

Výroční zpráva Skupiny České dráhy

2016



VÝZNAMNÁ DATA
A ČÍSLA SKUPINY
ZA ROK 2016

Za všemi zde uvedenými čísly vidíme konkrétní zákazníky i konkrétní lidskou práci. To, že se objektivně naše služby zlepšují a že je využívá stále více cestujících, znamená, že našich dvacet tři tisíc šest set šedesát čtyři zaměstnanců zase o kousek dál posunulo své osobní limity.

**Obsah této výroční zprávy je proto
společným dílem každého z nich.**

DATA ROKU 2016

V uplynulém roce jsme se opět snažili o co nejlepší jízdu.

Zajímavá čísla uplynulého roku	2016
1 Počet přepravených cestujících	171,5 mil.
2 Převážní výkon osobní dopavy	7,38 mld. oskm
3 Počet vlaků osobní dopavy denně	6 899
4 Množství přepraveného nákladu	65,5 mil. tun
5 Převážní výkon nákladní dopavy	11,28 mld. tarifních tkm
6 Evidenční počet zaměstnanců skupiny	23 664



Ze srdce Evropy do všech směrů



Vlaky společnosti České dráhy a jejich zahraničních partnerů zajišťují přímé spojení Česka s evropskými metropolemi i přímořskými letovisky v celkem patnácti zemích.

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;
- komplexní opravárenství v oblasti železničních kolejových vozidel a v oblasti železniční infrastruktury;
- ICT podporu železničním dopravcům a správcům 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.

171,5

MILIONU CESTUJÍCÍCH



V roce 2016 jsme přepravili celkem 171,5 milionu cestujících, což je téměř o 1,8 milionu více než v předchozím roce. Za každým z nich vidíme zákazníka, kterému sloužíme na cestě k jeho cíli.

Cestujících ve vlacích opět přibylo

Průměrná délka
jedné cesty
v roce 2016
činila 43 kilometrů.

HLAVNÍ UKAZATELE PRO SKUPINU ČD

Klíčové ukazatele

Finanční ukazatele konsolidované IFRS (mil. Kč)	2016	2015°	Rozdíl	INDEX
Skupina ČD				
EBITDA (z pokračujících činností)**	8 321	6 925	1 396	120
EBIT (z pokračujících činností)****	2 234	890	1 344	251
Výsledek hospodaření za období	882	-1 352	2 234	n/a
Celková aktiva	86 937	87 942	-1 005	99
CAPEX	6 851	6 501	350	105
Odpisy a amortizace	6 088	6 035	52	101
Zadluženost (%) – cizí zdroje/celková aktiva	57,6	59,4	-1,7	97
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky	121,9	48,0	73,9	254
ROCE (%) – EBIT/(celková aktiva - krátkodobé závazky)	2,9	1,4	1,5	215
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	23 664	23 947	-283	99
Osobní doprava (ČD, a.s.) ****				
Počet přepravených cestujících (mil.)	171,5	169,7	1,8	101
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	7 380	7 170	210	103
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	120,3	117,8	2,5	102
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	43	42	1	102
Obsazenost nabízené kapacity (%)	27	27	0	100
Nákladní doprava (Skupina ČD Cargo)				
Objem přepravy (mil. t)	65,5	66,4	-0,90	99
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	11 282	11 139	143	101
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)****	21,8	21,7	0,1	100
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	172	168	4	102

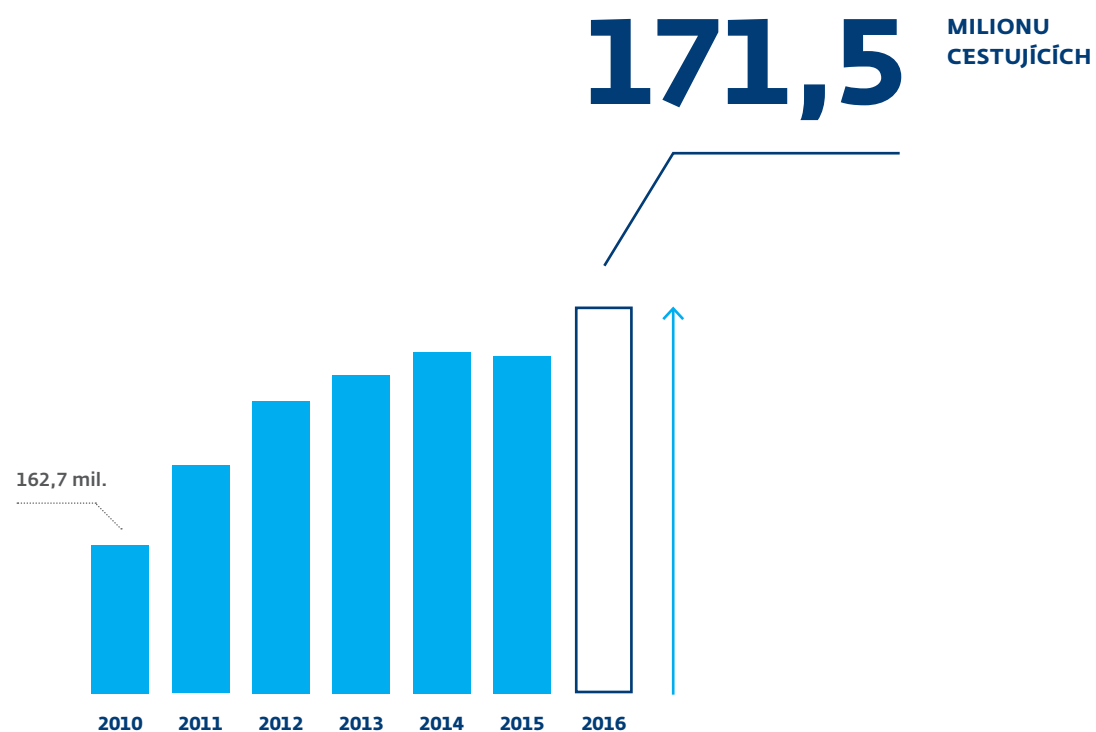
° Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz. kapitoly 2.2.1. a 15.1

** 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 paušální přepravy.

** Dopravní výkon nezahrnuje jízdy lokomotivních vlaků.



Počet cestujících roste dlouhodobě

Počet cestujících ve vlacích národního dopravce dlouhodobě roste. Od roku 2010 vrostl o téměř devět milionů cestujících ročně, a to zejména díky zkracování jízdních dob a modernizaci vozového parku.

1

ÚVODNÍ SLOVO
PŘEDSEDY
PŘEDSTAVENSTVA

strana 13

2

STATUTÁRNÍ ORGÁNY
SPOLEČNOSTI

strana 14

3

ZPRÁVA O ČINNOSTI
DOZORČÍ RADY ČD, A.S.
ZA ROK 2016

strana 19

4

ORGANIZAČNÍ
STRUKTURA
SKUPINY ČD

strana 20

5

KALENDÁŘ UDÁLOSTÍ
ROKU 2016

strana 22

6

ZPŮSOB ŘÍZENÍ
SPOLEČNOSTI

strana 27

7

ŘÍZENÍ
RIZIK

strana 30

8

SPOLEČENSKÁ
ODPOVĚDNOST

strana 33

9

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

strana 34

10

INFORMACE
O FINANČNÍ SITUACI
A FINANCOVÁNÍ
SKUPINY ČD

strana 40

11

VYHLÍDKY BUDOUCÍHO
VÝVOJE

strana 41

12

PROVOZOVÁNÍ
ŽELEZNIČNÍ OSOBNÍ
DOPRAVY

strana 43

OBSAH

13

PROVOZOVÁNÍ
ŽELEZNIČNÍ NÁKLADNÍ
DOPRAVY

strana 47

14

CÍLE PRO NADCHÁZEJÍCÍ
OBDOBÍ

strana 50

15

MAJETKOVÉ PODNIKÁNÍ

strana 51

16

OSTATNÍ ČINNOSTI

strana 53

17

INVESTIČNÍ ROZVOJ
SKUPINY

strana 62

18

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO
AUDITORA

strana 65

19

KONSOLIDOVANÁ
ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK 2016

strana 75

20

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ
ZÁVĚRKA ZA ROK 2016

strana 147

21

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

strana 207

22

UDÁLOSTI PO KONCI
ROZVAHOVÉHO DNE

strana 208

23

ODPOVĚDNOST
ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU
SKUPINY ČD

strana 209

24

ZPRÁVA O VZTAZÍCH
ZA ROK 2016

strana 210

25

ZPRÁVA O VYHODNOCE-
NÍ KVALITY POSKYTOVA-
NÝCH SLUŽEB
ZA ROK 2016

strana 218

26

PŘEHLED POUŽITÝCH
ZKRATEK

strana 222

27

IDENTIFIKAČNÍ
A KONTAKTNÍ ÚDAJE

strana 223



ÚVODNÍ SLOVO

PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy a pánové,

podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) dosáhla Skupina České dráhy v roce 2016 čistý zisk ve výši 882 milionů korun. To je vůbec nejlepší výsledek od roku 2009, kdy jsme dle IFRS začali konsolidovat a emisemi dluhopisů vstoupili na kapitálové trhy. Také v tomto ohledu byl pro České dráhy loňský rok úspěšný. Na jaře nám agentura Moody's zvýšila ratingové hodnocení na stupeň Baa2. Následně jsme emitovali eurobondy v hodnotě 400 milionů EUR a z výtěžku této emise splatili starší dluhopisy. Díky výhodnějším podmínkám se nám podařilo snížit náklady spojené s obsluhou dluhu, což se spolu s vyššími tržbami z hlavní činnosti, úsporami provozních nákladů a s mimořádnými prodeji majetku promítlo do meziročního zlepšení hospodářského výsledku Skupiny o téměř 2,23 miliardy korun.

Segment osobní dopravy k tomu přispěl vyššími tržbami, meziročně o 498 milionů korun. Odrazil se v nich růst přepravních výkonů a větší počet cestujících. Celkem jich bylo 171, 5 milionu. Pozitivní trend jsme zaznamenali hlavně v mezinárodní, ale také ve vnitrostátní příměstské dopravě, kde jsou naše vlaky součástí integrovaných dopravních systémů. Zúročily se tím pokračující investice do modernizace vozidel a do zkvalitňování služeb. Osobní doprava zároveň

významně snížila provozní náklady, a ačkoliv skončila ztrátou, oproti roku 2015 se zlepšila o téměř 780 milionů korun. Právě toto zlepšení a úspěšné prodeje majetku, zejména pozemků u Masarykova nádraží v Praze a nádražních budov státní organizaci Správa železniční dopravní cesty, vedly k dosažení celkově dobrého výsledku mateřské společnosti ČD, a.s., která se tak o velký kus přiblížila k vyrovnanému hospodaření.

Vysoce ziskový byl loni segment nákladní dopravy. Podle IFRS skončilo loňské hospodaření s čistým ziskem 935 milionů korun, což představuje meziroční zlepšení o 359 milionů korun. Rok 2016 byl přitom pro akciovou společnost ČD Cargo velmi náročný. Sílící konkurenční boj mezi železničními a silničními dopravci nebo zpomalení růstu čínské ekonomiky, které způsobilo pokles výkonů u většiny operátorů kombinované dopravy, se podepsaly na snížení tržeb z přepravy zboží na domácím trhu. Naproti tomu se ale dařilo v zahraničí. Stejně jako osobní doprava, i ČD Cargo šetřilo náklady za spotřebu trakční energie a paliva a pozitivně se v jeho ekonomice projevila rovněž sleva za železniční dopravní cestu pro přepravu jednotlivých vozových zásilek. Celkově tak hospodářský výsledek předčil očekávání a pomohl Skupině ČD dosáhnout výrazného zisku.

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

2

STATUTÁRNÍ ORGÁNY

SPOLEČNOSTI
STAV K 31. PROSINCI 2016

Představenstvo

Pavel Krtek, M.Sc.
předseda

Ing. Ludvík Urban
místopředseda

Ing. Michal Štěpán
člen

Ing. Miroslav Kupec
člen

Ing. Martin Bělčík
člen

Změny ve složení představenstva

Dne 7. 12. 2016 odvolala dozorčí rada s okamžitou platností z funkce člena představenstva Doc. Dr. Ing. Romana Štěrbu a Mgr. Františka Bureše, MBA, LL.M., a na funkci členů s okamžitou platností zvolila Ing. Miroslava Kupce a Ing. Martina Bělčíka.

věk **46**

Pavel Krtek, M.Sc.



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 doprava 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.

**předseda
představenstva
od:
10. 11. 2014**

**odpovědný
za úsek:
ekonomiky,
financí a vedení
společnosti**

věk **47**

Ing. Ludvík Urban



Absolvent Vysoké školy dopravy a spojů v Žilině. Od roku 1991 až dosud působí ve společnosti České dráhy na různých pozicích: přednosta stanice Zlín, ředitel Krajského centra osobní dopravy pro Zlínský kraj, náměstek generálního ředitele pro regionální integraci. Je členem zastupitelstva v Holešově.

