| Ocenitelná práva | 460 132 | 44 439 | 0 | 0 | 504 571 | 40 435 | 0 | 0 | 545 006 |
| Jiný majetek | 760 | 0 | 760 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 1 090 920 | 120 628 | 97 693 | -132 | 1 113 723 | 109 751 | 0 | 0 | 1 223 474 |

(údaje v tis. Kč)

| Zůstatková hodnota | Stav k 1.1.2014 | Stav k 31.12.2014 | Stav k 31.12.2015 |
|---------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nehm. výsl. vývoje | 0 | 0 | 0 |
| Software | 104 944 | 96 462 | 142 129 |
| Ocenitelná práva | 103 423 | 79 404 | 54 207 |
| Jiný majetek | 0 | 0 | 0 |
| Nedokončený majetek | 83 769 | 76 022 | 27 825 |
| Celkem | 292 136 | 251 888 | 224 161 |

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 nakupovaný software pro přenosné osobní pokladny v hodnotě 10 mil. Kč.

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 31.12.2015 | Hodnota podílu k 31.12.2014 | Hodnota podílu k 1.1.2014 |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | Praha | 382 711 | 382 711 | 382 711 |
| ČD – Telematika a. s. | Praha | 1 060 904 | 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 | 5 907 679 |
| 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 | | 7 872 095 | 7 751 096 | 7 751 096 |

(údaje v tis. Kč)

| Název společnosti | Hlavní předmět činnosti | Vlastnický podíl k 31.12.2015 | Vlastnický podíl k 31.12.2014 | Vlastnický podíl k 1.1.2014 |
|-------------------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV | 100% | 100% | 100% |
| ČD – Telematika a. s. | Poskytování ITC služeb | 69,18% | 59,31% | 59,31% |
| DPOV, a. s. | Opravy a rekonstrukce ŽKV | 100% | 100% | 100% |
| ČD Cargo, a. s. | Provozování žel. nákladní dopravy | 100% | 100% | 100% |
| ČD – Informační systémy, a.s. | Poskytování ITC 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% |

Dne 23.6.2015 uzavřela společnost České dráhy, a.s. se společností AŽD Praha s.r.o. „smlouvu o převodu cenných papírů“ společnosti ČD - Telematika a.s. Koupí akcií od AŽD Praha s.r.o. došlo k navýšení podílu společnosti České dráhy, a.s. ve společnosti ČD - Telematika a.s. z 59,31% na 66,70%. Pořizovací cena podílu byla 91 000 tis. Kč. Dne 14.7.2015 uzavřela společnost České dráhy, a.s. s Odborovým sdružením železničářů „smlouvu o převodu cenných papírů“ společností ČD - Telematika a.s. Koupí akcií od Odborového sdružení železničářů (podíl 2,48 % v ČDT) došlo k navýšení podílu společnosti České dráhy, a.s. ve společnosti ČD - Telematika a.s. z 66,7% na nyníšších 69,18%. Pořizovací cena podílu byla 30 000 tis. Kč.

19.1.1. Podrobnosti o významných částečně vlastněných dceřiných podnicích

Souhrn finančních informací o společnosti ČD – Telematika, a. s.:

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--------------------|------------|------------|-----------|
| Dlouhodobá aktiva | 1 728 010 | 1 797 671 | 1 797 671 |
| Krátkodobá aktiva | 1 562 980 | 1 139 739 | 1 140 218 |
| Dlouhodobé závazky | 144 798 | 150 487 | 150 519 |
| Krátkodobé závazky | 1 270 258 | 989 077 | 988 172 |
| Vlastní kapitál | 1 875 935 | 1 797 846 | 1 799 198 |

| (údaje v tis. Kč) | Rok končící 31.12.2015 | Rok končící 31.12.2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Výnosy | 1 624 059 | 1 465 311 |
| Náklady | -1 545 970 | -1 376 740 |
| Zisk za období | 78 089 | 88 571 |
| Zisk připadající vlastníkům společnosti | 54 022 | 52 531 |
| Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti | 0 | 0 |
| Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti | 54 022 | 52 531 |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 520 579 | 395 697 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | -147 343 | -124 211 |
| Čisté peněžní toky z financování | -13 169 | -25 857 |
| Čistý peněžní tok | 360 067 | 245 629 |

19.2. Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v tis. Kč)

| Název společnosti | Sídlo | Hodnota podílu k 31.12.2015 | Hodnota podílu k 31.12.2014 | Hodnota podílu k 1.1.2014 |
|-----------------------------------|-------|--------------------------------|--------------------------------|------------------------------|
| 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 |

(údaje v tis. Kč)

| Název společnosti | Hlavní předmět činnosti | Vlastnický podíl k 31.12.2015 | Vlastnický podíl k 31.12.2014 | Vlastnický podíl k 1.1.2014 |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| JLV, a. s. | Hostinská činnost | 38,79 % | 38,79 % | 38,79 % |
| Masaryk Station Development, a.s. | Rozvoj Masarykova nádraží | 34 % | 34 % | 34 % |

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v tis. Kč)

| 31.12.2015 | Masaryk Station Development, a.s. | JLV, a. s. | Celkem |
|---|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktiva celkem | 141 314 | 500 624 | 641 938 |
| Závazky celkem | 175 016 | 177 934 | 352 950 |
| Čistá aktiva | -33 702 | 322 690 | 288 988 |
| Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností | -11 459 | 125 171 | 113 713 |
| Výnosy celkem | 8 982 | 405 381 | 414 363 |
| Zisk (ztráta) za období | -4 122 | 7 538 | 3 416 |
| Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období | -1 401 | 2 924 | 1 523 |

(údaje v tis. Kč)

| 31.12.2014 | Masaryk Station Development, a.s. | JLV, a. s. | Celkem |
|---|--|-------------------|----------------|
| 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 (ztráta) za období | -4 891 | 14 820 | 9 929 |
| Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období | -1 663 | 5 749 | 4 086 |

(údaje v tis. Kč)

| 1.1.2014 | Masaryk Station Development, a.s. | JLV, a. s. | Celkem |
|---|--|-------------------|----------------|
| 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 (ztráta) za období | -5 576 | 12 138 | 6 562 |
| Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období | -1 896 | 4 708 | 2 812 |

19.3. Přehled údajů o společných podnicích

(údaje v tis. Kč)

| Název společnosti | Sídlo | Hodnota podílu k 31.12.2015 | Hodnota podílu k 31.12.2014 | Hodnota podílu k 1.1.2014 |
|------------------------------------|--------------|--|--|--------------------------------------|
| 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 | 0 | 982 | 982 |
| RAILREKLAM, spol. s r. o. | Praha | 19 312 | 19 310 | 19 310 |
| Celkem | | 20 332 | 21 312 | 21 312 |

*) V roce 2015 byl prodán podíl ve výši 51 % ve společnosti Centrum Holešovice a.s.

(údaje v tis. Kč)

| Název společnosti | Hlavní předmět činnosti | Vlastnický podíl k 31.12.2015 | Vlastnický podíl k 31.12.2014 | Vlastnický podíl k 1.1.2014 |
|------------------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Smíchov Station Development, a. s. | Rozvoj Smíchovského nádraží | 51 % | 51 % | 51 % |
| Žižkov Station Development, a. s. | Rozvoj nádraží Žižkov | 51 % | 51 % | 51 % |
| Centrum Holešovice, a. s. | Rozvoj nádraží Holešovice | 0 % | 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)

| 31.12.2015 | Smíchov Station Development, a. s. | Žižkov Station Development, a. s. | RAILREKLAM, spol. s r. o. | Celkem |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------------|
| Aktiva celkem | 57 617 | 7 614 | 63 116 | 128 347 |
| Závazky celkem | 75 732 | 6 581 | 19 201 | 101 514 |
| Čistá aktiva | -18 115 | 1 033 | 43 915 | 26 833 |
| Podíl společnosti na čistých aktivech | -9 239 | 527 | 22 397 | 13 685 |
| Výnosy celkem | 0 | 2 | 113 842 | 113 844 |
| Zisk (ztráta) za období | -2 920 | -264 | 8 083 | 4 899 |
| Podíl společnosti na zisku | -1 489 | -135 | 4 122 | 2 498 |

(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 (ztráta) za období | -2 243 | -174 | -11 | 6 397 | 3 969 |
| Podíl společnosti na zisku | -1 144 | -89 | -6 | 3 262 | 2 024 |

(údaje v tis. Kč)

| 1.1.2014 | 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 (ztráta) za období | -2 096 | -99 | -12 | 6 470 | 4 263 |
| Podíl společnosti na zisku | -1 069 | -50 | -6 | 3 300 | 2 175 |

20. Zásoby

(údaje v tis. Kč)

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|
| Náhradní díly pro stroje a zařízení | 72 879 | 66 008 | 65 938 |
| Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám | 732 341 | 672 675 | 628 618 |
| Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly | 75 814 | 68 240 | 83 608 |
| Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy | 25 079 | 26 301 | 24 182 |
| Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky | 64 062 | 99 100 | 97 771 |
| Ostatní | 91 412 | 68 118 | 73 503 |
| Celkem pořizovací hodnota | 1 061 587 | 1 000 442 | 973 620 |
| Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu | -73 163 | -25 201 | -66 366 |
| Celkem zůstatková hodnota | 988 424 | 975 241 | 907 254 |

Zásoby společnosti se soustřeďují zejména v Zásobovacím centru Česká Třebová.

21. Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Dlouhodobé | 0 | 0 | 0 |
| Krátkodobé | 1 746 366 | 1 297 192 | 1 424 884 |
| Celkem | 1 746 366 | 1 297 192 | 1 424 884 |

21.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

| (údaje v tis. Kč) | Kategorie | Do splatnosti | Po splatnosti (dnů) | | | | Celkem | | Celkem |
|-------------------|--------------|------------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------------|------------------|
| | | | 1 - 30 dní | 31 - 90 | 91-180 | 181-365 | 365 a více | po splatnosti | |
| 31.12.2015 | Brutto | 1 717 051 | 16 825 | 3 891 | 1 595 | 21 225 | 163 808 | 207 344 | 1 924 395 |
| | Opr. položky | 0 | 0 | 0 | 0 | -14 520 | -163 509 | -178 029 | -178 029 |
| | Netto | 1 717 051 | 16 825 | 3 891 | 1 595 | 6 705 | 299 | 29 315 | 1 746 366 |
| 31.12.2014 | Brutto | 1 282 532 | 13 | 8 679 | 18 169 | 35 059 | 121 241 | 183 161 | 1 465 693 |
| | Opr. 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 |
| 1.1.2014 | Brutto | 1 328 116 | 41 739 | 61 742 | 57 233 | 36 340 | 65 980 | 263 034 | 1 591 150 |
| | Opr. 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 |

21.2 Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Stav na počátku roku | 168 501 | 166 266 |
| Tvorba opravných položek | 81 015 | 137 072 |
| Čerpání opravných položek | -71 487 | -134 837 |
| Stav na konci roku | 178 029 | 168 501 |

22. Ostatní finanční aktiva

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Realizovatelná finanční aktiva | 329 872 | 307 872 | 307 872 |
| Pohledávky z finančního leasingu | 91 831 | 96 152 | 103 996 |
| Zajišťovací deriváty | 296 682 | 1 386 875 | 1 175 760 |
| Ostatní | 9 542 | 5 730 | 7 892 |
| Dlouhodobá celkem | 727 927 | 1 796 629 | 1 595 520 |
| Pohledávky z finančního leasingu | -9 215 | -7 641 | -7 026 |
| Zajišťovací deriváty | 680 809 | 48 818 | 85 343 |
| Skupinový cash pooling | 88 887 | 96 766 | 62 067 |
| Ostatní | 71 051 | 117 673 | 85 205 |
| Krátkodobá celkem | 831 532 | 255 616 | 225 589 |
| Celkem | 1 559 459 | 2 052 245 | 1 821 109 |

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 min. leas. splátek | | |
|---|------------------------------|----------------|----------------|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
| Do 1 roku | 4 628 | 4 609 | 4 302 | -9 215 | -7 641 | -7 026 |
| Od 1 do 5 let | 59 885 | 43 970 | 28 099 | -3 335 | -17 027 | -29 410 |
| 5 let a více | 443 176 | 459 181 | 475 141 | 95 166 | 113 179 | 133 406 |
| Celkem | 507 689 | 507 760 | 507 542 | 82 616 | 88 511 | 96 970 |
| Minus: nerealizované finanční výnosy | -425 074 | -419 249 | -410 572 | 0 | 0 | 0 |
| Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek | 82 615 | 88 511 | 96 970 | 82 616 | 88 511 | 96 970 |
| Ve výkazu o finanční situaci jako: | | | | | | |
| <i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i> | | | | -9 215 | -7 641 | -7 026 |
| <i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i> | | | | 91 831 | 96 152 | 103 996 |
| Celkem | | | | 82 616 | 88 511 | 96 970 |

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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Dlouhodobá celkem | 3 386 | 3 523 | 6 141 |
| Poskytnuté zálohy | 105 898 | 100 692 | 89 813 |
| Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob) | 685 410 | 519 253 | 512 775 |
| Předplacené náklady | 57 719 | 55 307 | 51 253 |
| Ostatní | 109 693 | 109 570 | 43 891 |
| Krátkodobá celkem | 958 720 | 784 822 | 697 732 |
| Celkem | 962 106 | 788 345 | 703 873 |

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 ČR.

24.2. Rezervní a ostatní fondy

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | -986 787 | -573 546 | -237 445 |
| Celkem | 15 552 758 | 15 965 999 | 16 302 100 |

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

24.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

| (údaje v tis. Kč) | 2015 | 2014 |
|--|------------------|-----------------|
| Stav na začátku roku | -573 546 | -237 445 |
| Ztráta z přecenění | -513 174 | -360 952 |
| Vypořádané deriváty časově rozlišené | 0 | -4 278 |
| Reklasifikace do hospodářského výsledku | 99 933 | 29 129 |
| Celkem změna fondu zajištění peněžních toků | - 413 241 | -336 101 |
| Související daň z příjmů | 0 | 0 |
| Stav na konci roku | -986 787 | -573 546 |

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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Úvěr ČSOB | 0 | 0 | 281 283 |
| Závazek ke společnosti EUROFIMA | 811 478 | 1 250 380 | 1 239 761 |
| Krátkodobé vydané směnky | 0 | 0 | 0 |
| Závazky z finančního leasingu | 448 690 | 449 272 | 433 322 |
| Skupinový cash pooling | 58 165 | 116 515 | 42 201 |
| Kontokorentní účty | 0 | 0 | 0 |
| Vydané dluhopisy | 8 552 409 | 410 817 | 383 624 |
| Celkem krátkodobé | 9 870 742 | 2 226 984 | 2 380 191 |
| Závazek ke společnosti EUROFIMA | 810 750 | 1 663 500 | 2 879 625 |
| Vydané dluhopisy | 19 998 477 | 25 515 628 | 20 369 051 |
| Závazky z finančního leasingu | 1 455 250 | 1 906 827 | 2 355 713 |
| Celkem dlouhodobé | 22 264 477 | 29 085 955 | 25 604 389 |
| Celkem | 32 135 219 | 31 312 939 | 27 984 580 |

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 a splatnost půjčky je deset let pro každou jednotlivou tranši. K 31.12.2015 vůči společnosti EUROFIMA zbývá splatit jistinu v celkové výši 60 000 tis. EUR podle příslušných dat splatnosti od 7.4.2016 do 3.4.2017.

Dne 23.7.2012 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 kotované 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 1,7% 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 10-ti letou splatnost. Tranše v objemu 150 mil. EUR je formou registrovaného cenného papíru, tzv. Namensschuldverschreibung, nese kupón ve výši 3,50 % p.a. a má 15-ti letou splatnost.

Dne 3.6.2015 společnost úspěšně vydala dluhopisy v celkové nominální hodnotě 115,2 mil. EUR formou privátního umístění. Emise byla ve dvou tranších v objemech 37,7 mil. EUR a 77,5 mil. EUR. Tranše v objemu 37,7 mil. EUR je formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 1,89 % p.a. a má splatnost 7 let. Tranše v objemu 77,5 mil. EUR je také formou dluhopisu na doručitele, nese kupón ve výši 3,00 % p.a. a má splatnost 20 let. Hlavním manažerem emise byla Erste Group Bank AG.

24. června 2016 budou splatné dluhopisy ve výši 300 mil. EUR, které společnost emitovala 24. června 2011. Proto jsou tyto dluhopisy k 31.12.2015 vykázány v krátkodobých závazcích (řádek rozvahy

Úvěry a půjčky), neboť jsou splatné v období kratším než jeden rok od data této účetní závěrky.

Společnost dne 25.11.2014 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 min. leas. splátek | | |
|---|------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
| Do 1 roku | 507 512 | 521 423 | 523 088 | 448 690 | 449 272 | 433 323 |
| Od 1 do 5 let | 1 404 330 | 1 627 243 | 1 865 897 | 1 291 389 | 1 466 061 | 1 640 552 |
| 5 let a více | 166 515 | 455 775 | 755 459 | 163 861 | 440 766 | 715 160 |
| Celkem | 2 078 357 | 2 604 441 | 3 144 444 | 1 903 940 | 2 356 099 | 2 789 035 |
| Minus budoucí finanční náklady | -174 417 | -248 342 | - 355 409 | | | |
| Současná hodnota min. leasingových splátek | 1 903 940 | 2 356 099 | 2 789 035 | 1 903 940 | 2 356 099 | 2 789 035 |
| Ve výkazu o finanční situaci jako: | | | | | | |
| <i>krátkodobé půjčky</i> | | | | 448 690 | 449 272 | 433 322 |
| <i>dlouhodobé půjčky</i> | | | | 1 455 250 | 1 906 827 | 2 355 713 |
| Celkem | | | | 1 903 940 | 2 356 099 | 2 789 035 |

Reálná hodnota závazků 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 1.1.2014 | Tvorba | Čerpání | Zůstatek k 31.12.2014 | Tvorba | Čerpání | Zůstatek k 31.12.2015 |
|-------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|--------------------------|------------------|----------------|--------------------------|
| Rezerva na renty | 4 748 | 197 | 496 | 4 449 | 267 | 497 | 4 219 |
| Rezerva na soudní spory | 510 806 | 318 487 | 54 852 | 774 441 | 1 032 943 | 502 768 | 1 304 616 |
| Rezerva na nevybranou dovolenou | 47 102 | 58 022 | 47 102 | 58 022 | 12 811 | 0 | 70 833 |
| Rezerva na odstr. ekologické zátěže | 3 833 | 0 | 3 833 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerva na zaměstnanecké požitky | 236 820 | 112 181 | 83 715 | 265 286 | 82 459 | 86 643 | 261 102 |
| Rezervy celkem | 803 309 | 488 887 | 189 998 | 1 102 198 | 1 128 480 | 589 908 | 1 640 770 |
| <i>dlouhodobé</i> | 146 474 | | | 171 931 | | | 164 450 |
| <i>krátkodobé</i> | 656 835 | | | 930 267 | | | 1 476 320 |

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 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 Brodku 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 odvodu finančních prostředků ze společnosti. Podrobnější informace k rezervám tvořeným ke konkrétním sporům nemůže společnost zveřejnit, aby negativně neovlivnila svoji pozici.

27. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v tis. Kč)

| Rok | Kategorie | Do splatnosti | 1 - 30 dní | Po splatnosti (dnů) | | | | Celkem po splatnosti | Celkem |
|------------|------------|---------------|------------|---------------------|--------|---------|------------|----------------------|------------------|
| | | | | 31 - 90 | 91-180 | 181-365 | 365 a více | | |
| 31.12.2015 | Krátkodobé | 4 115 766 | 11 892 | 2 527 | 2 006 | 2 356 | 3 296 | 22 077 | 4 137 843 |
| 31.12.2014 | Krátkodobé | 4 641 466 | 6 180 | 3 872 | 597 | 166 147 | 7 207 | 184 003 | 4 642 806 |
| 1.1.2014 | Krátkodobé | 4 973 555 | 26 078 | 3 928 | 4 427 | 2 081 | 5 548 | 42 062 | 4 683 528 |

28. Ostatní finanční závazky

(údaje v tis. Kč)

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Finanční deriváty | 885 981 | 470 565 | 114 622 |
| Ostatní | 59 995 | 71 338 | 86 401 |
| Dlouhodobé celkem | 945 976 | 541 903 | 201 023 |
| Finanční deriváty | 228 272 | 176 749 | 64 448 |
| Ostatní | 38 232 | 22 369 | 26 279 |
| Krátkodobé celkem | 266 504 | 199 118 | 90 727 |
| Celkem | 1 212 480 | 741 021 | 291 750 |

29. Ostatní závazky

(údaje v tis. Kč)

| | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Přijaté zálohy | 247 292 | 268 372 | 284 709 |
| Závazky k zaměstnancům | 691 731 | 669 605 | 681 889 |
| Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění | 228 574 | 220 550 | 219 502 |
| Ostatní | 478 490 | 532 444 | 659 806 |
| Krátkodobé celkem | 1 646 087 | 1 690 971 | 1 845 906 |

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

30. Spřízněné strany

30.1. Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v tis. Kč)

| 2015 | Prodej zásob | Prodej služeb | Ostatní výnosy | Celkem |
|------------------------------------|----------------|----------------|---------------------|------------------|
| ČD – Telematika a. s. | 4 | 7 566 | 1 396 | 8 966 |
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | 143 | 3 129 | 864 ^{*)} | 4 136 |
| DPOV, a.s. | 205 629 | 44 246 | 8 512 ^{*)} | 258 387 |
| ČD Cargo, a. s. | 576 994 | 156 930 | 1 573 | 735 497 |
| ČD-Informační systémy, a.s. | 11 | 16 750 | 159 | 16 920 |
| JLV, a. s. | 0 | 11 345 | 1 840 | 13 185 |
| Dopravní vzdělávací institut, a.s. | 117 | 4 019 | 65 | 4 201 |
| ČD travel, s.r.o. | 42 | 11 769 | 1 604 | 13 415 |
| Celkem | 782 940 | 255 754 | 16 013 | 1 054 707 |

^{*)} včetně finančních výnosů

(údaje v tis. Kč)

| 2014 | 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 |

30.2. Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v tis. Kč)

| 2015 | Nákup materiálu | Služby | Ostatní náklady | Celkem |
|------------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|
| ČD - Telematika a. s. | 3 166 | 79 655 | 46 | 82 867 |
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | 0 | 175 | 0 | 175 |
| DPOV, a.s. | 25 293 | 136 555 | 13 | 161 861 |
| ČD Cargo, a.s. | 485 | 28 979 | 942 | 30 406 |
| ČD Informační systémy, a.s. | 3 080 | 190 632 | 0 | 193 712 |
| JLV, a. s. | 122 | 134 655 | 1191 | 135 968 |
| Dopravní vzdělávací institut, a.s. | 0 | 40 004 | 0 | 40 004 |
| ČD travel, s.r.o. | 0 | 28 735 | 0 | 28 735 |
| Celkem | 32 146 | 639 390 | 2 192 | 673 728 |

(údaje v tis. Kč)

| 2014 | 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 |

30.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v tis. Kč)

| Prodeje | DNM 2015 | DHM 2015 | DNM 2014 | DHM 2014 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ČD - Telematika a. s. | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | 0 | 800 | 0 | 22 327 |
| DPOV, a.s. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ČD Cargo, a.s. | 0 | 233 000 | 0 | 1 556 |
| Dopravní vzdělávací institut, a.s. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| JLV, a. s. | 0 | 109 265 | 0 | 0 |
| Celkem | 0 | 343 065 | 0 | 23 884 |

(údaje v tis. Kč)

| Nákupy | DNM 2015 | DHM 2015 | DNM 2014 | DHM 2014 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| ČD - Telematika a. s. | 995 | 5 799 | 0 | 163 732 |
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DPOV, a.s. | 0 | 859 867 | 0 | 751 058 |
| ČD Cargo, a.s. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ČD-Informační systémy, a.s. | 24 065 | 2 761 | 33 401 | 0 |
| Dopravní vzdělávací institut, a.s. | 80 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 25 140 | 868 427 | 33 401 | 914 790 |

Nákupy dlouhodobého majetku od DPOV, a.s. představují nákupy komponent kolejových vozidel – provedení významných periodických oprav.

30.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v tis. Kč)

| 31.12.2015 | Pohledávky | Závazky |
|------------------------------------|-------------------|----------------|
| ČD - Telematika a. s. | 58 031 | 13 152 |
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | 1 004 | 139 |
| DPOV, a.s. | 60 232 | 373 779 |
| ČD Cargo, a.s. | 483 651 | 10 159 |
| JLV, a. s. | 14 | 37 517 |
| ČD-Informační systémy, a.s. | 301 | 63 042 |
| Dopravní vzdělávací institut, a.s. | 49 | 2 869 |
| ČD travel, s.r.o. | 3 108 | 4 803 |
| Celkem | 606 390 | 505 460 |

(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)

| 1.1.2014 | 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 |

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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ČD - Telematika a. s. | 655 555 | 530 732 |
| Výzkumný Ústav Železniční, a. s. | 268 | 8 |
| DPOV, a.s. | 1 419 775 | 2 355 814 |
| ČD Cargo, a.s. | 43 333 | 32 665 |
| JLV, a. s. | 84 785 | 186 302 |
| ČD-Informační systémy, a.s. | 1 017 281 | 475 006 |
| Dopravní vzdělávací institut, a.s. | 44 921 | 70 770 |
| ČD travel, s.r.o. | 105 897 | 55 611 |
| RAILREKLAM, spol. s r.o. | 4 502 | 11 085 |
| ČD Restaurant, a.s. | 0 | 0 |
| Masaryk Station Development, a.s. | 3 | 3 |
| Celkem | 3 376 320 | 3 717 996 |

30.6. Půjčky spřízněným stranám

V květnu 2015 společnost České dráhy, a.s. poskytla půjčku společnosti Výzkumný Ústav Železniční, a.s. ve výši 50 000 tis. Kč, která byla v listopadu 2015 splacena a dále proběhla v listopadu 2015 splátka půjčky výši 50 000 tis. Kč z roku 2014. V roce 2014 společnost České dráhy, a.s. poskytla půjčku společnosti Výzkumný Ústav Železniční, a.s. ve výši 50 000 tis. Kč. V roce 2013 společnost poskytla půjčku společnosti DPOV, a.s., ve výši 20 000 tis. Kč.

30.7. Odměny členům klíčového managementu

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku 2015 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 36 407 tis. Kč (v roce 2014: 47 683 tis. Kč).

Členům statutárních a dozorčích orgánů byly kromě možnosti využití zlevněného jízdného poskytnuty peněžní odměny ve výši 23 896 tis. Kč v roce 2015 a 10 464 tis. Kč v roce 2014. 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) | 2015 | | 2014 | |
|-------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| | SŽDC | Skupina ČEZ | SŽDC | Skupina ČEZ |
| Náklady | 2 556 791 | 611 856 | 2 579 187 | 619 145 |
| Výnosy | 599 718 | 2 050 | 258 234 | 1 758 |

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

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | | 1.1.2014 | |
|--|------------|-------------|------------|-------------|----------|-------------|
| | SZDC | Skupina ČEZ | SZDC | Skupina ČEZ | SZDC | Skupina ČEZ |
| Pohledávky (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“) | 145 887 | 6 374 | 12 831 | 6 998 | 11 751 | 5 168 |
| Závazky (řádek „Závazky z obchodních vztahů“) | 525 520 | 190 206 | 525 584 | 177 396 | 552 982 | 228 767 |
| Poskytnuté zálohy (řádek „Ostatní aktiva“ krátkodobá) | 54 107 | 912 | 42 997 | 573 | 27 222 | 753 |
| Přijaté zálohy (řádek „Ostatní závazky“ krátkodobé) | 60 178 | 5 084 | 67 674 | 2 404 | 71 462 | 107 |
| Dohadné položky pasivní (řádek „Závazky z obchodních vztahů“) | 2 276 | 0 | 8 187 | 0 | 4 656 | 0 |
| Dohadné položky aktivní (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“) | 39 352 | 0 | 66 908 | 0 | 57 172 | 23 |

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) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Pokladní hotovost a peníze na cestě | 49 330 | 52 914 | 61 232 |
| Účty v bankách | 1 236 393 | 2 304 196 | 765 689 |
| Depozitní směnky | 738 159 | 250 000 | 0 |
| Pohledávky / závazky z cash poolingů | 30 722 | -19 748 | 19 866 |
| Celkem | 2 054 604 | 2 587 362 | 846 787 |

32. Smlouvy o operativním leasingu

32.1. Společnost jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci je k 31.12.2015 ve výši 7 669 tis. Kč (k 31.12.2014 ve výši 7 675 tis. Kč, k 1.1.2014 ve výši 6 142 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 2015 činily 48 753 tis. Kč, v roce 2014 činily 44 827 tis. Kč.