**místopředseda
představenstva
od:
10. 11. 2014**

**odpovědný
za úsek:
spolupráce
s regiony a investic**

věk **46**

Ing. Michal Štěpán



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

**člen
představenstva
od:**

21. 2. 2014

**odpovědný
za úsek:
osobní dopravy**

věk **57**

Ing. Miroslav Kupec



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

**člen
představenstva
od:**

7. 12. 2016

**odpovědný
za úsek:
techniky, servisu
a majetku**

věk **48**

Ing. Martin Bělčík



Vystudoval vojenskou školu pozemního vojska ve Vyškově a následně absolvoval postgraduální studium v oboru management a marketing na Vysoké škole ekonomické v Praze. Profesionální kariéru odstartoval v roce 1994 v resortu Ministerstva Obrany ČR, kde pracoval postupně na všech úrovních vedoucích pozic ve finančních a ekonomických sekcích až po post náměstka ministra obrany. V roce 2007 resort Ministerstva obrany ČR opustil a působil 2 roky jako senior konzultant v poradenské společnosti M.C.Triton a zabýval se strategickým řízením a change managementem pro soukromou i veřejnou sféru. V letech 2009 - 2012 působil v pozici ředitele Kanceláře Asociace krajů ČR s cílem podporovat prosazování společných zájmů krajů. Od roku 2012 se podílel na restrukturalizaci ČD Cargo. Od roku 2013 působí ve společnosti ČD, nejprve z pozice odborného poradce a následně z pozice ředitele odboru projektů a strategie.

**člen
představenstva
od:**

7. 12. 2016

**odpovědný
za úsek:
projektů
a mezinárodních
vztahů**

Dozorčí rada

Mgr. Milan Feranec

Předseda dozorčí rady (člen a předseda od 19.06.2014), věk: 52 let.
náměstek ministra dopravy ČR

Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.

Člen dozorčí rady (od 20.03.2014), věk: 57 let.

Ing. Antonín Tesařík

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

Mgr. Jan Hart, LL.M.

Člen dozorčí rady (od 02.10.2014), věk: 42 let.

Ing. Tomáš Révész

Člen dozorčí rady (od 14.12.2015), věk: 57 let.

Antonín Leitgeb

Člen dozorčí rady (od 01.01.2014), věk: 58 let.
Tajemník Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů (OSŽ)

Bc. Jaroslav Pejša

Člen dozorčí rady (od 05.05.2011), věk: 61 let.
Předseda Odborového sdružení železničářů, člen Podnikového výboru OSŽ při ČD, a.s.

Ing. Milan Kucharčík

Člen dozorčí rady (od 14.12.2015), věk: 51 let.

Vladislav Vokoun

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

Změny ve složení dozorčí rady

Dozorčí rada společnosti byla v roce 2016 beze změny.

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 Landovsky, 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

Řídící výbor společnosti byl v roce 2016 beze změny.

Výbor pro audit

PhDr. Tomáš Vyhnaněk	předseda
PhDr. Iva Šolcová	místopředseda
Ing. Ivana Kubaštová	člen

Změny ve složení výboru pro audit

Na zasedání MŘV dne 4.02.2016 byl odvolán s okamžitou účinností Ing. Lukáš Pečeňa, CGAP a jmenována PhDr. Iva Šolcová s účinností ke dni 4.02.2016.

3

ZPRÁVA O ČINNOSTI

DOZORČÍ RADY SPOLEČNOSTI ČESKÉ DRÁHY, A.S., ZA ROK 2016

V roce 2016 se v sídle společnosti České dráhy, a.s., konalo deset řádných a čtyři 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 nabízel.

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 2016 veškeré předepsané či požadované informace, jakož i součinnost, a dozorčí rada tak měla k dispozici veškeré podklady nutné pro výkon své kontrolní činnosti.

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

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

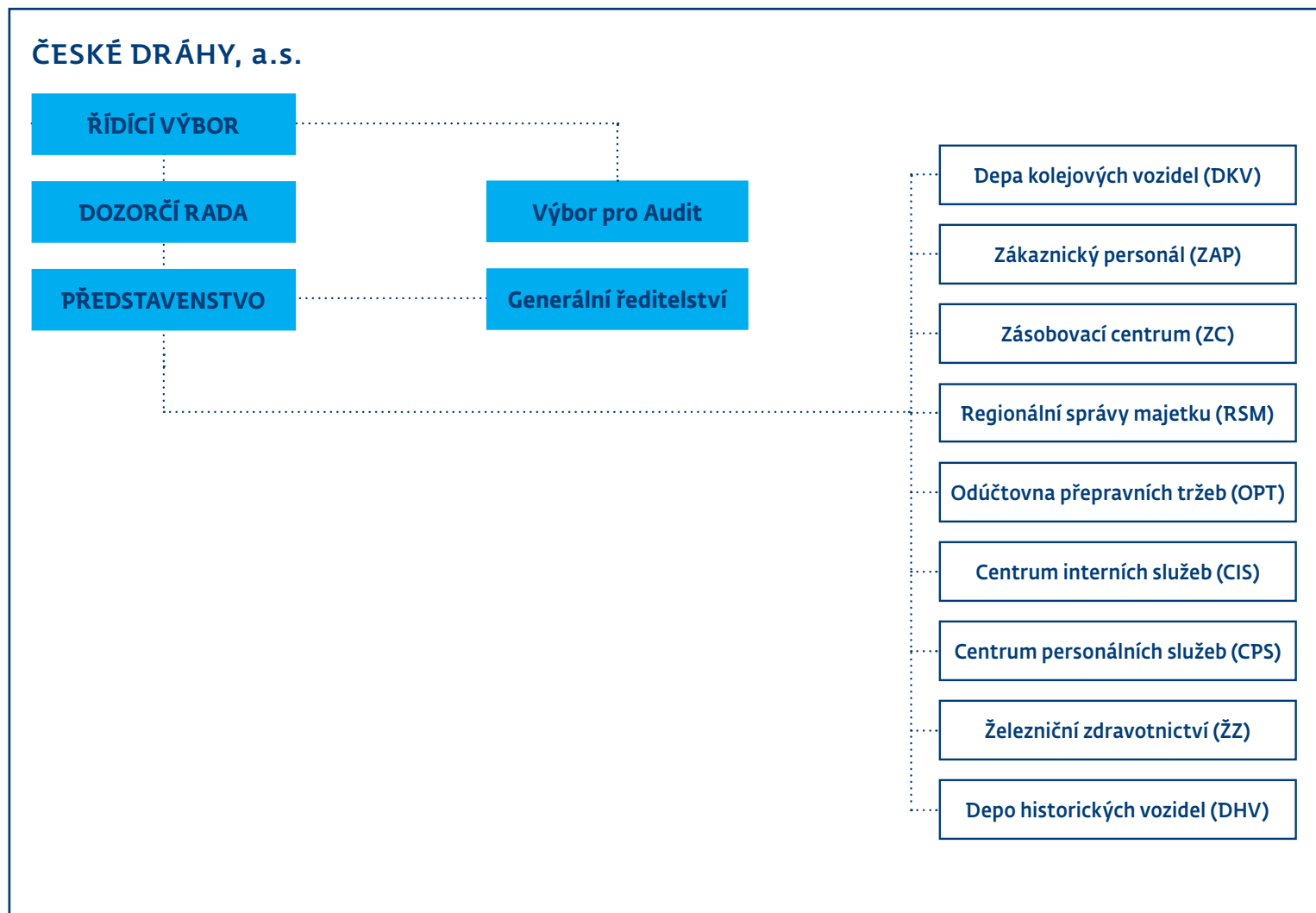
V Praze dne 7. března 2017

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

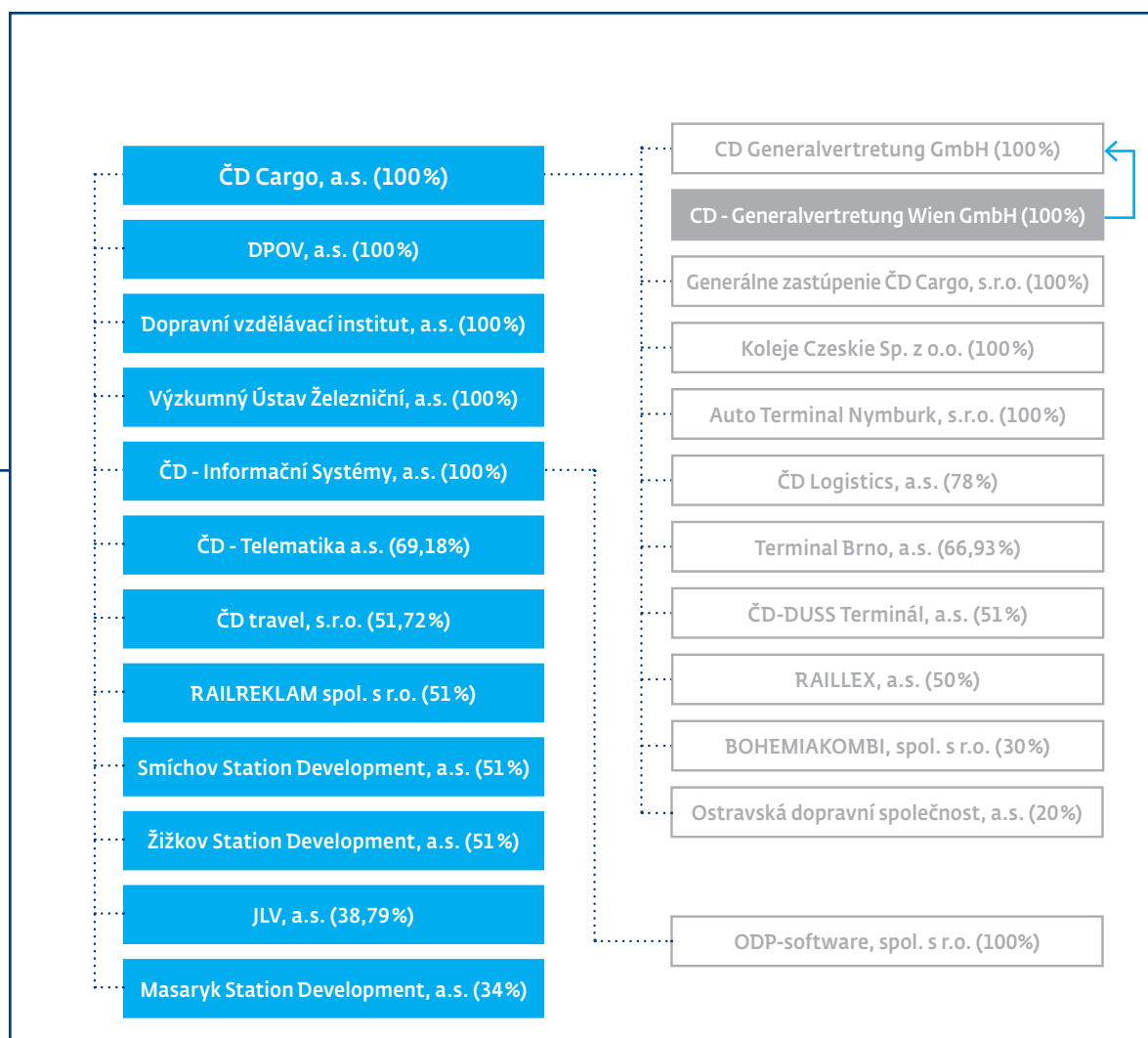
4

ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

SKUPINY ČD



Stav k 31. prosinci 2016



5

KALENDÁŘ

UDÁLOSTÍ ROKU 2016

- 11. 1. 2016 – České dráhy jako jedna z mála firem splnily požadavek zákona, hospodaří s energií podle ISO 50001. Certifikát udělila mezinárodní certifikační společnost Bureau Veritas. Slavnostní předání proběhlo za přítomnosti představitelů Českých drah a Bureau Veritas.
- 19. 1. 2016 – České dráhy oficiálně podepsaly smlouvu o prodeji pozemků v okolí pražského Masarykova nádraží investiční společnosti Penta Investments. Dohodu o prodeji 10 000 metrů čtverečních za 235 milionů začátkem roku schválila dozorčí rada.
- 27. 1. 2016 – Na rychlíkovou linku mezi Brnem, Českou Třebovou a Prahou vyjela první nová jednotka InterPanter. V průběhu první poloviny roku tyto nejmodernější rychlíkové jednotky postupně nahradily na této trase klasické soupravy.
- 18. 2. 2016 – České dráhy dokončily opravu haly výpravní budovy v Turnově. Objektu se vrátilo původní členění a ve světlé výmalbě vynikly nástěnné malby s tematikou Českého ráje od místního malíře a grafika Karla Vika. Rekonstrukce se prováděla za plného provozu.
- 29. 3. 2016 – Vlakový portál ve vlacích SC Pendolino byl od března upraven na jednodušší ovládání a doplněn o více jazykových mutací.