Společnost jako nájemce nemá uzavřeny žádné nevyhovitelné leasingové smlouvy, smlouvy s podmíněným nájemným 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 2015 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 522 546 tis. Kč (518 122 tis. Kč v roce 2014).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za dané období představovaly 242 114 tis. Kč (212 889 tis. Kč v roce 2014).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2015 představují 95 860 tis. Kč (110 860 tis. Kč v roce 2014).

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

33. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup dlouhodobého majetku ve výši 6 612 mil. Kč. Z toho se 4 703 mil. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2016 a 79 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující, zbylých 1 830 mil. Kč již bylo k 31.12.2015 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům (4 586 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

34. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

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 správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2015 ve výši 20 800 tisíc 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 2015 činily 28 milionů Kč, v roce 2014 činily 29 milionů 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.

34.1. Soudní spory

34.1.1. Spor se ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 16.11.2015 byl vydán rozhodčí nález, ve kterém rozhodčí soud vyhověl žalobě ŠKODA TRANSPORTATION, a.s. v tom rozsahu, že uložil Českým drahám doplatit kupní cenu ve výši 370 mil. Kč a úroky z prodlení ve výši 98 mil. Kč. Doplatek v celkové výši 468 mil. Kč byl uhrazen dne 19.11.2015. Rozhodčí nález dále nahradil vůli Českých drah uzavřít dodatek, kterým dochází k inflačnímu navýšení kupní ceny ve výši 754 mil. Kč. České dráhy podaly žalobu na zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu.

34.1.2. Trh železniční nákladní dopravy

V květnu 2009 předseda Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) snížil pokutu vyměřenou ČD, a.s. za zneužívání dominantního postavení na trhu z částky 270 mil. Kč na 254 mil. Kč. Podle ÚOHS došlo ze strany ČD, a.s. ke zneužití dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin. Na základě opravných prostředků podaných ČD bylo soudem zrušeno rozhodnutí předsedy ÚOHS a věc se vrací ÚOHS, který se nyní musí výše uvedeným znova zabývat a případně doplnit dokazování. Proti rozhodnutí soudu podal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže opravný prostředek – kasační stížnost.

34.1.3. Linka Praha – Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD, a.s. řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD, a.s. na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. Řízení před ÚOHS stále probíhá, v současné chvíli ÚOHS sbírá podklady pro rozhodnutí, následně ÚOHS buďto vydá sdělení výhrad, čímž bude formálně zahájeno proti ČD řízení nebo sdělení výhrad nevydává a řízení zastaví.

34.1.4. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 418.869.000,- Kč (žalovaný České dráhy, a.s.)

Dne 10. 7. 2014 byla ze strany společnosti LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce 418 869 000,- Kč, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany společnosti ČD, a.s. jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. Společnost LEO Express podala proti rozhodnutí soudu v prvním stupni odvolání.

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

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajné nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek, „mrtvá dopravní cesta“, kterou v roce 2008 převedly ČD na SŽDC za 12 miliard korun. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou.

34.1.6. Výzva společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD, a.s. předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požaduje úhradu v celkové výši 716.977.278,- Kč. K údajné újmě došlo protiprávním jednáním ČD, a.s. při provozu linky Praha – Ostrava, spočívající v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. RegioJet podal žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 716 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení.

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

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) provádí v ČD, a.s. řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. Následně v roce 2015 tyto kontroly pokračovaly a ke konci roku 2015 byly zařazeny do vzorku MF ČR všechny realizované projekty, kromě projektu „Moderní železniční vozidla pro Pardubický kraj“ a „Dopravní spojení letiště Leoše Janáčka“. Na konci roku 2015 obdržely ČD, a.s. finální auditní zprávu ke všem auditovaným projektům. S ohledem na skutečnost ukončení auditního šetření ze strany MF ČR, nárokují jednotlivé Úřady Regionálních rad (dále jen „ÚRR“) vrácení poměrné části dotace z odpovídající výše vyčíslených nezpůsobilých výdajů dle metodiky AO, přičemž vychází z doporučení a ze závěrů AO. Vyčíslenou výši dotace příslušné nesrovnalosti ČD, a.s. odmítají v plné výši ve lhůtě stanovené ze strany ÚRR uhradit. Se závěry kontrol ČD, a.s. nesouhlasí a uplatňují příslušnou procesní obranu. Ke konci roku 2015 ČD, a.s. evidují 5 výzev na vrácení poměrné části dotace ve výši 349 538 tis. Kč.

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 optimalizační poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Představenstvo a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli 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 | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Hotovost a bankovní účty | 1 285 723 | 2 357 111 | 826 921 |
| Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví | 976 200 | 1 435 693 | 1 261 103 |
| Finanční deriváty ostatní | 1 291 | 0 | 0 |
| Investice držené do splatnosti (termínované vklady a směnky) | 738 159 | 250 000 | 0 |
| Úvěry a pohledávky | 1 998 462 | 1 605 872 | 1 677 018 |
| Realizovatelná finanční aktiva | 329 872 | 307 872 | 307 872 |
| Celkem | 5 329 707 | 5 956 548 | 4 072 914 |

(údaje v tis. Kč)

| Finanční závazky | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví | 1 114 253 | 647 314 | 179 070 |
| Oceněné zůstatkovou hodnotou | 36 371 289 | 36 049 452 | 32 780 788 |
| Celkem | 37 485 542 | 36 696 766 | 32 959 858 |

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

(údaje v tis. Kč)

| Kategorie finančního aktiva | 2015 | 2014 | Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát |
|---|--------------|--------------|--|
| Úroky z hotovosti na bankovních účtech | 916 | 1 042 | Ostatní zisky |
| Úroky z cashpoolingu | 1 179 | 956 | Ostatní zisky |
| Úroky z investic držených do splatnosti (termínované vklady a směnky) | 1 569 | 38 | Ostatní zisky |
| Dividendy z realizovatelných finančních aktiv | 114 | 1 129 | Ostatní zisky |
| Celkem | 3 778 | 3 165 | |

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 tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

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

(údaje v tis. Kč)

| 31.12.2015 | EUR | USD | Ostatní | Celkem |
|-------------------|--------------------|------------|----------------|--------------------|
| Finanční aktiva | 1 305 225 | 127 | 3 091 | 1 308 443 |
| Finanční závazky | -26 854 897 | 0 | -170 | -26 855 067 |
| Celkem | -25 549 672 | 127 | 2 921 | -25 546 624 |

(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)

| 1.1.2014 | 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 |

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 1Kč 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) | 2015 | 2014 |
|---|----------------|-----------------|
| Přepočet položek v cizí měně na konci období | 943 757 | 890 616 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | -763 406 | -677 338 |
| Celkem dopad na zisk za období | 180 351 | 213 278 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | -94 527 | -110 665 |
| Celkem dopad na ostatní úplný výsledek | -94 527 | -110 665 |

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:

| 31.12.2015 | 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 | 722 200 | 3,93% | -18 616 762 | 3,98% | 652 644 |
| Od 1 do 5 let | 482 200 | 3,57% | -12 789 047 | 3,78% | 123 442 |
| 5 let a více | 232 200 | 3,12% | -6 439 047 | 3,26% | -571 574 |
| Celkem | | | | | 204 512 |

| 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 |

| 1.1.2014 | 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 | 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 |

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

| 31.12.2015 | Průměrný sjednaný kurz (CZK/EUR) | Jistina | Reálná hodnota v tis. Kč |
|-------------|----------------------------------|-----------------|--------------------------|
| Do 1 měsíce | 26,98 | 28 700 tis. EUR | 1 291 |

| 1.1.2014 | Průměrný sjednaný kurz (CZK/EUR) | Jistina | Reálná hodnota v tis. Kč |
|-------------|----------------------------------|-----------------|--------------------------|
| Do 6 měsíců | 26,94 | 44 000 tis. EUR | 21 648 |

K 31.12.2015 uzavřela společnost měnový swap, který bude vypořádan v lednu 2016. Tento swap nebyl uzavřen za účelem zajištění. K 31.12.2014 neměla 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.

Zisk ze zajišťovacích nástrojů sloužících k zajištění reálné hodnoty byl za období končící 31.12.2015 ve výši 0 tis. Kč (období končící 31.12.2014: 1 534 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 velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výborem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti.