2016

leden

únor

březen

- 1. 4. 2016 – Součástí slavnostního otevření Dopravního terminálu v Uherském Brodě je zahájení provozu kompletně zrekonstruované výpravní budovy Českých drah, kterou realizoval národní dopravce ze svých finančních prostředků. Investované náklady ve výši cca 14 miliónů korun zajistily zázemí pro železniční a autobusovou dopravu a zcela nové a moderní prostředí pro cestující.
- 26. 4. 2016 – Všech sedm netrakovních jednotek ČD railjet od konce dubna nabízí Wi-Fi připojení k internetu. V railjetech Českých drah byl následně v srpnu spuštěn podobný palubní portál se zábavou a informacemi, jaký mají k dispozici cestující v jednotkách SC Pendolino.
- 26. 4. 2016 – Na konci dubna odstartoval 14. ročník Preventivního vlaku bezpečné železnice. Před zbytečným hazardem na železnici varoval školáky v Ostravě, Opavě a Otrokovicích. V září a říjnu zastavil Preventivní vlak bezpečné železnice v Benešově u Prahy, Praze-Bubnech a v Brně.
- 9. 5. 2016 – Ratingová agentura Moody's zlepšila investiční rating Českým drahám ze stupně Baa3 na Baa2. Obě úrovně jsou nejnižšími příčkami v investičním pásmu. Z dlouhodobého hlediska považuje agentura hospodářskou situaci drah za stabilní. Změna reflektuje zlepšení hospodaření firmy, zejména v efektivitě nákladního dopravce (ČD Cargo).
- 9. 5. 2016 – České dráhy spustily webový portál www.pohledzvlaku.cz, který nabízí pohled na práci strojvedoucího a nevšední pohled na železniční tratě České republiky ze stanoviště strojvedoucího.
- 25. 5. 2016 – České dráhy vydaly dluhopisy v celkové nominální hodnotě 400 milionů eur se splatností 7 let a s kupónem 1,875 % ročně. Jsou splatné 25. května 2023. Část této nové emise firma použije na refinancování třísetmilionové emise eurobondů z roku 2011 s ročním úrokem 4,5%.
- 27. 5. 2016 – České dráhy společně s městem Třinec slavnostně otevřely přestupní terminál Třinec. Nádraží nabízí nové odbavení pro cestující a čekárnu, vznikla klidová zóna i nové parkoviště. Nedílnou součástí nového terminálu jsou autobusová stání. České dráhy vynaložily na rekonstrukci výpravní budovy cca 38 mil. korun. Významnou podporu ve výši přibližně 12 mil. korun získal národní dopravce z ROP Moravskoslezsko. Celkové náklady na stavbu přestupního terminálu činí 72 mil. korun.
- 31. 5. 2016 – České dráhy v květnu obdržely dotaci ve výši 1,110 mld. Kč z Operačního programu doprava za nákup šesti kusů elektrických jednotek InterPanter pro rychlíkovou linku R 13 Brno – Břeclav – Olomouc.
- 12. 6. 2016 – Národní dopravce rozšířil od letní změny jízdního řádu počet vlaků, které využívají na koridorech rychlost až 160 km/h. V červnu se počet dálkových spojů s touto maximální rychlostí rozšířil o 18 rychlíků a celkový počet vlaků Českých drah, které mohou na železniční síti jezdit rychlostí až 160 km/h, překročil 220 vlaků.
- 13. 6. 2016 – Nová elektrická rychlíková jednotka nebo modernizované vozy Českých drah byly k vidění od 14. do 16. června na veletrhu drážní techniky Czech Raildays v Ostravě. Národní dopravce představil modernizované vozy pro dálkovou dopravu nebo zcela novou jednotku InterPanter.
- 24. 6. 2016 – České dráhy a Správa železniční dopravní cesty (SŽDC) podepsaly smlouvu o převodu nádraží v hodnotě 3,3 miliardy korun. SŽDC tým od 1. července získala zhruba 1500 nádražních a ostatních budov včetně 316 zaměstnanců, kteří o ně starají.
- Díky stále se navyšujícímu zájmu cestujících byla pro celou letní sezónu zahuštěna frekvence spojů Airport Express zajišťujících přepravu mezi pražským hlavním nádražím a Letištěm Václava Havla – interval byl zkrácen ze 30 min na 10, resp. 15 min.

duben

květen

červen

- 13. 7. 2016 – Výročí 80 let od první jízdy legendárního motorového expresu Slovenská strela mezi Bratislavou a Prahou. České dráhy při této příležitosti opatřily jednu z lokomotiv řady 380, která jezdí také na relaci Praha – Bratislava, mimořádným výročním nátěrem s vizualizací legendárního motorového expresu. Slavnostní křest proběhl 11. srpna.
- 1. 8. 2016 – Zdravotně postižení využívají spoje Českých drah stále častěji a jejich zájem velmi rychle roste. Elektronický objednávkový systém národního dopravce pro přepravu osob se zdravotním postižením znamenal za první pololetí roku 3 251 objednávek, o třetinu více než v roce 2015 za stejné období. Systém využívají především vozíčkáři, pro které dopravce zajišťuje nejčastěji asistenci při nástupu a výstupu u vlaků.
- 22. 8. 2016 – České dráhy postupně uvádějí do mezinárodního provozu dva nové typy komfortních velko-prostorových vozů, které vznikly přestavbou oddílových vozů. Vagóny nabízejí komfortní cestování také vozíčkářům v klimatizovaném prostředí, zvláštní oddíl pro cestující s dětmi včetně místa pro umístění kočárku a místa pro jízdní kola. V pravidelném provozu budou tyto vozy sloužit na spojích Praha – Ústí nad Labem – Děčín – Berlín – Hamburk – Kiel a ve vlaku „Slovenská strela“ mezi Prahou, Brnem a Bratislavou.
- 6. 9. 2016 – Padesát let od natočení filmu Ostře sledované vlaky si přímo na místě činu, ve stanici Loděnice, připomněl slavný oscarový režisér Jiří Menzel a známí čeští herci vznik tohoto úspěšného filmu. Při této příležitosti byla odhalena také pamětní deska na budově železniční stanice, která natáčení oscarového snímku pod taktovku Jiřího Menzela připomíná. Navíc byl toho dne po režiséru Jiřím Menzelovi pojmenovaný mimořádný expres.
- 12. 9. 2016 – České dráhy od poloviny září rozšířily nabídku drobného občerstvení servírovaného na místa cestujícím formou tzv. minibaru pod produktovou značkou ČD Minibary do 30 rychlíků mezi Brnem, Přerovem a Ostravou. Ve třech soupravách InterPanter na lince Brno - Břeclav – Přerov – Olomouc pak dopravce testoval provoz automatů na cukrovinky a nápoje.
- 24. 9. 2016 – Proběhl další ročník Národního dne železnice, akci tentokrát hostilo město Cheb, počet návštěvníků přesáhl 23 tisíc.

červenec

srpen

září

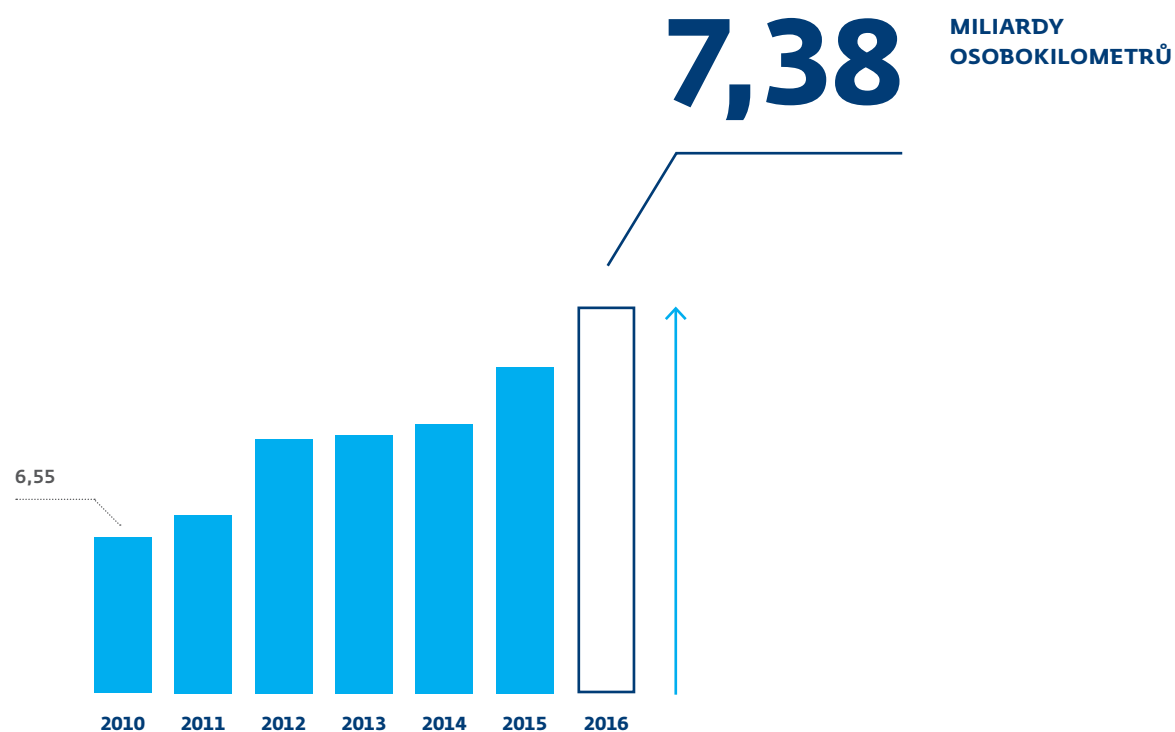
- 11. 10. 2016 – Výhody cestování vlakem, veškeré možnosti a služby představila kampaň, kterou zacílil národní dopravce na nové cestující. Zájemci o rychlé a snadné odpovědi na otázky související s různými oblastmi cestování vlakem od vyhledání spojení, přes nákup jízdenky, po služby na palubě vlaku najdou vše na speciální microsite www.vlakopedie.cz.
- 26. 10. 2016 – Na trati Praha – Ostrava byla vypravena historická souprava Retro Ostravan vedená obnovenou historickou lokomotivou „Kyklop“.
- 2. 11. 2016 – Aplikace Českých drah pro mobilní telefony „Můj vlak“ má další tisíce uživatelů. Za dva roky existence si ji stáhlo 426 tisíc zákazníků. Získala si a udržuje oblibu, což se projevuje ve vysokém hodnocení v anketách i získaných oceněních v soutěžích.
- 24. 11. 2016 – Staviteli železnic Janu Pernerovi, Siru Nicholasi Wintonovi nebo českému grafikovi a železničnímu dokumentaristovi Jiřímu Boudovi – těm všem a dalším se národní dopravce rozhodl zasvětit salonky ČD Lounge na nádražích. Cestující si tak budou moci prohlédnout ukázky z díla významných osobností, při čekání si pak užijí i většího komfortu. České dráhy vylepšily v těchto moderních čekárnách dětské koutky, k dispozici budou nabíjecí panely nebo drobné občerstvení.
- Dokončena 1. etapa revitalizace buněk WC u 50 vozů dálkové dopravy vybraných řad, vč. polepů interiéru.
- Spuštění rutinního provozu aplikace ČD Komunikátor umožňující kvalitnější kontakt mezi vlakovou četou a dispečerským aparátem resp. pracovištěm zákaznického servisu s cílem rychlejšího a plnohodnotnějšího informování cestujících na palubách vlaků při mimořádnostech v železničním provozu.
- 11. 12. 2016 – Začal platit nový jízdní řád. Mezi hlavní novinky patří zavedení nových rychlých expresů z Prahy do Lince a výrazné zrychlení dálkových vlaků z Prahy do Luhačovic. Zároveň došlo k opětovnému převzetí provozování drážní dopravy na úseku trati Šumperk – Kouty nad Desnou společností České dráhy.
- V prosinci 2016 byl spuštěn nový web a eshop Národního dopravce na stránkách www.cd.cz.
- Dokončena větší část modernizace vozů řady Bmteeo a řídicích vozů řady ABfhpvee pro pražskou a středočeskou příměstskou dopravu.

říjen

listopad

prosinec

2017



Přepravní výkon vzrostl o více než 10 %

Přepravní výkon, tedy násobek počtu přepravených osob a jimi ujetých kilometrů,
vzrostl od roku 2010 o 827,2 milionu osobokilometrů,
tedy více než o desetinu.



ZPŮSOB ŘÍZENÍ

SPOLEČNOSTI

Právní poměry společnosti, akcionářská struktura a nejvyšší orgán společnosti

Právní poměry společnosti

Právní poměry akciové společnosti České dráhy 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 ČD 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, a.s.

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. Pracovní adresy členů řídicího výboru se nachází v sídle společnosti.

Volené orgány společnosti

Představenstvo

Operativní řízení a obchodní vedení společnosti vykonává a zajišťuje představenstvo, které má pět členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada, která také schvaluje jejich odměny. 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 ČD, a.s. Pracovní adresy členů představenstva se nachází v sídle společnosti.

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. Pracovní adresy členů dozorčí rady se nachází v sídle společnosti.

Dozorčí rada si v rámci své působnosti zřídila Výbor pro nakládání s nemovitostmi a Výbor pro odměňování.

Výbor pro nakládání s nemovitostmi 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 odměňování provádí kontrolu dodržování pravidel pro odměňování členů představenstva společnosti. Dle těchto pravidel jsou členové představenstva odměňováni zejména v závislosti na dosahování stanovených cílů. Výbor také posuzuje návrhy společnosti na určení odměny a jiného plnění členům představenstva a překládá dozorčí radě společnosti svá vyjádření a doporučení k těmto návrhům. 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

Ve společnosti České dráhy, a.s., je činnost compliance, tj. monitorování jednání společnosti a zajišťování, aby jednání společnosti, zaměstnanců a vedení bylo v souladu s právními předpisy a vnitropodnikovými směrnici s důrazem na dodržování firemních etických kodexů, prováděna a zabezpečována v souladu s organizačním řádem společnosti, několika odbory společnosti: Odborem právním, Kanceláří místopředsedy představenstva (KMP), Oddělením bezpečnosti a nouzového plánování a Odborem interního auditu a kontroly.

Odbor právní sleduje dodržování zákonnosti v činnosti společnosti, KMP monitoruje právní předpisy ČR a EU a je neopominutelným

připomínkovým místem v procesu interní legislativy. Oddělení bezpečnosti a nouzového plánování vyhodnocuje rizika a navrhuje opatření k eliminaci trestné činnosti a jejích důsledků, a Odbor interního auditu a kontroly pak provádí kontrolu celého systému compliance ve společnosti, který ve svém provázaném uplatnění zajišťuje legalitu postupu ČD, a.s.

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

Hlavním cílem integrovaného systému řízení rizik je průběžné omezování negativního dopadu rizik na hospodářský výsledek celé skupiny, tj. minimalizace dopadů nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizace dopadů v oblasti nákladů. 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.

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 vývoje významných rizik a jejich pravidelným vyhodnocováním ve všech hlavních kategoriích je zajišťována včasná informovanost managementu společnosti o aktuální rizikové pozici. V rámci aktivního řízení rizik byly v průběhu roku 2016 rovněž 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. Hodnota rizikové pozice je stanovena metodou stres-testů s použitím vhodně zvolených rizikových scénářů. 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.

Komoditní riziko snižují komoditní swapy a beznákladové komoditní opce na naftu.

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. 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.

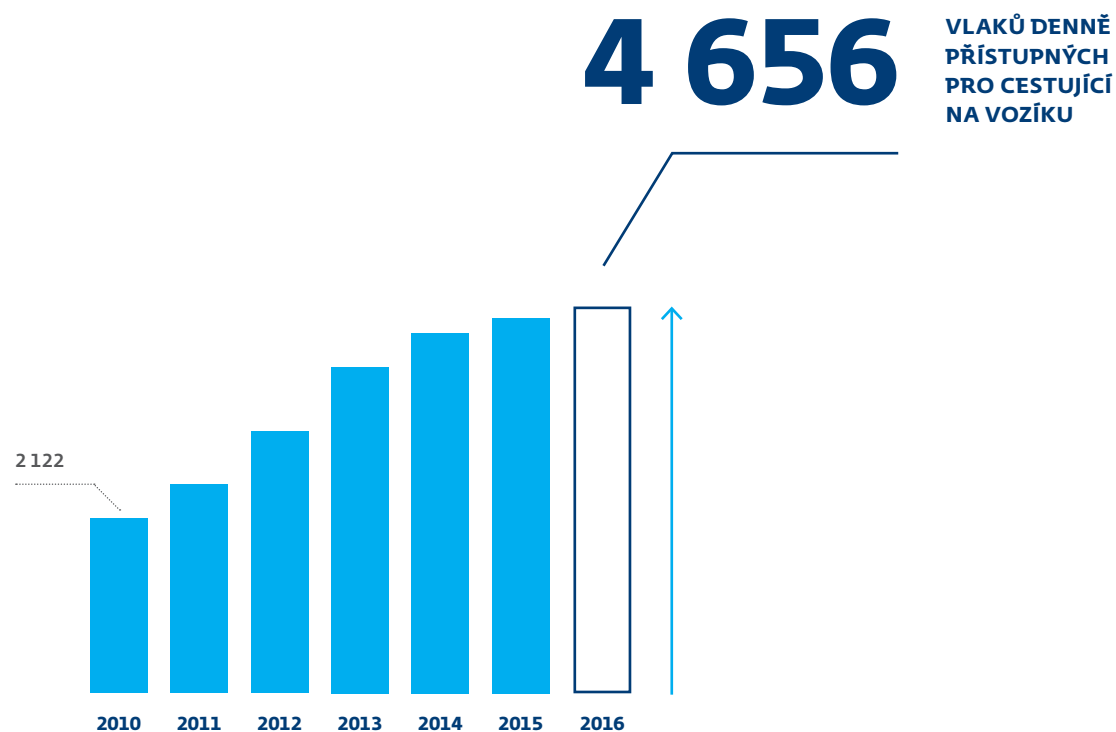
Skupina ČD také aktivně využívá emise krátkodobých cenných papírů skrze směnečný program jako doplňující zdroj krátkodobé likvidity. U směnečného programu jsou pevné upisovací závazky sjednány na 24 měsíců, což posiluje stabilitu řízení likvidity společnosti a její schopnost dostát svým závazkům. Skupina 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 dosahování 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.

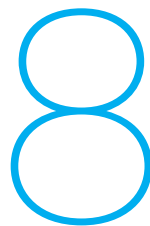
Při nárůstu konkurence tuzemských dopravců a v návaznosti na zvyšování požadavků objednavatelů osobní dopravy i zákazníků na jízdní komfort a přesnost železniční dopravy je důležitým nástrojem k omezení negativního vlivu provozních rizik zvyšování investic do nákupu a modernizace kolejových vozidel, 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 ukazatelů 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, zamítnutí resp. krácení dotací, grantů a podpůrných programů a pasivní soudní spory.



Zlepšujeme podmínky pro všechny

Počet vlaků uzpůsobených pro přepravu vozíčkářů vzrostl od roku 2010 více než dvojnásobně a podíl vlaků, které mohou cestující na vozíku přepravovat, v roce 2016 dosahoval více než dvou třetin všech spojů. Velkou část z toho představují nízkopodlažní vlaky, které ocení i senioři nebo maminky s kočárky.



SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

Společenská odpovědnost má ve společnosti České dráhy dlouhou tradici, i přes realizaci úsporných opatření pak ČD v tomto trendu pokračují, a to nejen v oblasti ekonomické a environmentální, ale i v oblasti sociální.

Směrem k cestující veřejnosti je to zejména zlepšování přepravy cestujících, které souvisí s pozitivním vnímáním Českých drah. České dráhy umožňují jako jediný železniční dopravce v Česku komplexní celosíťové cestování zdravotně postižených, zejména pak vozíčkářů a dalších osob se zdravotním postižením, a to i ve vazbě na sousední evropské země. Pro jízdní řád 2016 se zvýšil počet bezbariérových spojů na 4 656 vlaků. V roce 2016 tak ve srovnání s rokem 2010 stoupl počet bezbariérových spojů o 81,7 % (z 2 562 na 4 656) a počet bezbariérových vozů a jednotek přibližně o 50 %, z pouhých 410 na více než 600. V tomto trendu národní dopravce pokračoval i v prosinci, když v novém jízdním řádu přidal dalších 258 bezbariérových spojů. Jejich celkový počet tak dosáhl 4 914 vlaků. Důležitá je i spolupráce Českých drah s Národní radou osob se zdravotním postižením, která nesouvisí jen s cestováním vlaky, ale České dráhy například zakoupily pro zdravotně postižené Euroklíče.

Bezbariérové vozy a vlaky neslouží jen vozíčkářům, ale jsou ulehčením i pro ostatní osoby s omezenou schopností pohybu a orientace, mezi které lze zahrnout seniory, cestující s dočasným omezením pohybu nebo sluchově či zrakově postižené, ale i těhotné ženy a cestující s malými dětmi v kočárkách.

Firemní filantropie Českých drah směřuje do tří oblastí. Do oblasti osvěty se řadí již tradiční projekt Preventivní vlak, který je určen pro starší děti a mládež se zaměřením na bezpečnost v železniční dopravě. Preventivní vlak navštívilo již 16 tisíc mladých lidí a stále je o něj ze strany učitelů základních a středních škol velký zájem. Dalším velkým projektem je Junior program, který má za cíl zastřešit a prezentovat veškeré aktivity realizované směrem k dětem. Mezi ně patří vydávání časopisu Můj vláček, velký Elfíkův sešit proti nudě a malé tematické Elfíkovy sešity a omalovánky, jež dostávají děti v dálkových vlacích, aby se zabavily a cesta jim rychleji utekla. Zároveň se děti dozví o tématech souvisejících s bezpečným chováním

na železnici. Oblíbené jsou i Dětské jízdenky, na které si děti samy v rámci každoroční soutěže píší básničky. Maskota Elfíka potkávají děti na akcích Českých drah, například s Elfíkem do ZOO, Dětské dny nebo Mikulášské jízdy a dalších, ale také na partnerských akcích jako jsou rodinné běhy seriálu RunCzech a akcích Sportu bez předsudků.

Další oblastí je vytváření prospolečenských postojů, kam se řadí tradiční projekt rozvoz Betlémského světla, na němž se České dráhy již řadu let spolupodílejí. Do této kategorie patří i projekt Vlak Lustig, který přibližuje období holocaustu široké veřejnosti, a to za velké podpory Českých drah. Dalším velkým projektem je několikaletý projekt LEGIE 100 realizovaný ve spolupráci s Československou obcí legionářskou ke stému výročí čs. legií, jehož hlavním podprojektem je Legionářský vlak.

Poslední oblastí jsou projekty zaměřené na kompenzaci handicapů, kam patří dlouhodobý projekt Vlak plný úsměvů pro postižené děti a děti z dětských domovů na Mezinárodní dětský filmový festival do Zlína a ve spojení s tímto festivalem další tradiční projekt Kinematovlak, který zajišťuje bezplatné promítání pro děti ve vybraných železničních stanicích. Ve spolupráci s několika nadacemi zajišťují ČD přepravu dětí z dětských domovů a sociálně slabých rodin do škol, kroužků, na vystoupení a na sportovní utkání.

Tradiční je partnerství s Národním technickým muzeem a Nadací Okřídlené kolo, kde České dráhy podporují obnovu a zachování historické železniční techniky a staveb.

České dráhy také přispívají na pořízení monitorů dechu Babysense II nemocnicím po celé ČR v rámci projektu „Maminko, dýchám“ ve spolupráci s Nadací Křižovatka již od roku 2011. ČD doposud podpořily předání více než 100 přístrojů. V roce 2016 proběhlo předání v Kroměříži, Rokycanech, Třebíči a v Praze-Podolí. Cílem a smyslem projektu „Maminko, dýchám“ je vybavit české nemocnice a jejich porodnická, novorozenecká a JIP oddělení monitory dechu pro každé lůžko/novorozence. Dále pak umožnit rodičům vypůjčení monitoru dechu na nezbytně nutné období, když odcházejí z porodnice se svým dítětem domů.



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

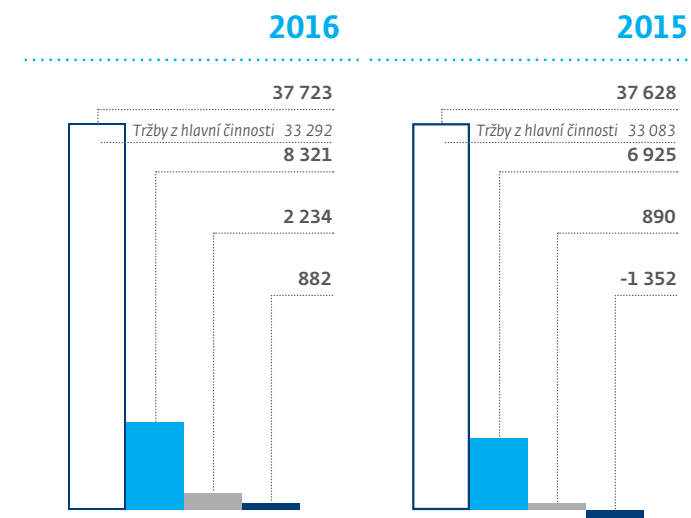
Výsledky hospodaření Skupiny ČD

Čistý zisk ve výši 882 mil. Kč je nejlepším výsledkem od roku 2009, kdy České dráhy začaly své hospodaření konsolidovat dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) a vstoupily na kapitálové trhy emitováním dluhopisů.

K výsledku hospodaření roku 2016 podstatně přispěl růst tržeb z osobní dopravy, pokles provozních nákladů přímo spojených s výkony (zejména u nákladní dopravy) a dva významné jednorázové prodeje majetku s pozitivním, půlmiliardovým dopadem do zisku - prodej pozemků v okolí železniční stanice Praha Masarykovo nádraží a Správě železniční dopravní cesty realizovaný prodej části závodu („nádraží“). V nákladech Skupiny ČD se sice příznivě projevíly globálně nízké ceny paliv a energií, tento vliv ceny důležitého vstupu ovšem zvyšuje konkurenční potenciál zejména silničních dopravců a způsobuje přesun části přeprav (potažmo tržeb) ve prospěch silniční dopravy.

Ukazatele hospodaření Skupiny ČD

(mil. Kč)



legenda:

□ Provozní výnosy ■ EBITDA ■ EBIT ■ Zisk (ztráta) po zdanění

Ve srovnání roků 2016 a 2015 se výsledek hospodaření zlepšil o 2,23 mld. Kč. Hospodaření roku 2015 však bylo negativně zatíženo mimořádnými položkami – zejména náklady sporu se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s., částečně také zvýšenými náklady v souvislosti se zvlášť rozsáhlými výlukami a náklady na nehodové události.

Taktéž další klíčové ukazatele se meziročně výrazně zvýšily. Provozní výsledek hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA) se meziročně

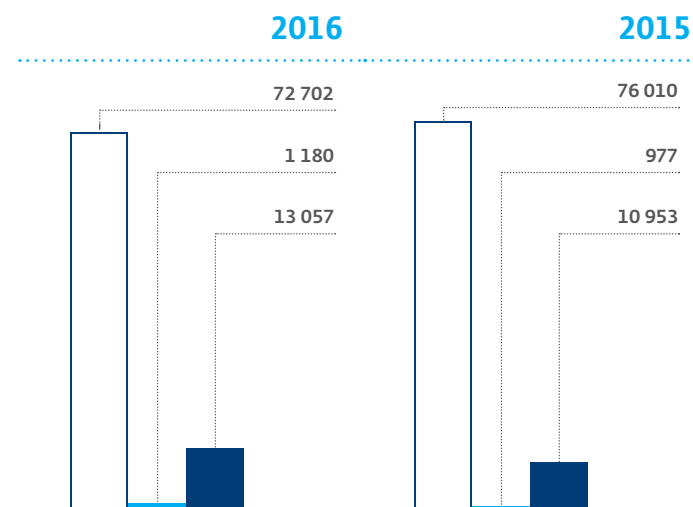
zvýšil o 1,4 mld. Kč na 8,32 mld. Kč a provozní výsledek hospodaření (ukazatel EBIT) o 1,34 mld. Kč na 2,23 mld. Kč.