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) | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|-----------------|
| Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období | -162 696 | -196 116 |
| Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období | 22 740 | 23 413 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | 0 | 0 |
| Celkem dopad na zisk za období | -139 956 | -172 703 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | 389 653 | 387 352 |
| Celkem dopad na ostatní úplný výsledek | 389 653 | 387 352 |

35.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směnit 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:

| | Zajištění úrokových plateb z | Průměrná sjednaná fixní úroková sazba | Jistina | Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2015 |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| Do 1 roku | úvěrů od Eurofimy | 2,43% | 60 mil. EUR | -30 358 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | -49 405 |
| | leasingu | 1,23% | 1 104 mil. CZK | -7 602 |
| | | | | -87 365 |
| Od 1 do 5 let | úvěrů od Eurofimy | 2,58% | 30 mil. EUR | -10 798 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | -95 406 |
| | leasingu | 1,23% | 579 mil. CZK | -15 796 |
| | | | | -122 000 |
| 5 let a více | leasingu | 1,23% | 109 mil. CZK | -215 |
| Celkem | | | | -209 580 |

| | Zajištění úrokových plateb z | Průměrná sjednaná fixní úroková sazba | Jistina | Reálná hodnota v tis. Kč k 31.12.2014 |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
| Do 1 roku | úvěrů od Eurofimy | 1,50% | 105 mil. EUR | -39 622 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | -47 749 |
| | leasingu | 1,23% | 1 158 mil. CZK | -8 155 |
| | | | | -95 526 |
| Od 1 do 5 let | úvěrů od Eurofimy | 2,43% | 60 mil. EUR | -38 924 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | -139 328 |
| | leasingu | 1,23% | 753 mil. CZK | -22 386 |
| | | | | -200 638 |
| 5 let a více | leasingu | 1,23% | 207 mil. CZK | -1 618 |
| Celkem | | | | -297 782 |

| 1.1.2014 | Zajištění úrokových plateb z | Průměrná sjednaná fixní úroková sazba | Jistina | Reálná hodnota v tis. Kč k 1.1.2014 |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------|-------------------------------------|
| Do 1 roku | úvěrů od Eurofimy a ČSOB | 1,13% | 160 mil. EUR | -36 075 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | -22 150 |
| | I | | | -58 225 |
| Od 1 do 5 let | úvěrů od Eurofimy a ČSOB | 1,50% | 105 mil. EUR | -54 751 |
| | variabilně úr. dluhopisů | 1,61% | 4 000 mil. CZK | 59 870 |
| | leasingu | 1,23% | 1 158 mil. CZK | 666 |
| | | | | -113 955 |
| 5 let a více | leasingu | 1,23% | 494 mil. CZK | 11 696 |
| Celkem | | | | -160 484 |

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 tak, aby velikost otevřené rizikové pozice nepřesáhla limit stanovený na dané období výběrem pro řízení rizik a schválený představenstvem společnosti. Používá k tomu kombinaci 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) | 2015 | 2014 |
|---|-----------------|-----------------|
| Náklady na spotřebu nafty za období | -113 935 | -137 920 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | -2 352 | -3 350 |
| Celkem dopad na zisk za období | -116 287 | -141 270 |
| Změna reálné hodnoty derivátů na konci období | 22 672 | 31 641 |
| Celkem dopad na ostatní úplný výsledek | 22 672 | 31 641 |

35.7.2. Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

| Nákup nafty | Zajištěná hodnota | Objem kontraktů (mt) | Reálná hodnota (tis. Kč) |
|-------------|------------------------|----------------------|--------------------------|
| 31.12.2015 | 13 670 CZK | 4 200 | -15 296 |
| | 11 150 - 16 000 CZK/mt | 13 500 | -57 244 |
| | 773 - 775 USD/mt | 6 120 | -60 447 |
| 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 |
| 1.1.2014 | 17 244 CZK | 4 560 | 8 783 |
| | 14 200 - 19 300 CZK/mt | 20 520 | 18 357 |

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 milionů Kč. Expozice společnosti a platební disciplína jejích 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 snižena 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 (směnečný 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 31.12.2015. 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)

| 31.12.2015 | Méně než 1 měsíc | 1 - 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 rok - 5 let | 5 let a více | Celkem |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Bezüročné | 1 615 597 | 1 983 039 | 633 511 | 9 034 | 53 055 | 4 294 236 |
| Deriváty | 49 748 | 20 667 | 157 856 | 314 192 | 571 790 | 1 114 253 |
| Závazky z finančního leasingu | 42 888 | 86 730 | 377 894 | 1 404 330 | 166 515 | 2 078 357 |
| Nástroje s variabilní úrokovou sazbou | 42 320 | 0 | 862 672 | 5 060 757 | 0 | 5 965 749 |
| Nástroje s fixní úrokovou sazbou | 82 | 0 | 9 050 681 | 10 082 166 | 10 273 905 | 29 406 834 |
| Celkem | 1 750 635 | 2 090 436 | 11 082 614 | 16 870 479 | 11 065 265 | 42 859 429 |

(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)

| 1.1.2014 | 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 |

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)

| 31.12.2015 | Méně než 1 měsíc | 1 - 3 měsíce | 3 měsíce až 1 rok | 1 rok - 5 let | 5 let a více | Celkem |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|---------------------|------------------|
| Bezüročné | 1 910 025 | 424 952 | 855 023 | 159 | 341 281 | 3 531 440 |
| Pohledávky z finančního leasingu | 4 561 | 0 | 67 | 59 885 | 443 176 | 507 689 |
| Nástroje s fixní úrokovou sazbou | 488 159 | 250 000 | 0 | 0 | 0 | 738 159 |
| Zajišťovací deriváty | 1 291 | 0 | 679 518 | 296 682 | 0 | 977 491 |
| Celkem | 2 404 036 | 674 952 | 1 534 608 | 356 726 | 784 457 | 5 754 779 |

(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)

| 1.1.2014 | 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 |

35.9.2. Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

| (údaje v tis. Kč) | 31.12.2015 | 31.12.2014 | 1.1.2014 |
|-----------------------------|------------|------------|-----------|
| Kontokorentní úvěry: | | | |
| <i>Rámec</i> | 2 200 000 | 2 200 000 | 2 200 000 |
| <i>nevyužitá částka</i> | 2 200 000 | 2 200 000 | 2 200 000 |
| Směnečný program: | | | |
| <i>Rámec</i> | 8 000 000 | 5 000 000 | 3 000 000 |
| <i>nevyužitá částka</i> | 8 000 000 | 5 000 000 | 3 000 000 |

Komitovaný směnečný program byl v roce 2015 navýšen o 3 mld. Kč - v ČSOB, a.s. byl sjednán upisovací závazek 1 mld. Kč, v KB, a.s. 0,3 mld. Kč, v Deutsche Bank 0,7 mld. Kč a v České Spořitelně, a.s. byl závazek navýšen z 1 mld. na 2 mld. Kč. K 31.12.2015 činí tedy celková výše komitovaného směnečného programu 8 mld. Kč, přičemž k uvedenému datu není limit čerpán.

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 31.12.2015 je 16 531 802 tis. Kč. Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31.12.2015 činí 17 199 251 tis. Kč. K datu 16. března 2016 byla tržní hodnota emise z roku 2011 kotovaná na hodnotě 101,25% a emise z roku 2012 na hodnotě 109,453%.

Účetní hodnota eurových dluhopisů vydaných v roce 2014 a v roce 2015 k 31.12.2015 činí 7 995 941 tis. Kč. Na základě výpočtu pomocí úrokových křivek jejich reálná hodnota k 31.12.2015 činí 7 974 088 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 kotovaných 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 kotovaných na trhu pro obdobné nástroje

- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kotovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kotovaných 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 kotovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kotovaných 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 společností k 31.12.2015, 31.12.2014 a 1.1.2014 jsou zařazeny do skupiny 2.

36. Události po skončení účetního období

V roce 2016 je u společnosti ČD splatná emise eurových dluhopisů ve výši EUR 300 mil. Společnost plánuje tuto emisi nahradit novou emisí tak, aby byly zajištěny dostatečné dlouhodobé finanční zdroje.

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

37. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 5. dubna 2016.

POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ

PODLE ZÁKONA Č. 106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM ZA ROK 2015

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 2015:

a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí

V předmětném období bylo vyřízeno celkem 149 žádosti o informace.

b) Podle ustanovení § 15 Zákona bylo v první instanci vydáno

- 16 rozhodnutí o odmítnutí žádosti.
- 11 rozhodnutí o částečném odmítnutí žádosti.

c) V souladu s ustanovením § 90 odst. 1 písm. b) zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, bylo na základě odvolání žadatele zrušeno a vráceno předsedou představenstva společnosti České dráhy a.s.

- celkem 32 prvoinstančních rozhodnutí.
- na základě těchto rozhodnutí bylo opakovaně vydáno 20 prvoinstančních rozhodnutí o odmítnutí žádosti a 11 prvoinstančních rozhodnutí o částečném odmítnutí žádosti.
- v souladu s § 90 odst. 5 zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, bylo 1 odvolání rozhodnutím potvrzeno předsedou představenstva společnosti České dráhy a.s.

d) Podle ustanovení podle § 14 odst. 5 písm. d) Zákona

- bylo poskytnuto celkem 26 informací.

e) Podle ustanovení § 16a Zákona byly podány předsedovi představenstva společnosti České dráhy a.s.