Tržby z hlavní činnosti meziročně vzrostly o 209 mil. Kč (0,6 %). Tento nárůst byl dosažen díky vyšším tržbám z osobní dopravy o 498 mil. Kč (2,4 %), přičemž zvýšení tržeb je z vnitrostátního i mezinárodního jízdového a výkonů, jakož také vlivem vyšších úhrad od objednavatelů veřejné služby. Tržby z nákladní dopravy meziročně klesly o 298 mil. Kč (2,5 %) – zejména vlivem silné konkurence byl vykázán pokles objemu přepravy při nižší průměrné ceně. Nákladní dopravě se nicméně daří výrazněji snižovat své celkové náklady a významně přispívat k ziskovosti Skupiny České dráhy.

K meziročnímu snížení provozních nákladů přímo spojených s výkony (výkonové spotřeby) o 379 mil. Kč (2,3%) pomohlo zejména snížení trakčních nákladů (trakční palivo a energie) o 244 mil. Kč, nižší o 165 mil. Kč byly náklady za užití železniční dopravní cesty a o 212 mil. Kč náklady na náhradní autobusovou dopravu (oproti roku 2015 se však na straně výnosů snížily i kompenzace výlukové činnosti od Správy železniční dopravní cesty). Především pravidelný, mírný růst mezd daný uzavřenou kolektivní smlouvou způsobil meziroční nárůst osobních nákladů o 168 mil. Kč (1,4 %). Odpisy a amortizace vzrostly z 6,04 mld. Kč v roce 2015 na 6,09 mld. Kč v roce 2016. Nákladové úroky se meziročně snížily o 127 mil. Kč především v souvislosti s úspěšnými emisemi dluhopisů v roce 2016.

Struktura aktiv

(mil. Kč)



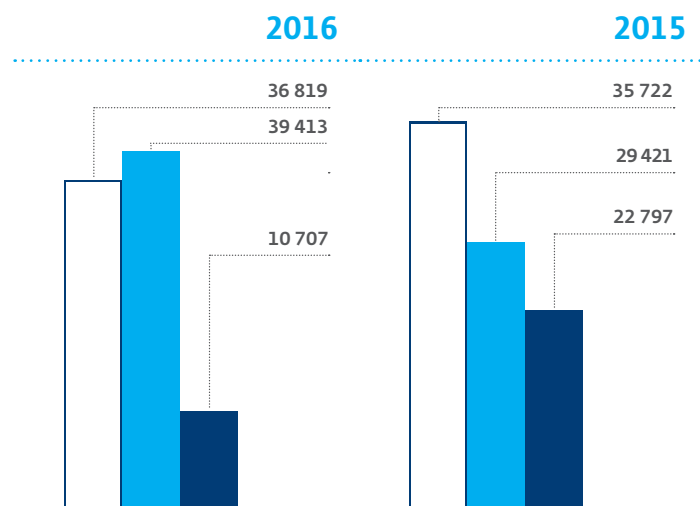
legenda:

□ Dlouhodobý majetek ■ Ostatní dlouhodobá aktiva ■ Krátkodobá aktiva

Změny ve struktuře aktiv souvisí zejména s prodejem části závodu („prodej nádraží“) Správě železniční dopravní cesty za 3,39 mld. Kč k 1. 7. 2016 a s emisí sedmiletých eurobondů v květnu 2016. Prodej nádraží způsobil snížení dlouhodobého majetku a navýšení peněz a jejich ekvivalentů v rámci krátkodobých aktiv. Peníze a jejich ekvivalenty byly významněji navýšeny také z inkasovaných prostředků emise eurobondů. Z krátkodobých aktiv se naopak meziročně snížila některá ostatní aktiva jako daňové pohledávky a zajišťovací deriváty.

Struktura pasiv

(mil. Kč)



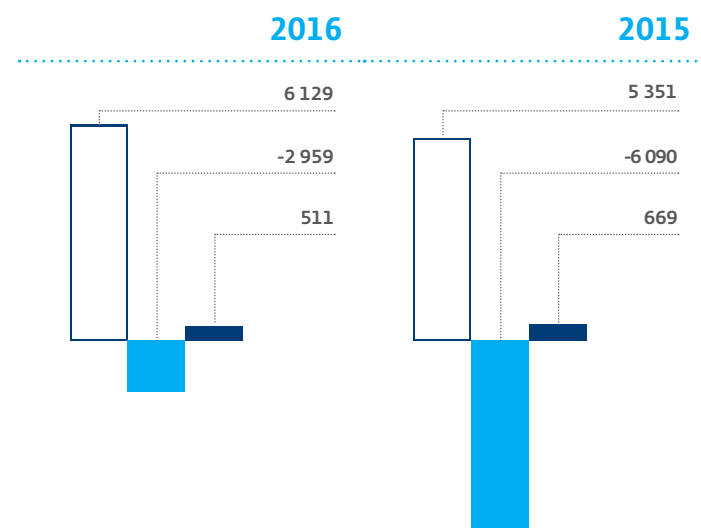
legenda:

□ Vlastní kapitál ■ Dlouhodobé závazky ■ Krátkodobé závazky

Výše vlastního kapitálu se meziročně zvýšila o 1,1 mld. Kč (3,1%) zejména vzhledem k vykázanému čistému zisku Skupiny ČD za rok 2016. Změny ve struktuře dlouhodobých a krátkodobých závazků jsou především důsledkem emise sedmiletých eurobondů ve výši EUR 400 mil. v květnu 2016 zúčtovaných do dlouhodobých závazků, které nahradily emise eurobondů ve výši EUR 300 mil. splatnou v červnu 2016, jež byla od 1. pololetí 2015 účetně evidovaná mezi krátkodobými závazky (se splatností do 1 roku). Významnější meziroční změnou je také snížení závazků z obchodních vztahů z 6,20 mld. Kč v roce 2015 na 4,27 mld. Kč v roce 2016.

Peněžní toky

(mil. Kč)



legenda:

□ Provozní činnost ■ Investiční činnost ■ Finanční činnost

Společně s lepšími výsledky hospodaření došlo meziročně ke zvýšení salda peněžních toků z provozní činnosti. Výrazné meziroční snížení čistých peněžních toků z investiční činnosti souvisí s příjmem z prodeje části závodu (prodej „nádraží“ Správe železniční dopravní cesty) ve výši 3,39 mld. Kč. Pozitivní trend rozsáhlých investic do obnovy a modernizace ovšem zůstává zachován i v roce 2016, kdy investiční náklady (především do kolejových vozidel) dosáhly výše 6,85 mld. Kč. Ve finanční činnosti roku 2016 došlo především k významným emisím dluhopisů společností České dráhy, a.s., a ČD Cargo, a.s. Byly také spláceny splatné emise dluhopisů, jakož i leasingové závazky a půjčky, a tak se meziročně čisté saldo peněžních toků z financování změnilo pouze o 158 mil. Kč.

Výsledky hospodaření segmentů hlavních činností

(mil. Kč)		Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení ^o	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	2016	21 572	0	11 765	0	-45	33 292
	2015	21 074	0	12 063	0	-54	33 083
Výkonová spotřeba	2016	-8 911	-250	-5 933	-3 150	2 034	-16 210
	2015	-9 009	-133	-6 357	-2 942	1 852	-16 589
Osobní náklady	2016	-7 321	-122	-3 890	-1 466	250	-12 549
	2015	-7 068	-100	-3 978	-1 399	164	-12 381
EBITDA za pokračující činnosti	2016	5 106	302	2 447	664	-197	8 321
	2015	4 213	221	2 089	590	-188	6 925
Odpisy	2016	-4 691	-71	-1 076	-329	78	-6 088
	2015	-4 553	-101	-1 120	-331	70	-6 035
EBIT za pokračující činnosti	2016	415	231	1 371	335	-119	2 234
	2015	-340	120	969	259	-118	890
Zisk (ztráta) za období	2016	-644	483	935	310	-202	882
	2015	-1 422	-620	576	271	-157	-1 352

^o Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

Analýza segmentů odpovídá segmentové analýze v příloze konsolidované účetní závěrky dle IFRS. Vykázaná čísla roku 2015 byla upravena tak, aby byla srovnatelná s rokem 2016 (viz. Kapitoly 2.2.1 a 15.1).

Osobní doprava

Segment osobní dopravy vykázal za rok 2016 čistou ztrátu ve výši 644 mil. Kč, provozní výsledek hospodaření (ukazatel EBIT) se dostal do zisku ve výši 415 mil. Kč a provozní výsledek hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA) dosáhl 5,11 mld. Kč. Jedná se o podstatné zlepšení oproti předchozímu roku, ovšem s tím, že rok 2015 byl silně postižen mimořádnými položkami – především náklady sporu se společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s. a rozsáhlou výlukovou činností.

Do meziročně vyšších tržeb z osobní dopravy o 498 mil Kč (2,4 %) se promítá zvýšený počet cestujících (o 1,78 mil.) a přepravních výkonů (o 210 mil. osobo-kilometrů). V rámci osobní dopravy se zvýšily tržby na úrovni mezinárodní i vnitrostátní přepravy, u které se projevil zejména růst tržeb z přiznaných podílů ČD z integrovaných dopravních systémů. To souvisí s rostoucím významem příměstské dopravy a také se zapojením Českých drah do dalších integrovaných dopravních systémů – konkrétně do nově vzniklého IDS Ústeckého kraje a rozšířeného IDS Olomouckého kraje. U mezinárodní dopravy

vzrostly tržby zejména vzhledem k naplňování dlouhodobé smlouvy s Deutsche Bahn na provoz vlaků EC na lince Praha – Hamburk.

České dráhy také v roce 2016 věnovaly značnou pozornost činnostem směřujícím k dalšímu zvyšování tržeb a ziskovosti. Pokračovala rozsáhlá obnova a modernizace kolejových vozidel (nasazování nových jednotek, instalace wifi a dalších palubních systémů). Kromě soustavného zvyšování proklientského přístupu a kvality služeb jde o přibližování se cestujícím pomocí elektronických médií, spuštění nové, moderní webové stránky ČD a eShopu. Důraz je také kladen na cenotvorbu a cenové akce jízdenek.

Meziroční pokles provozních nákladů přímo spojených s výkony (výkonová spotřeba) o 98 mil. Kč (1,1 %) byl dosažen zejména vzhledem k nižším nákladům na náhradní autobusovou dopravu a nižším trakčním nákladům na palivo a energie. Spotřeba materiálů a náklady na opravy byly sice vyšší, to ovšem souvisí také s větším podílem prováděných vyvazovacích oprav vlastními kapacitami. Osobní náklady vzrostly o 253 mil. Kč (3,6 %) a odpisy o 138 mil. Kč (3 %) vzhledem k zvýšené investiční aktivitě do obnovy kolejových vozidel.

Nákladní doprava

Segment nákladní dopravy hospodařil v roce 2016 s čistým ziskem 935 mil. Kč, což je meziročně lepší výsledek o 359 mil. Kč.

Velmi pozitivního výsledku bylo dosaženo navzdory snížení tržeb z nákladní železniční přepravy zboží na území České republiky v důsledku silného konkurenčního boje mezi železničními i silničními dopravci. Negativně se projevila také řada externích faktorů, např. zpomalení růstu čínské ekonomiky, které ovlivnilo pokles výkonů u většiny operátorů kombinované dopravy, pokles hutní výroby

a ceny šrotu v prvním pololetí roku 2016, ale i nižší objem výlukových prací na železnici, na nichž nákladní dopravce participuje, a pokles celé stavební výroby v České republice. Pozitivně se naopak v oblasti tržeb z hlavní činnosti v roce 2016 rozvíjela aktivita společnosti s kapitálovou účastí ČD Cargo, především v Polsku, kde se podařilo mírnit pokles výkonů na tuzemském dopravním trhu.

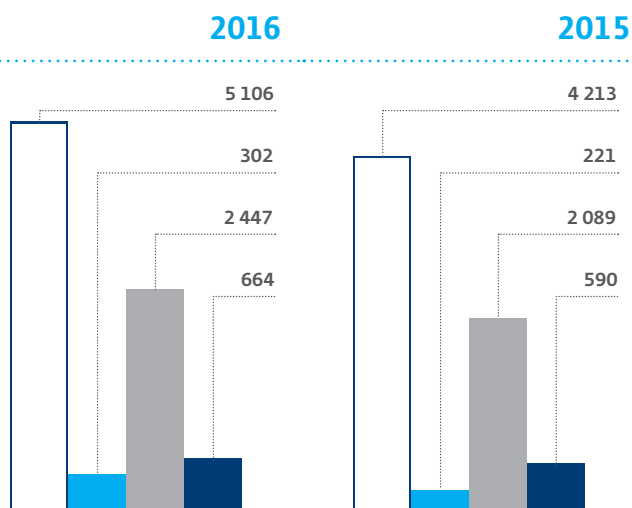
Pokles tržeb z hlavní činnosti byl kompenzován významným snížením provozních nákladů. V rámci výkonové spotřeby se jednalo především o nižší náklady za spotřebu trakční energie a paliva, pozitivně se projevilo také navýšení slevy za železniční dopravní cestu pro přepravu jednotlivých vozových zásilek. Výsledek segmentu nákladní dopravy byl pozitivně ovlivněn také pokračující optimalizací dílčích činností v dopravě s dopadem do zaměstnanosti a dalších nákladů.

Správa majetku

Meziroční zlepšení hospodaření je nejvýraznější u segmentu správa majetku. V roce 2015 byla vykázána ztráta 620 mil. Kč, zatímco v roce 2016 se hospodaření tohoto segmentu dostalo do zisku ve výši 483 mil. Kč. Ztrátu roku 2015 způsobila především tvorba opravné položky k vyčleněnému majetku ve výši 497 mil. Kč v souvislosti s připravovaným prodejem části závodu („prodej nádraží“) Správě železniční dopravní cesty. K zisku roku 2016 podstatně přispěl prodej pozemků v okolí železniční stanice Praha Masarykovo nádraží a právě prodej části závodu – obě tyto transakce a související snížení provozních nákladů spojených se správou nádraží přispěly půlmiliardou do výsledku hospodaření. I po realizaci tohoto prodeje částí závodu zůstávají České dráhy stále majitelem a správcem rozsáhlého portfolia nemovitostí. Ve vlastnictví Českých drah, a.s., je stále významná část původního nemovitého majetku.

Výsledky hospodaření podle segmentů - EBITDA

(mil. Kč)

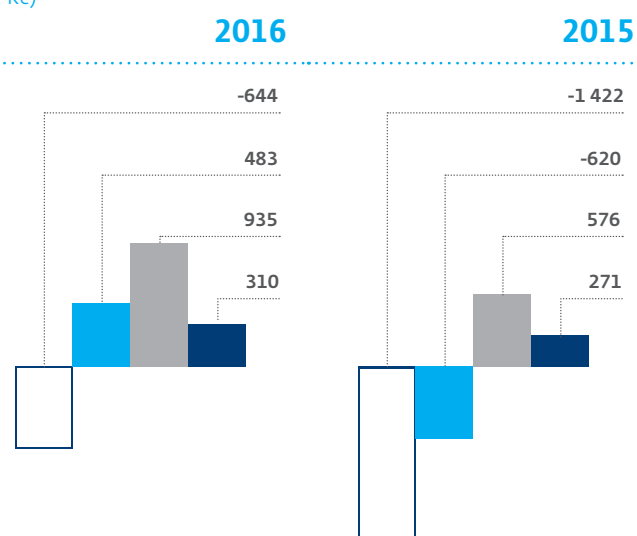


legenda:

□ Osobní doprava ■ Správa majetku ■ Nákladní doprava ■ Ostatní

Výsledky hospodaření podle segmentů - zisk (ztráta) za období

(mil. Kč)



legenda:

□ Osobní doprava ■ Správa majetku ■ Nákladní doprava ■ Ostatní

10

INFORMACE

O FINANČNÍ SITUACI A FINANCOVÁNÍ SKUPINY ČD

České dráhy udržují konzervativní finanční politiku, která spočívá ve využívání diverzifikovaných zdrojů financování ve formě bankovních úvěrů, dluhopisů, směnečného programu apod. Společnost kladě 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 2016 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). Vlastní finanční zdroje byly navýšeny také o mimořádný příjem ve výši 3,39 mld. Kč z prodeje části závodu (prodej „nádraží“ Správě železniční dopravní cesty).

V květnu 2016 ratingová agentura Moody's zvýšila rating Českých drah na stupeň „Baa2“ se stabilním výhledem.

Dne 25. 5. 2016 vydala společnost České dráhy, a.s., mezinárodní dluhopisy (eurobondy) v celkové nominální hodnotě 400 mil. EUR, které byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Lucemburské burzy cenných papírů. Vedoucími spoluzájemci emise byly Citigroup a Sociétés Générales CIB. Tyto eurobondy jsou splatné v roce 2023 a nesou fixní kupón ve výši 1,875 % p.a., což pro České dráhy představuje výrazně nižší náklad ve srovnání s eurobondy z roku 2011 ve výši 300 mil. EUR a kupónem 4,5 % p.a., které byly v červnu 2016 z prostředků nové emise splaceny.

V červnu 2016 vydala dceřiná společnost ČD Cargo tuzemské dluhopisy v celkové nominální hodnotě 500 mil. Kč (s kupónem 1,28 % p.a. a splatností 5 let), které použila k refinancování svých splatných dluhopisů v hodnotě 658,3 mil. Kč. Následně v prosinci 2016 společnost ČD Cargo vydala tuzemské dluhopisy v celkové nominální hodnotě 500 mil. Kč (s kupónem 1,26 % p.a. a splatností 7 let), které použila k refinancování svých splatných dluhopisů v téže celkové hodnotě.

VYHLÍDKY

BUDOUCÍHO VÝVOJE

Klíčovým úkolem Skupiny ČD je růst provozní ziskovosti.

Segment osobní dopravy se v roce 2017 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.

Základním cílem strategie dálkové osobní dopravy je zejména udržení stávajících a získání dalších cestujících a zlepšení všech výkonných ukazatelů, i s ohledem na narůstající tlak konkurenčních dopravců, ať už v železniční nebo autobusové dopravě. Z hlediska segmentů trhu bude i v nadcházejícím období cílem zvýšení tržeb na klíčových linkách vnitrostátní dálkové dopravy a využití příležitosti růstu mezinárodní dopravy na klíčových páteřních linkách. České dráhy budou rovněž pokračovat v naplňování uzavřených dlouhodobých smluv se zahraničními partnery DB, ÖBB, ZSSK. Od zahájení JŘ 2017/18 je předpokládáno zavedení expresního segmentu vlaků linky Ex6 Praha – Plzeň – Cheb/Mnichov.

V rámci roku 2016 došlo k vyjasnění způsobu spoluúčasti státu na financování regionální železniční dopravy. Vláda České republiky

přijala usnesení o způsobu řešení organizace a financování regionální železniční dopravy po roce 2019. V rámci tohoto usnesení byla nastavena pravidla financování regionální dopravy pro období po konci účinnosti většiny smluv v závazku veřejné služby v horizontu 15 let. Tento dokument je zásadní pro rozhodování jednotlivých objednatelů o rozsahu regionální dopravy po roce 2019. Při znalosti rozsahu financování mohou objednatelé, jako potenciaální zákazníci ČD, činit závazná rozhodnutí o způsobu zajištění regionální železniční dopravy po roce 2019.

České dráhy se svými obchodními partnery také jednájí o možnostech prodloužení objednávkový výkonů vedených v závazku veřejné služby v krajích.

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.

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. V roce 2017 není splatná žádná emise dluhopisů a je zajištěn dostatečný objem finančních prostředků.

17

CEST
VLAKEM
ROČNĚ
NA KAŽDÉHO



Na každého obyvatele České republiky připadá průměrně 17 cest vlakem ročně, což řadí zemi na přední místa v rámci Evropské unie a na první místo mezi jejími novými členy.

Češi patří k evropské špičce ve využívání železnice

Na každého obyvatele České republiky připadá ročně přibližně 700 kilometrů ujetých ve vlacích národního dopravce.

12

PROVOZOVÁNÍ

ŽELEZNIČNÍ OSOBNÍ DOPRAVY

Osobní doprava – část provoz

Provozování drážní dopravy v roce 2016 bylo výrazně poznamenáno, obdobně jako v předchozím období, velkým rozsahem stavební činnosti na železniční infrastruktuře. V průběhu roku bohužel docházelo k výkyvům proti původnímu ročnímu plánu výluk, kdy z důvodu urychleného zahajování náhradních staveb, které měly odpovídající povolení včetně EIA, docházelo v důsledku nedostatečné přípravy staveb k opakovanému prodlužování doby konání výluk. Snaha čerpat přidělené prostředky v rámci OPD 2 a omezený výběr staveb omezily možnost koordinace konání výluk „v zákrytu“, na řadě tratí docházelo v průběhu roku částečně k opakovanému omezení provozu včetně zavedení náhradní dopravy. Náhradní doprava byla zajištěna za vlaky v rozsahu 3,7 mil. vlkm, ve srovnatelném rozsahu byly realizovány i výluky v jednokolejných provozech. Přesto se podařilo ČD dodržet kvalitativní kritéria smluv na zajištění dopravní obslužnosti, uzavřených s kraji i ministerstvem dopravy. V rámci dálkové dopravy se problémovou ukázala otázka údržby a oprav lokomotiv řady 380, kdy se situace stabilizovala až ve třetím čtvrtletí. Stejně tak byl komplikovaný náběh rekonstruovaných vozů pro dálkovou dopravu, primárně pro projekt Praha – Hamburk, který se potýkal s několikaměsíčním zpožděním přetrvávajícím z roku 2015. Plnění kvalitativních ukazatelů v dálkové dopravě pozitivně ovlivnilo vyřešení kompatibility zabezpečovacího zařízení na lokomotivách řady 1216 (Taurus) nasazených na railjetech. Závady v dodávkách modernizovaných vozů pro mezinárodní dopravu a problémy jednotek 660/661 InterPanter se negativně projevovaly nejen ve spolehlivosti jízdního řádu, ale i v kvalitativních parametrech souprav (náhradní vozba, nedodržení řazení a nabízených služeb) a v neposlední řadě ve snižování maximální rychlosti vlaků s náhradním řazením s dopadem do sankčního systému SŽDC.

Ve smluvním zajištění provozování drážní dopravy nedošlo v provozní oblasti k zásadním změnám. Roční plán výluk 2016 byl schválen rozhodnutím DÚ již v listopadu 2015.

Na základě pobídkového systému zveřejněného v Prohlášení o dráze 2016 uplatňovaly ČD náhradu za spoje vedené s využitím náhradní

autobusové dopravy. Od roku 2016 začala SŽDC systémově uplatňovat pobídkový systém týkající se neodřeknuté a nevyužité kapacity dráhy a zařazení vozidel s nižší, než plánovanou rychlostí do vlaku.

V roce 2016 vypravil dopravce České dráhy celkem 2 544 303 vlaků osobní dopravy, z toho 194 988 v dálkové dopravě a 2 349 315 v regionální dopravě. Z hlediska absolutního plnění jízdního řádu jelo celkem 89,9% vlaků včas (tj. se zpožděním do 5 min.), z toho výrazně vyšší je, oproti dálkové dopravě, dosahovaná spolehlivost v regionální dopravě 90,9%. V dálkové dopravě dosahuje absolutní spolehlivost jízdního řádu 78%. Z pohledu závad na straně dopravce, které jsou zásadní z pohledu plnění závazků ČD vůči objednatelům, je dosaženo výrazně lepších výsledků – podíl ČD na celkovém narušení jízdního řádu vlaků dálkové dopravy činí 14,8% (tj. 96,74% vlaků dálkové dopravy dojelo včas), v regionální dopravě pak 12,6% (tj. včas dojelo 98,85% regionálních vlaků). Celkové plnění jízdního řádu při započtení důvodů pouze na straně ČD dosahuje spolehlivosti 98,53% (z celkového narušení jízdního řádu u 11,1% vlaků představuje zavinění ČD pouze 13,2%).

V roce 2016 došlo na infrastruktuře SŽDC celkem k 5 015 mimořádnostem, což představuje meziroční pokles o 1,1%. V důsledku mimořádností v provozu (včetně mimořádných událostí) bylo nutno v roce 2016 částečně nebo zcela odřeknout bez náhrady celkem 10 109 vlaků ČD (0,39% z celkového počtu plánovaných vlaků dle Knižního jízdního řádu), z toho 8173 v regionální a 1936 v dálkové dopravě. Počet odřeknutých vlaků v důsledku mimořádností se meziročně zvýšil o 3788 vlaků, což nejvíce způsobily úpravy jízdního řádu spojené s požárem zabezpečovacího zařízení ve stanici Bohumín.

Osobní doprava – regionální

Rozsah regionální dopravy zůstal v roce 2016 ve většině krajů v podstatě zachován, k mírnému nárůstu došlo v některých krajích v důsledku narůstající poptávky v příměstské dopravě.

O maximální využití potenciálu zvýšené mobility v rámci příměstské dopravy ČD usilují i do budoucna. V návaznosti na podmínky

dotačních smluv se nově podařilo prodloužit platnost některých dlouhodobých smluv na zajištění závazku veřejné služby (ZVS) na dotčených linkách, kde byla nasazena vozidla spolufinancovaná z Regionálních operačních programů (Olomoucký a Zlínský kraj). Prohlubovala se spolupráce s organizátory integrované dopravy včetně postupné integrace spojů dálkové dopravy. Byl nastaven proces zaměřený na vyhodnocování kvality náhradní dopravy v regionální dopravě.

Osobní doprava – dálková

V roce 2016 pokračovala kontinuální modernizace vozového parku národního dopravce a na podzim převzaly ČD poslední z 62 modernizovaných vozů Bdppe od společnosti Pars Nova. Vozům byla zvýšena rychlost na 160 km/h, byly osazeny novými čalouněnými sedačkami, klimatizací, informačním systémem, zásuvkami pro napájení drobné elektroniky, háky na kola, prostory pro přepravu velkých zavazadel, uzavřeným systémem WC, rozkládacími stolkami a představnými za jízdy blokovými vstupními dveřmi ovládanými tlačítkem.

Do mezinárodního provozu bylo v roce 2016 též uvedeno devět modernizovaných vozů typu Bhmpz 228, které nabízí až šedesáti cestujícím jeden velkoprostorový oddíl se sedadly za sebou v leteckém uspořádání a devět vozů řady Bdmpz 227, které nabízí cestujícím 72 polstrovaných polohovatelných sedaček s podobným uspořádáním jako vůz Bhmpz 228. Tyto vozy jsou nasazovány na spojích Praha – Ústí nad Labem – Děčín – Berlín – Hamburk – Kiel a ve vlaku „Slovenská strela“ mezi Prahou, Brnem a Bratislavou.

Od jízdního řádu 2016/2017 byl zahájen provoz modernizovaných souprav na expresních spojích Praha – Tábor – České Budějovice – Linz (tzv. Jižní expres) a také na rychlíkové lince R18 z Prahy přes Pardubice a Olomouc do Luhačovic.

Od červnové změny jízdního řádu došlo v roce 2016 k obnově vozového parku u rychlíků linky R10 Praha – Hradec Králové – Trutnov. Na každý rychlík jsou nasazeny minimálně 3 modernizované vozy řady ABpee, Bpee a Bee s klimatizací, vakuovým WC a moderně řešeným interiérem. U vozů ABpee je postupně zaváděno připojení k internetu pomocí Wi-Fi.