- 3 stížnosti na pozdní vyřízení, tyto byly zamítnuty rozhodnutím pro neodůvodněnost.

f) Podle ustanovení § 14 odst. 1 písm. a) a písm. b) Zákona bylo odesláno

- 6 výzev na doplnění žádosti o informace, z toho byly 3 výzvy doplněny a 3 nebyly a byly proto odloženy.

g) Na základě rozsudku Nejvyššího správního soudu ze dne 22. října 2014, č. j. 8As 55/2012-62, www.nssoud.cz) a ve smyslu ustanovení § 4 odst. 4 zákona č. 500/2004 Sb., správní řád, ve znění pozdějších předpisů, se společnost České dráhy, a.s. vyjádřila Ministerstvu dopravy celkem

- k jejich 23 žádostem, vztahujícím se k působnosti společnosti České dráhy, a.s.

h) Vyčet 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.

UDÁLOSTI PO KONCI ROZVAHOVÉHO DNE

Výbor pro audit

Na zasedání MŘV dne 4. února 2016 byl odvolán s okamžitou platností Ing. Lukáš Pečeňa, CGAP a jmenována PhDr. Iva Šolcová s účinností ke dni 04.02.2016.

Přehled sporů k datu 31.12.2015

1. Spor se ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 16.11.2015 byl vydán rozhodčí nález, ve kterém rozhodčí soud vyhověl žalobě ŠKODA TRANSPORTATION, a.s. v tom rozsahu, že uložil Českým dráhám doplatit kupní cenu ve výši 370 mil. Kč a úroky z prodlení ve výši 98 mil. Kč. Doplatek v celkové výši 468 mil. Kč byl uhrazen dne 19.11.2015. Rozhodčí nález dále nahradil vůli Českých drah uzavřít dodatek, kterým dochází k inflačnímu navýšení kupní ceny ve výši 754 mil. Kč. České dráhy podaly žalobu na zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu.

2. Trh železniční nákladní dopravy

V květnu 2009 předseda Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) snížil pokutu vyměřenou ČD, a.s. za zneužívání dominantního postavení na trhu z částky 270 mil. Kč na 254 mil. Kč. Podle ÚOHS došlo ze strany ČD, a.s. ke zneužití dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin. Na základě opravných prostředků podaných ČD bylo soudem zrušeno rozhodnutí předsedy ÚOHS a věc se vrací ÚOHS, který se nyní musí výše uvedeným znovu zabývat a případně doplnit dokazování. Proti rozhodnutí soudu podal Úřad pro ochranu hospodářské soutěže opravný prostředek – kasační stížnost.

3. Linka Praha – Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD, a.s. řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD, a.s. na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. Řízení před

ÚOHS stále probíhá, v současné chvíli ÚOHS sbírá podklady pro rozhodnutí, následně ÚOHS buďto vydá sdělení výhrad, čímž bude formálně zahájeno proti ČD řízení, nebo sdělení výhrad nevydá a řízení zastaví.

4. Žaloba SŽDC, s.o. o zaplacení 286 134 763,63 Kč (žalovaný ČD Cargo, a.s.)

Usnesením Vrchního soudu v Praze č.j. 3 Cmo 422/2012-250, byl schválen soudní smír, který zní tak, že žalovaná spol. ČD Cargo, a.s. je povinna zaplatit žalobci, tj. SŽDC, na úplné vyrovnání žalovaných pohledávek částku celkem 314 024 813,26 Kč, a to v pravidelných měsíčních splátkách, každá ve výši 5 233 746,89 Kč.

5. Žaloba SŽDC, s.o. o zaplacení 127 184 298,55,- Kč s příslušenstvím (žalovaný ČD Cargo, a.s.)

SŽDC, s.o. uzavřelo o předmětu sporu s ČD Cargo, a.s. dohodu o narovnání, kterou se ČD Cargo, a.s. zavazuje SŽDC zaplatit celkovou částku ve výši 164 152 088,28 Kč, a to v pravidelných měsíčních splátkách, každá ve výši 4 559 780,23 Kč.

6. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 418 869 000,- Kč (žalovaný ČD, a.s.)

Dne 10.07.2014 byla ze strany společnosti LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce 418 869 000,- Kč, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany společnosti ČD, a.s. jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. Společnost LEO Express podala proti rozhodnutí soudu v prvním stupni odvolání.

7. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajně nedovolené veřejné podpory (žalování ČD, a.s., SŽDC, s.o., ČR zastoupená Ministerstvem dopravy ČR)

Žaloba podaná v dubnu 2015 společností RegioJet na vrácení cca 7 mld. Kč plus úroky z prodlení kvůli údajně nedovolené veřejné podpoře. O tuto částku byl údajně nadhodnocen majetek, „mrtvá dopravní cesta“, kterou v roce 2008 převedly ČD na SŽDC za 12 miliard korun. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou.

8. Výzva společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD, a.s. předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10.04.2015, ve které požaduje úhradu v celkové výši 716 977 278,- Kč. K údajné újmě došlo protiprávním jednáním ČD, a.s. při provozu linky Praha – Ostrava, spočívající v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. RegioJet podal žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 716 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení.

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

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) provádí v ČD, a.s. řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. Následně v roce 2015 tyto kontroly pokračovaly a ke konci roku 2015 byly zařazeny do vzorku MF ČR všechny realizované projekty, kromě projektu „Moderní železniční vozidla pro Pardubický kraj“ a „Dopravní spojení letiště Leoše Janáčka“. Na konci roku 2015 obdržely ČD, a.s. finální auditní zprávu ke všem auditovaným projektům. S ohledem na skutečnost ukončení auditního šetření ze strany MF ČR, nárokují jednotlivé Úřady Regionálních rad (dále jen „ÚRR“) vrácení poměrné části dotace z odpovídající výše vyčíslených nezpůsobilých výdajů dle metodiky AO, přičemž vychází z doporučení a ze závěrů AO. Ke konci roku 2015 ČD, a.s. evidují 5 výzev na vrácení poměrné části dotace v souhrnné výši 349 537 515,35,- Kč. Vyčíslenou výši dotace příslušné nesrovnalosti ČD, a.s. odmítají v plné výši ve lhůtě stanovené ze strany ÚRR uhradit. Se závěry kontrol ČD, a.s. nesouhlasí a uplatňují příslušnou procesní obranu.

10. Věcná břemena související s pozemky pod páteřní optickou sítí v majetku ČD - Telematiky a.s.

Rok 2015 přinesl podstatný posun směrem k vyřešení dlouholetého sporu o výši úplaty za tzv. věcná břemena související s pozemky pod páteřní optickou sítí v majetku ČD - Telematiky a.s. Byla podepsána

trojstranná smlouva o rozhodci, v níž se společnosti shodly na rámci, ve kterém je možné vyřešit spor týkající se úplaty za rok 2011. Během roku 2015 byla smluvními stranami podána žaloba rozhodci stanovenému smlouvou. Výsledek rozhodčího řízení i celého sporu lze očekávat během roku 2016. Skupina se domnívá, že dohadná položka vytvořená na úhradu úplaty za zřízení tzv. věcných břemen je nejlepším možným odhadem výsledku sporu.

ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU SKUPINY ČD

Odpovědnost za výroční zprávu

V Praze dne 20. dubna 2016

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 2015 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamíčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.



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



Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba
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 2015

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 2015 do 31. prosince 2015.

I. Ovládající osoba a zpracovatel Zprávy o vztazích

Ovládající osobou se pro účely Zprávy o vztazích rozumí Česká republika (dále také „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

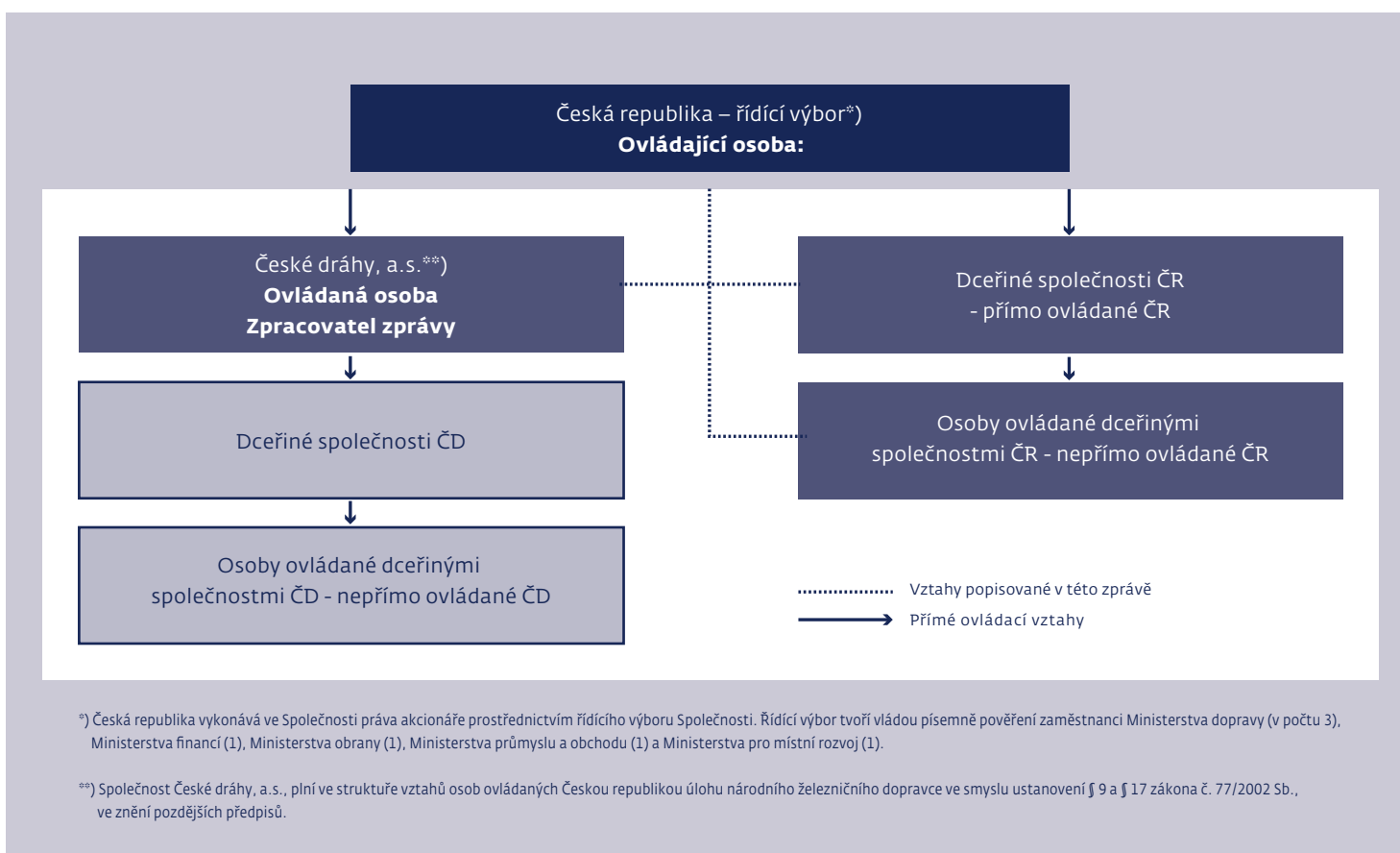
1) Přímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, ve které stát nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40% všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě.