Kontinuální navyšování kvality produktů a jejich stabilita je jedním z hlavních závazků společnosti České dráhy jako národního dopravce. Postupně v roce 2016 docházelo k rozšiřování služby Wi-Fi

ve vozech dálkové i regionální dopravy. Od JŘ 2016/17 nabízí společnost ČD, a.s., Wi-Fi připojení k internetu již v 608 vlacích. Oproti prosinci 2015 jde o rozšíření služby do dalších 80 vlaků.

Podstatně byl také rozšířen počet spojů s možností zakoupení občerstvení z tzv. minibaru pod produktovou značkou ČD Minibar. Na podzim 2016 byla tato služba zavedena v rychlících mezi Ostravou, Přerovem a Brnem a od JŘ 2016/17 je k dispozici také v expresech mezi Prahou a Českými Budějovicemi a v rychlících vyšší kvality (kategorie Rx) z Prahy přes Plzeň do Klatov nebo Chebu. Celkem je tak nabízena nějaká z forem občerstvení ve více než 250 vlacích dálkové dopravy, což je více než třetina spojů.

České dráhy také v roce 2016 opět rozšířily počet spojů vhodných pro přepravu osob se sníženou schopností orientace a pohybu. Jen od JŘ 2016/17 přibýlo 258 vlaků s vozy přístupnými lidem s hendikepem. Jejich počet tak stoupl na celkem 4 914 spojů. Bezbariérová železniční doprava je nyní ze strany ČD nabízena přibližně ve dvou třetinách všech vypravovaných vlaků.

Doplňkové služby

V roce 2016 pokračoval rozvoj doplňkových služeb ČD souvisejících s regionální i dálkovou osobní dopravou. Mezi nejvýznamnější kroky patří zavedení služby ČD Minibar, tedy nabídky placeného občerstvení s donáškou až na místo ve vlacích bez řazeného restauračního vozu nebo bistra, do vlaků kategorie Ex a do vlaků kategorie Rx na linkách Praha – Plzeň a Ostrava – Brno. V rámci pilotního provozu byly do 6 jednotek InterPanter nasazovaných na linku Brno – Břeclav – Olomouc instalovány potravinové automaty umožňující zakoupení chlazených nápojů a drobného občerstvení.

Služba ČD WiFi byla rozšířena do 83 modernizovaných vozů primárně určených pro linku Praha – Berlín – Hamburg a do jednotek ČD railjet. V jednotkách ČD railjet byl zároveň spuštěn zábavní a informační palubní portál.

Počet půjčoven kol ČD Bike, díky kterým si zákazníci mohou vypůjčit jízdní kola včetně dětských, elektrokola, koloběžky, přílby a další příslušenství, vzrostl na 97 a jejich působnost je celosíťová. Chybějící přímé vlakové spojení do Krakova nahrazovala v období od března do října autobusová linka ČD Bus Ostrava – Krakov, která byla stejná jako v předchozím roce návazným spojením na vlak SuperCity z/do Prahy a vlak EuroCity z/do Vídně a Bratislavy.

Intervaly autobusové linky Airport Express 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 z 30 na 15 i 10 minut.

Věrnostní zákaznický program ČD Body byl rozšířen o další benefity. K zatraktivnění tohoto programu došlo navíc snížením množství bodů potřebných k získání odměny a zavedením dvojnásobku bodů za zakoupené jízdní doklady na vybrané vlaky.

Aktivity obchodu ČD v roce 2016 byly zaměřeny především na zvýšení prodeje jízdních dokladů firmám. Velký zájem ze strany firem byl zaznamenán v programu „ČD firmám“, který umožňuje nákup jízdních dokladů v korporátním e-shopu a platbu na základě faktur. Zde se objem tržeb oproti roku 2015 zdvojnásobil. Dalším úspěšným projektem je prodej In Karet zaměstnancům firem pro soukromé cestování na základě speciálních nabídek ČD.

Pro služební cesty zaměstnanců firem byly nabízeny produkty In Karta a In Business pro vnitrostátní cestování a Včasná jízdenka pro cestování do zahraničí; především do Rakouska, Německa a na Slovensko. Zájem byl rovněž o produkt Výjezdní vlak a vypraveny byly i zvláštní vozy a vlaky pro různé společnosti.

Podporován byl prodej prostřednictvím externích distribučních kanálů a významná byla spolupráce s organizátory hudebních festivalů, výstav a divadel. Několik akcí ve spolupráci s ISIC bylo zaměřeno na studenty. A nebylo zapomenuto ani na děti, pro něž je určen produkt Děti na výlet Pendolinem, se kterým byly osloveny základní a střední školy.

Jeden z největších nákladních dopravců v Evropě



Díky pořízení nových interoperabilních lokomotiv typu Vectron se společnosti ČD Cargo rozšiřují možnosti jejího působení v okolních státech.



Dceřiná společnost
ČD Cargo patří mezi
pětici největších
železničních nákladních
dopravců v Evropské unii.

65,5

MILIONU TUN
PŘEPRAVENÉHO
NÁKLADU

13

PROVOZOVÁNÍ

ŽELEZNIČNÍ NÁKLADNÍ DOPRAVY

Hlavní činností ČD Cargo, a.s., je přeprava zboží po železnici. 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. Nabídku „jednotlivé“, kterou se ČD Cargo výrazně odlišuje od ostatních dopravců, propagovalo v loňském roce reklamní kampaní www.lvagou.cz. 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 společností s majetkovou účastí. Potenciálu dceřiných společností je využíváno zejména při realizaci zahraniční expanze, která je jedním ze strategických cílů společnosti ČD Cargo, a.s. Zvláště dynamicky se rozvíjela spolupráce v Polsku s dceřinou společností Kolejje Czeskie, což mělo pozitivní dopad např. na přepravy černého uhlí. Perspektivním segmentem je kombinovaná doprava, zvláště ta kontinentální, kde se úspěšně rozvíjely přepravy silničních návěsů a přepravy v systému Innofreight.

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 859 lokomotiv byl v průběhu roku 2016 doplněn o nové interoperabilní lokomotivy řady 383 Vectron a dále o starší lokomotivy řady 163. Atrakční obvod provozního nasazení lokomotiv ČD Cargo, a.s., se rozšiřuje. Hnací vozidla se častěji objevují v čele vlaků i na území Slovenska, v Polsku, Německu, Maďarsku a nově i v Rumunsku.

Přepraveným objemem 65,5 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

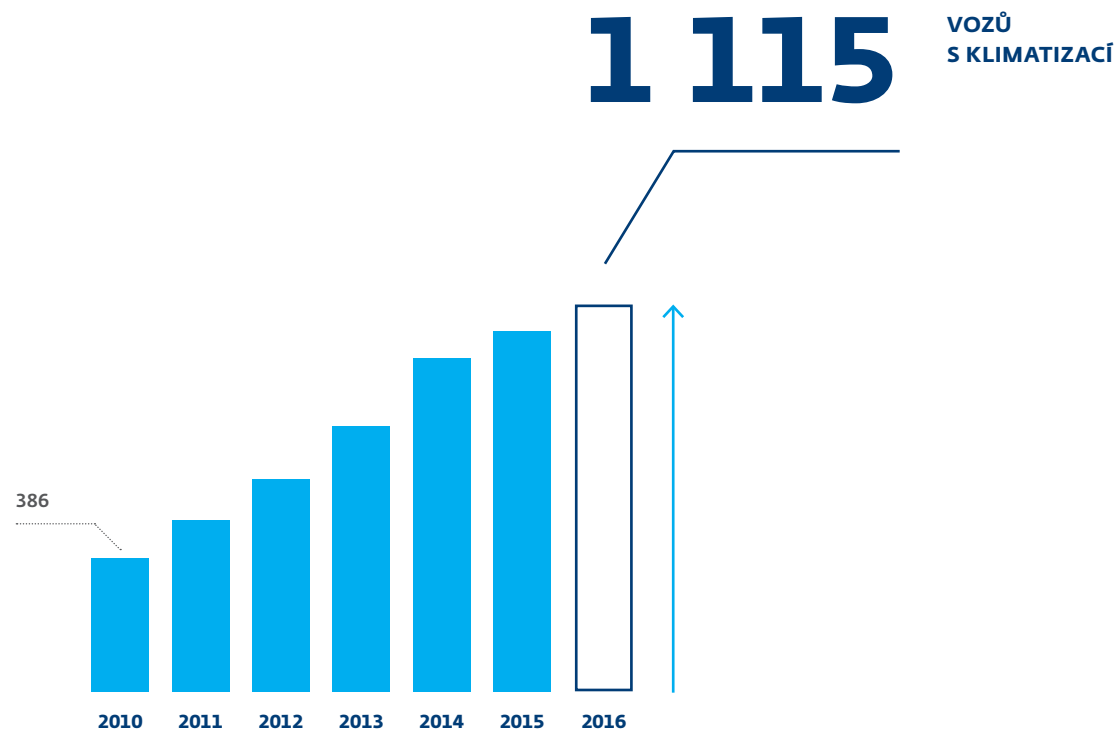
V roce 2016 pokračovala v souladu s vývojem pozice společnosti na trhu nákladní železniční dopravy realizace opatření s cílem nejen dosáhnout vyšší míry produktivity a efektivity práce, ale i náborem nových zaměstnanců tam, kde dochází k růstu nákladů vlivem přesčasové práce, zejména u strojvedoucích. V roce 2016 také pokračoval proces směřující k posílení obchodní role společnosti, poskytující kvalitní služby svým zákazníkům. Po celý rok společnost zajišťovala uplatňování všech zaměstnaneckých výhod, ukotvených v podnikové kolektivní smlouvě. Pro zlepšení pozice společnosti na trhu práce byly pro další období připraveny motivační programové pobídky. Dále bude ze strany ČD Cargo, a.s., nabídnuto středním a vysokým školám prohloubení spolupráce pro zlepšení praktických návyků studentů škol se zaměřením na železniční dopravu.

Vozidlový park

K zajištění provozu nákladních vlaků má ČD Cargo, a.s., k dispozici 859 hnacích vozidel, přičemž 67 lokomotiv je najato přes finanční leasing. V průběhu roku 2016 bylo zakoupeno 5 nových interoperabilních vícesystémových lokomotiv typu Vectron a dále 8 lokomotiv řady 163. Z evidenčního počtu hnacích vozidel je 139 hnacích vozidel vyčleněno na fyzickou likvidaci. Park nákladních vozů tvoří 24,5 tisíce 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 15,5 tisíc vozů v provozním stavu. Ke konci roku 2016 bylo z titulu fyzické opotřebenosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu navrženo nebo vytipováno na zrušení bezmála 3000 nákladních vozů, které čekají na provedení fyzické likvidace. V roce 2016 byla u 145 vozů řady Eas 54. skupiny provedena v rámci revizní opravy i výměna kombinované dřevěné podlahy na celokovovou.

Investiční činnost

Investiční činnost společnosti ČD Cargo, a.s., směřovala především do obnovy a modernizace parku železničních kolejových vozidel, zlepšení technické vybavenosti pracovišť pro opravy vozidel a zkvalitnění pracovních podmínek. Mezi nejvýznamnější investice v roce 2016 patří nákup 5 nových interoperabilních vícesystémových lokomotiv typu Vectron a dále pořízení dalších 8 lokomotiv řady 163 od ČD, a.s., které rozšířily skupinu již dříve zakoupených typově shodných hnacích vozidel. Nelze nezmínit i investiční výdaje na technické zhodnocení hnacích vozidel a nákladních vozů. U nákladních vozů probíhaly především modernizace podlah vozů řady Eas 52. skupiny. Dále se v roce 2016 provedly revizní opravy dalších nosných řad nákladních vozů a hlavní a vyvazovací opravy hnacích vozidel. V oblasti IT pokračoval rozvoj interních informačních systémů související s obchodně provozními činnostmi a také realizace projektu ICT bezpečnosti (kybernetická bezpečnost) vedoucí k získání certifikace ISO 27 0001 Systém řízení bezpečnosti informací.



Příjemnější jízda za každého počasí

Počet vozů vybavených klimatizací se neustále zvyšuje. Od roku 2010 stoupl téměř na trojnásobek. Klimatizace není jen výsadou dálkových spojů, ale rozšiřuje se i do regionálních vlaků.

14

CÍLE

PRO NADCHÁZEJÍCÍ OBDOBÍ

Očekávaný vývoj společnosti

Dlouhodobým posláním akciové společnosti České dráhy je zabezpečit pro své zákazníky nejlepší služby v přepravě cestujících, a to za konkurenceschopné ceny. S tím souvisejí jak investice do obnovy vozového parku, tak implementace moderních technologií zjednodušujících odbavení cestujících a změna přístupu zákaznického personálu ke vnímání cestujících.

Rok 2017 bude velmi důležitým rokem ve vztahu k výhledu otevírání trhu po roce 2019, proto je pro ČD, a.s., zcela zásadním úkolem další posílení konkurenceschopnosti ve všech rozhodných segmentech osobní dopravy, zajištění vysoké úrovně spokojenosti zákazníků a objednatelů s dodanou službou a budování dlouhodobých dobrých vztahů s nimi. Zejména pak musí České dráhy v maximální možné míře garantovat kvalitu svých služeb, a to jak v otázce kolejových vozidel, tak v rovině poskytovaných služeb na palubě.

Veškeré tyto kroky budou zároveň doprovázeny optimalizací nákladové struktury a dopravních konceptů, ale především dalším rozvojem oblasti cenotvorby a atraktivních tarifních nabídek.