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 a se kterými za uplynulé účetní období navázala vztahy, které jsou popisovány v této Zprávě.

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 Společností a státem a jím ovládanými osobami



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 2015.

ČEPRO, a. s.

| Smlouva | Popis |
|---------------------------|--------------------------------------|
| E012-14R/13956/012/005/PK | Dodávky směsné nafty SMN30 |
| E296-DS-0091/07-A | Vodné - stočné |
| E900-14C/08221/008/003/TA | Dodávky lehkého topného oleje (TOEL) |
| 2927202209 | zařízení vlečky |
| 2937706306 | pozemek ppč. 855/20 |
| 2967271207 | Vlečka-p.č.12,k.ú.Nová Víska |
| 2977408603 | pozemek |
| 2977735207 | poz. 3203/22, kú 722120 |

ČEZ, a. s.

| Smlouva | Popis |
|-------------------|--------------------------------|
| 2937105107 | pozemek pod vlečkou 2864/610 |
| 2937302207 | poz.pod vlečkou 4177/23 |
| 2947000311 | umístění skříně zab.zař. OP01 |
| 2947007207 | p.č.311/21 vlečka Dvůr Kr./L. |
| 2947007307 | p.č.1529 vlečka Poříčí u Trut. |
| 2967106911 | vlečka Trmice ppč. 1493/1 |
| 2977100708 | pozemek pod vlečkou |
| E296-DS-0223/08-A | Vodné - stočné |

ČEZ Distribuce, a. s.

| Smlouva | Popis |
|-----------------------|--|
| E294-SJI/0013/2014 | smlouva o právu provedení stavby Náchod |
| E166-SML_K-006CT/2012 | Smlouva o uzavření buocí smlouvy o připo |
| E293-ELEKTŘINA83 | Leština u Světlé |
| E293-ELEKTŘINA87 | Elektřina-Okrouhlice |

| | |
|---------------------------|---|
| E296-DS-0014/11-G | elektrická energie |
| E297-14_NN_1005938456 | PŘIPOJENÍ ODBĚRNÉHO ZAŘÍZENÍ Vejprnice |
| E297-14_NN_1006295562 | PŘIPOJENÍ ODBĚRNÉHO ELEKTRICKÉHO ZAŘÍZENÍ |
| E297-14_NN_1006403996 | Smlouva o připojení elektrickéh zařízení |
| E297-14_NN_1006532097 | Připojení el. Kozolupy 69, |
| E297-14_NN_11005805508 | smlouva o připojení a elektrické energii |
| E297-14_SOP_02_4120993152 | o připojení odběrného zařízení v odb. mí |
| E297-14_SOP_03_4120993125 | o připojení odběrného zařízení v odb. mí |
| E408-03186059 | Elektrická energie Borová |
| 2927402414 | 1S44 elektrorozvod |
| 2927801211 | pozemek-stavba (zábor) |
| 2927852807 | pozemek |
| 2947003102 | pozemek |
| 2947004110 | 1921/1 pozemek 1921/1 |
| 2947012007 | p.č.441/4 vlečka Všešary |
| 2947104514 | p.č.2798/36 žst.Pardubice |
| 2957019705 | KU Svojšovice č.p. 161 |

ČEZ Prodej, s.r.o.

| Smlouva | Popis |
|---------------------------|--|
| E297-10_NN_1_02438410 | o připojení odběrného zařízení |
| 2015295517764 | ČEZ, Smlouva o dodávce elektřiny, PRM |
| 2016405518111 | Elektřina byt Ústí n.l. |
| E002-13R-03526-SLU-001-TA | Dodávky elektřiny 2014 |
| E002-14R/09556/SLU/002/PK | Dodávky trakční elektřiny na r.2015-2016 |
| E008-23/2012-O8 | Smlouva o dodávce elektřiny, trakční |
| E166-SML_D-EE-0577130 | Sml. o srdužených sl. dodávky elektřiny |
| E166-SML_D-EE-1074230 | Dod. elektřiny - Hlinsko, Nádražní 545, |
| E292-S-00142/15 | sml. o dodávce elektřiny Frýdek Místek |
| E293-ELEKTRINA71 | Okrouhlice |
| E296-DS-0105/10-G | elektrická energie |
| E296-DS-0106/10-G | elektrická energie |

| | |
|------------------------|--------------------------------|
| E297-11_NN_1_03104725 | Připojení el.energie Pavlovice |
| E297-13_CEZDI_05702646 | el. služby Nýřany 84 - Vladař |

ČEZ Teplárenská, a.s.

| Smlouva | Popis |
|------------------------|--|
| E166-SML_D-EN-T-007TRU | Dodávka tepelné energie do PJ TRU |
| E294-T/0003/2009 | Smlouva o dodávce teplené energie č.6990 |
| E296-DS-0018/10-C | plyn |
| E296-DS-0197/07-C | Dodávka tepelné energie |
| 1668000510 | OP01 |

EVČ s.r.o.

| Smlouva | Popis |
|---------------|---|
| 2010295506412 | EVČ, teplo v administrativní budově NBK |
| 2937705510 | místnost 1S16 |
| E293-T18 | teplo-H.Brod |

MARTIA a.s.

| Smlouva | Popis |
|---------------------|---|
| E028-SOPS-M-UK05055 | zajištění provozu tep.zar. Bilina |
| E028-SOPS-M-UK05059 | zajištění provozu tep.zar. Chomutov |
| E028-SOPS-M-UK05067 | zajištění provozu tep.zar. Usti st.5 |
| E028-SOPS-M-UK05071 | zajištění provozu tep.zar. Uporiny |
| E028-SOPS-M-UK05075 | zajištění tepelneho zarizeni Usti dilny |
| E296-O-0176/15 | Objednávka |
| 2967347907 | výroba tepelné energie |
| 2967348107 | OP13 výroba tepelné energie |
| 2967348207 | OP01 výroba tepelné energie |
| 2967348507 | výroba tepelné energie |
| 2967348607 | OP08 - kotelna |

Tepelné hospodářství města Ústí nad Labem s.r.o.

| Smlouva | Popis |
|-------------------|-----------------------------|
| E296-DS-0202/07-C | Dodávka a odběr tepla a TUV |

Ministerstvo dopravy

| Smlouva | Popis |
|--------------------------|--|
| E-004-MD-31/2015-420-SML | Dohoda o narovnání |
| E-004-MD/2014 | Smlouva o nájmu nebytových prostor |
| E060-57808/2014 | MD CR-ZVS Pardubice-Liberec JR 2014-15 |
| E060-58526/2014 | MD CR-ZVS Plzeň-Most JR 2014-15 |
| E016-16/2009-190-EKO/1 | Smlouva o ZVS v drážní osobní dopravě |

Elektrárna Počeradý, a.s.

| Smlouva | Popis |
|----------------|-----------------------------|
| 2967362307 | vlečka Počeradý, pč. 310/14 |

SD - Kolejová doprava, a.s.

| Smlouva | Popis |
|----------------|-------------------------------|
| 2957008912 | OP14+OP15 Hostivice |
| 2967105113 | OP02 |
| 2967346907 | vlečka Chotějovice ppč. 224/6 |

Severočeské doly a.s.

| Smlouva | Popis |
|----------------|--------------------------|
| 2667100215 | vlečka Bílina p.č.2251/1 |

V. Jiné vztahy

Společnost neučinila v posledním účetním období žádné jiné právní jednání v zájmu nebo na popud ovládající 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.

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.

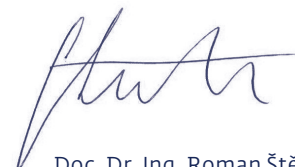
VIII. Závěr

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. Zpráva byla předložena k přezkoumání dozorčí radě, která svoje stanovisko přednese na řídicím výboru Společnosti.

V Praze dne 31. března 2016



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 2015 do 31. prosince 2015, se kterými byly za toto období navázány vztahy popisované ve Zprávě

| Název propojené osoby | IČ | Účast státu | Způsob a prostředky ovládnání |
|--|----------|-------------|---|
| ČEPRO, a.s. | 60193531 | 100,00% | Státem přímo ovládaná propojená osoba. |
| ČEZ Distribuce, a. s. | 24729035 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě. |
| ČEZ Prodej, s.r.o. | 27232433 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě. |
| ČEZ Teplárenská, a.s. | 27309941 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě. |
| ČEZ, a. s. | 45274649 | 69,78% | Státem přímo ovládaná propojená osoba. |
| Elektrárna Počeradry, a.s. | 24288110 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě. |
| EVČ s.r.o. | 13582275 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ ESCO, a.s., mající 75% účast na této osobě. |
| MARTIA a.s. | 25006754 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ Teplárenská, a.s., mající 100% účast na této osobě. |
| SD - Kolejová doprava, a.s. | 25438107 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti Severočeské doly a.s., mající 100% účast na této osobě. |
| Severočeské doly a.s. | 49901982 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s., mající 100% účast na této osobě. |
| Tepelné hospodářství města Ústí nad Labem s.r.o. | 49101684 | 0,00% | Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ Teplárenská, a.s., mající 55,83% účast na této osobě. |

VYHODNOCENÍ STANDARDŮ

KVALITY ZA ROK 2015

Úvod

Kvalita poskytovaných služeb cestující veřejnosti tvoří rozhodující část image Českých drah, protože je viditelná a sledovaná jak širokou veřejností, sdělovacími prostředky, konkurenčními dopravci, tak i objednatelům osobní dopravy v regionální a dálkové dopravě. Standardy kvality Českých drah, a.s. stanovují jednotnou úroveň kvality poskytovaných služeb vůči cestujícím a objednatelům a vycházejí ze současných finančních možností společnosti.

Systém managementu kvality je ve společnosti České dráhy uplatňován v rozsahu všech požadavků norem ČSN EN ISO 9001, ČSN OHSAS 18001 a nově ČSN EN ISO 50001.

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.

Vyhodnocení Standardů kvality za rok 2015

Výše plnění předepsaných standardů kvality je na velmi dobré úrovni, i když dílčí standardy nejsou plněny, přesto se jejich plnění pohybuje nad úrovní 90%. V roce 2015 pokračoval stoupající trend plnění

dílčích ukazatelů standardů kvality, vyjma dílčího neplnění standardů v oblastech:

- poskytování informací ve stanicích a informační systémy ve stanicích
- plnění přesnosti jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě
- pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace

Neplnění uvedených dílčích ukazatelů není zásadní v kontextu s výrazně zvýšeným množstvím výlukové činnosti a provozních mimořádností. Tato situace zapříčinila mj. navýšení počtu stížností ze strany cestujících v dotčených oblastech.

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.

Závěry z kontrolní činnosti za rok 2015 jsou v souladu s výstupy hodnocení uvedených standardů kvality. Za rok 2015 bylo celkem provedeno 130 433 kontrol, z toho 17 856 ve stanicích a 112 577 ve vlacích. Kontrolní činnost v roce 2016 bude zaměřena na ověření účinnosti přijatých opatření k plnění standardů kvality.

| Karta standardů | úroveň náročnosti | 2015 | plnění standardů |
|---|--------------------------|-------------|-------------------------|
| 1. Informace a přepravní doklady | | | |
| 1.1. Prodej a kontrola jízdních dokladů ve vlacích | | | |
| Zabezpečení prodeje jízdních dokladů (mimo NAD) | 99% | 99% | splněno |
| Kvalita práce vlakového doprovodu při prodeji jízdních dokladů | 95% | 99% | splněno |
| 1.2. Poskytování informací ve vlacích | | | |
| Zabezpečení informování ve vlaku (mimo NAD) | 99% | 99% | splněno |
| Kvalita výkonu práce vlakového doprovodu | 95% | 99% | splněno |
| 1.3. Prodej jízdních dokladů ve stanicích | | | |
| Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce | 99% | 99% | splněno |
| Zabezpečení náhradního způsobu odbavení | 99% | 99% | splněno |
| 1.4. Poskytování informací ve stanicích | | | |
| Zabezpečení informování cestujících v obsazené stanici/zastávce | 99% | 99% | splněno |
| Zabezpečení poskytování informací ze strany SŽDC | 99% | 99% | splněno |
| Kvalita výkonu práce staničního personálu | 95% | 92% | nesplněno |
| 1.5. Chování vlakového a staničního personálu | 98% | 97% | nesplněno |
| 1.6. Informační systémy ve vozidlech | | | |
| Funkčnost poskytování informací | 99% | 99% | splněno |
| Kvalita výkonu práce vlakového a vozového personálu | 99% | 99% | splněno |

| Karta standardů | úroveň náročnosti | 2015 | plnění standardů |
|---|--------------------------|-------------|-------------------------|
| 1.7. Informační systémy ve stanicích | | | |
| Funkčnost poskytování informací | 99% | 99% | splněno |
| Kvalita výkonu práce staničního personálu | 99% | 97% | 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 a regionální dopravě | | | |
| Dálková doprava | | | |
| Vlakové spoje přijíždí v toleranci (0 - 5 min.) pro přesný provoz | 78% | 72% | nesplněno |
| Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz | 20% | 29% | nesplněno |
| 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% | 88% | nesplněno |
| Vlakové spoje přijíždí v toleranci (6 - 60 min.) pro přesný provoz | 8% | 12% | nesplněno |
| Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min. pro přesný provoz | 1% | 0,1% | splněno |
| 2.4. Přípojové vazby | 90% | 95% | splněno |
| 3. Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů | 99% | 99% | splněno |

| Karta standardů | úroveň náročnosti | 2015 | plnění standardů |
|--|-------------------|---------|------------------|
| 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% | 97% | splněno |
| 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 | 7 | splněno |
| Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících | 4 | 2 | splněno |
| Průměrná doba vyřízení podání | 30 dnů | 11 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 | | | |
| Splnění objednávky nebo požadavku zákazníka | 99% | 93% | nesplněno |
| Řazení předepsaných náležitostí dle objednávky | 99% | 99% | splněno |
| Funkčnost a technická způsobilost mobilních plošin | 99% | 99% | splněno |

PŘEHLED

POUŽITÝCH ZKRATEK

| Zkratka | Popis |
|-----------|--|
| AO | Auditní orgán |
| APA | Analýza portfolia aplikací |
| CAPEX | Investiční (kapitálové) výdaje |
| CER | Společenství evropských železnic |
| CSM | Bezpečnostní metoda pro hodnocení a posuzování rizik |
| ČD | České dráhy, a. s. |
| ČD-IS | ČD – Informační Systémy, a. s. |
| ČDC | ČD Cargo, a. s. |
| ČDT | ČD - Telematika a. s. |
| CFaR | Cash Flow at Risk |
| ČSN | Česká technická norma |
| ČSN EN | Evropská norma |
| ČR | Česká republika |
| DB | Deutsche Bahn AG |
| DISOD | Dispečerský systém osobní dopravy |
| DMS | Dokument Management System |
| DPOV | Dílny pro opravy vozidel (DPOV, a.s.) |
| DVI | Dopravní vzdělávací institut, 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 |
| EUROFIMA | Evropská společnost pro financování železničních vozidel |
| Ex | Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres |
| FISAIC | Mezinárodní federace pro kulturu a volný čas železničářů |
| GPS | Globální družicový systém |
| IAS | Mezinárodní účetní standard |
| IC | Kategorie vlaku vyšší kvality (InterCity) |
| ICT | Informační a komunikační technika |
| IDS | Integrovaný dopravní systém hromadné přepravy osob |
| IFRS | Mezinárodní standardy finančního výkaznictví |
| IRRB | Mezinárodní vědecká železniční rada |
| IS | Informační systém |
| IS NORMIS | Databáze vnitřních předpisů |
| ISIC | Celosvětově uznávaný doklad prokazující status studenta |
| ISO | Mezinárodní organizace pro normalizaci |
| IT | Informační technologie |

| Zkratka | Popis |
|-----------|--|
| JLV | Jídelní a lůžkové vozy, a. s. |
| JŘ | Jízdní řád |
| KAC | Kontrolně-analytické centrum řízení dopravy |
| KASO | Komplexní aplikace sestavy oběhů |
| KJŘ | Knižní jízdní řád |
| KS | Kolektivní smlouva |
| KSM | Kmenový seznam materiálů |
| MAP | Protokol pro automatizaci výroby |
| MF | Ministerstvo financí České republiky |
| NOVIBRAIL | Projekt Hlukové emise a vibrace v systému železnice |
| OPPI | Operační program podnikání a inovace |
| OSŽ | Odborový svaz železničářů |
| OSŽD | Organizace pro spolupráci železnic |
| PARIS | Prodejní a rezervační informační systém |
| RSM | Regionální správa majetku |
| ROCE | Obrat vloženého kapitálu |
| ROP | Regionální operační program Evropské unie |
| ROPID | Regionální organizátor Pražské integrované dopravy |
| Rx | Kategorie vlaku rychlík vyšší kvality |
| 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 |
| ÚOHS | Úřad pro ochranu hospodářské soutěže |
| ÚRR | Úřady Regionálních rad |
| Vlkm | Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností) |
| VUZ | Výzkumný Ústav Železniční, a. s. |
| ZSSK | Železničná spoločnosť Slovensko, a. s. |
| 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

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