Cíle společnosti pro rok 2017-2018

- V případě nabídkových řízení zpracovat konkurenceschopné nabídky na soutěžené linky v dálkové i regionální dopravě
- Realizace dalších zakázek na pořízení a modernizace vybraných řad vozidel
- Realizace klíčových stavebních investic
- Standardizace kvality na klíčových linkách
- Další rozvoj služeb pro zákazníky na palubě vlaku (například rozšiřování služby ČD WiFi, rozšíření služby ČD Minibar na tzv. expresní linky)
- Realizace 1. etapy programu MISOP (informační systém osobní přepravy)
- Další rozvoj kvality návazných služeb

15

MAJETKOVÉ PODNIKÁNÍ

ČD, a.s., měly k 31. 1. 2016 ve své správě 5 024 budov, z nichž bylo 1 040 budov železničních stanic, přístupných cestujícím. V průběhu roku 2016 byl realizován prodej části závodu, což snížilo počet budov na konci roku 2016 na 3 284. V rámci prodeje části závodu bylo převedeno celkem 1 579 budov na státní organizaci SŽDC.

Zároveň v průběhu roku 2016 se snížil počet zbytných budov o 577, z toho bylo odprodáno 440 zbytných budov a 137 jich bylo demolováno.

V budovách ve správě Českých drah bylo na začátku roku 2016 celkem 2 633 bytů, z toho 1 759 bytů bylo pronajatých. I s ohledem na realizaci prodeje části závodu došlo ke snížení počtu bytů ve správě na konečných 839 bytových jednotek k 31. 12. 2016. K uvedenému datu bylo 457 bytových jednotek obsazených.

Na prostory a pozemky ve správě Českých drah bylo uzavřeno v roce 2016 celkem 11 139 externích nájemních smluv, což v evidenci činí 38 221 nájemních objektů a 2 783 smluv interních, tj. 13 450

nájemních objektů. Výnosy z externích nájemních smluv budov, pozemků a bytů v roce 2016 činily 386 878 tis. Kč, z interních nájemních smluv 35 221 tis. Kč. Celkové externí výnosy z pronájmu a provozování budov byly 506 511 tis. Kč (bez interního pronájmu). Výnos z prodeje zbytného majetku v roce 2016 byl 449 641 tis. Kč.

Nejvýznamnější prodeje majetku v roce 2016 se uskutečnily v pražských obvodech Nové Město (Masarykovo nádraží), Holešovice (soubor pozemků), Karlín, Běchovice a Vršovice (soubory nemovitostí), dále v územích měst Lovosice, Teplice, Cheb, Plzeň, Pardubice, Zábřehovice a Česká Lípa.

V roce 2016 byly prováděny velké opravné práce na 65 nádražních budovách. Celkově vynaložené prostředky na velké opravy dosáhly výše 47,5 mil. Kč. Cílem Českých drah bylo až do samotného uskutečnění převodu výpravních budov na SŽDC zlepšovat prostory, ve kterých jsou poskytovány služby cestujícím – tedy vestibuly, odbavovací haly, čekárny a sociální zařízení nádražních budov. Investiční náklady byly vynaloženy na třech výpravních budovách v různých regionech: Uherský Brod, Třinec a Turnov.

23 664

ZAMĚSTNANCŮ

Celá skupina České dráhy
čítá 23 664 zaměstnanců,
díky čemuž je jedním z nej-
větších zaměstnavatelů
v České republice.



Za všemi čísly vidíme konkrétní lidskou práci

Nejvíce zaměstnanců skupiny působí v rámci
osobní dopravy, druhou největší složkou
jsou zaměstnanci nákladního
dopravce ČD Cargo.

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 2016 činil 23 664, z čehož ČD představovaly 15 061 a ČD Cargo 6 978 zaměstnanců. Proti roku 2015 to znamená pokles o 283 zaměstnanců.

V roce 2016 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 2017. Důraz na sociální únosnost redukce počtu zaměstnanců ve spolupráci s odborovými organizacemi bude ovšem i v roce 2017 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 2016 bylo provedeno 13 965 preventivních zdravotních prohlídek zaměstnanců ČD. Dále bylo provedeno 176 hodin dohlídek v rámci zdravotně preventivní péče na pracovištích.

V roce 2016 působilo u ČD deset odborových organizací, se kterými byl v průběhu celého roku veden sociální dialog, který byl završen uzavřením podnikové kolektivní smlouvy pro rok 2017. 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 školicího střediska pro strojevedoucí; 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 školicích 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

České dráhy, a.s., jako mateřská společnost skupiny ČD se v oblasti mezinárodní spolupráce v roce 2016 zaměřily na další posilování své role v rámci evropského i světového železničního společenství. Úkolem týmu odpovědného za mezinárodní vztahy je připravovat podmínky pro posilování obchodních aktivit skupiny a zvýšení její efektivity. Za tímto účelem firma nadále posilovala své aktivity v rámci jak dvoustranných jednání, tak zasedání orgánů a pracovních skupin mezinárodních železničních organizací.

České dráhy, a.s., v tomto smyslu plnily svou vedoucí roli v oblasti mezinárodní spolupráce, klíčová stanoviska k jednotlivým otázkám byla pravidelně konzultována se všemi společnostmi skupiny.

Co se týče činnosti Společenství evropských železnic a infrastrukturálních podniků (CER), byly České dráhy nadále velmi aktivní při prosazování svých zájmů při tvorbě a schvalovacím procesu evropské legislativy v oblasti železniční dopravy. Předseda představenstva a generální ředitel ČD, a.s., Pavel Krtek se pravidelně účastnil zasedání Řídícího výboru CER, který zastupuje zájmy železničních společností.

České dráhy se velmi aktivně zapojují do bruselského dění v dopravní oblasti, a to nejen prostřednictvím členství v CER, ale také prostřednictvím svého zastoupení v Bruselu a přímým jednáním s jednotlivými institucemi (Evropské komise, poslanci Evropského parlamentu nejen za ČR, Stálé zastoupení ČR při EU apod.). Cílem těchto aktivit je neustálá výměna názorů a informací ať již vůči legislativě, tak v rámci dialogu na téma konkurence a podmínky hospodářské soutěže v České republice.

V roce 2016 byl dokončen schvalovací proces tzv. Čtvrtého železničního balíčku, v závěru roku byl publikován jeho „tržní pilíř“, který je tvořen novelou Nařízení o veřejných službách v přepravě cestujících po železnici a silnici (1370/2007) a novelou Směrnice o vytvoření jednotného železničního prostoru (2012/34). České dráhy velmi pozorně sledovaly a připomínkovaly tyto legislativní normy s cílem připravit se na vývoj v oblasti železniční dopravy v přechodném období a po aplikaci Balíčku.

I po schválení Balíčku zůstávají „bílá místa“ v oblasti jeho implementace především v oblasti zadávání výkonů ve veřejném zájmu (aplikace přímého zadání ze strany zadavatele) – České dráhy proto dále aktivně vyjednávají jak v rámci mezinárodního společenství, tak se zástupci vlastníka a věřitelů.

České dráhy byly také v roce 2016 velmi aktivní při prosazování svých zájmů v rámci UIC (Mezinárodní železniční unie), a to především v oblasti provozu, techniky a výzkumu. V závěru roku došlo k výměně ve vedení UIC, prezidentem této tradiční železniční organizace se stal Reanto Mazzoncini, představitel Italských železnic. Evropské železnice si od jeho zvolení slibují větší zaměření na otázky, týkající se především účelné a efektivní implementace evropských norem a TSI do každodenního života železničních podniků.

V prosinci byl zástupce ČD (Doc. Dr. Ing. Roman Štěrba) zvolen viceprezidentem IRRB (Mezinárodní rada železničního výzkumu) UIC. Oblastí které se v rámci IRRB budou České dráhy zabývat, je budování a účelné využívání databáze světových výzkumných kapacit.

Co se týče Organizace pro spolupráci železnic (OSŽD), České dráhy se trvale a aktivně snaží o transformaci této organizace v dynamický nástroj rozvíjení spolupráce železničních podniků mezi Evropou a Asií především v oblasti obchodu a tvorby společných produktů. Spolu s Ministerstvem dopravy se aktivně účastní jednání nad novou Konvencí OSŽD, která by měla OSŽD více přiblížit evropským strukturám a umožnit aktivní zapojení i dalším hráčům na trhu.

České dráhy pravidelně organizují 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.

Nejvýznamnějšími akcemi roku 2016 v mezinárodní oblasti byly:

- Únor – CER/UIC High Level Passenger Meeting
- Únor – Valné shromáždění CER, Řídící výbor CER a předání cen Railway Awards
- Duben – Konference generálních ředitelů OSŽD

- Duben – jednání ke zkvalitnění železničního spojení Praha – Mnichov
- Květen/červen – Mezinárodní kongres železničního výzkumu a Summit nejvyšších představitelů evropské železnice (otevření gotthardského tunelu)
- Červenec – Valné shromáždění UIC
- Září – mezinárodní železniční veletrh INNO TRANS včetně zasedání statutárních orgánů CER
- Říjen – dvoustranné jednání s novým šéfem ÖBB p. Matthä
- Listopad – další jednání ke zkvalitnění železničního spojení Praha – Mnichov
- Prosinec – Valné shromáždění UIC, volba nového presidenta UIC

Mezinárodní aktivity dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s., vychází ze strategie skupiny ČD a jsou koordinovány ve smyslu Smlouvy o zajištění mezinárodní činnosti uzavřené mezi ČD Cargo a ČD. ČD Cargo je samostatným členem pouze v Ústředním clearingovém centru (BCC) a Koordinačním výboru pro transsibiřské přepravy (KSTP).

V rámci aktivit UIC a CER se ČD Cargo aktivně podílí na činnosti pracovních orgánů v rámci nákladní dopravy – Fóra nákladní dopravy (vedoucí role ve skupině IT), High Level Freight Meeting apod.

Díky aktivní mezinárodní činnosti se společnosti ČD Cargo podařilo uzavřít tři memoranda o spolupráci (s čínským Zhengzhou International Hub Development and Construction Co., s Litevskými železnicemi a ruským TransContainer). Ve spolupráci s belgickým dopravcem B Logistics spustilo ČD Cargo v uplynulém roce nové atraktivní spojení mezi Českou republikou a přístavem Antverpy s názvem Czech XPRESS.

Marketing

Obchodně-marketingová strategie se v roce 2016 orientovala na zvýšení poptávky po cestování vlakem napříč cílovými skupinami. Komunikace se proto zaměřila na 4 klíčové oblasti.

1. Oslovení nových cestujících v mezinárodní dopravě

Marketingová kampaň Můj vlak, můj čas představila pohodlnou bezpečnou cestu do významných evropských destinací. V roce 2016

pak zejména do Německa v souvislosti s nasazením modernizovaných vozů.

Atraktivní cenová nabídka byla spojena s Včasnou jízdenkou Evropa a cestováním především na oblíbené eurovíkendy v jarních měsících a výlety na adventní trhy na konci roku. Cestující byli také osloveni nabídkou nového přímého spojení lůžkovým vozem z Prahy až do švýcarského Curychu.

2. Oslovení nových cestujících ve vnitrostátní přepravě

Na jaře byla v celé České republice nasazena kampaň „Příště vlakem“ nabízející cestujícím bezstarostnou a pohodlnou přepravu vlakem, navíc za výhodnější cenu při včasném nákupu jízdenky. Průběžně byly podpořeny jednotlivé tarifní nabídky, které svou šíří uspokojí každou cílovou skupinu od rodin s dětmi, přes mladou generaci až po seniory i skupiny cestujících.

3. Oslovení mladých cestujících

Marketingové aktivity se orientovaly na mladou cílovou skupinu do 26 let s cílem rozvíjení a upevnění jejich vztahu a důvěry ke značce. Cestování vlaky ČD bylo prezentováno jako atraktivní styl dopravy vhodný k aktivnímu životnímu stylu, při kterém mohou využít svůj čas pro zábavu s přáteli, komunikaci na sociálních sítích i prohlížením internetu.

Budování vztahu ke značce posloužili ambasadoři, kteří mladým lidem naslouchají a inspirují je, a to zejména na sociálních sítích. Pro představení pohodlného cestování se ČD přidaly v komunikaci k fenoménu youtuberů a využily i vzory ze světa módy a umění, přičemž ukazovaly atraktivitu cestování vlakem po celé ČR. Komunikace byla spojena především s produktem Jízdenka na léto.

Aktivní vstup ČD na sociální sítě v roce 2016 byl spojen především s pravidelnou produktovou nabídkou, atraktivními cenovými nabídkami, ale i tipy na výlety či představením nových vozů. Cestující byli oslovováni zábavnou formou a na konci roku přesáhl počet uživatelů sledujících oficiální profil ČD na sociální síti Facebook 20 000 fanoušků.

4. Odstranění pomyslné bariéry cestování vlaky ČD

Důležitým prvkem komunikace bylo narušení zažitých negativních představ o cestování vlakem, zákaznických předsudků

o komplikovanosti nákupu jízdenek a cestování vlakem obecně. Cílem bylo přesvědčit zákazníky, že vlaková přeprava je moderní a bezpečné cestování na vysoké úrovni.

V kampani „Jednoduchost cestování“ byly široké veřejnosti představeny moderní technologie a distribuční servis ČD, a to zejména s důrazem na on-line nákup jízdenek a na aplikaci Můj vlak, která usnadní cestujícím nákup jízdenek i orientaci ve stanici.

Kampaň upozornila také na palubní portál, vybavený možnostmi informovat cestující o průběhu jízdy a interaktivní zábavy pro děti i dospělé. V neposlední řadě se komunikace věnovala propagaci produktů, které doplňují tarifní nabídku ČD. Velký důraz byl také kladen na komunikaci ve stanicích, která byla ve vybraných lokalitách přizpůsobena speciálně dle specifik regionu.

Ochrana životního prostředí

Národní dopravce České dráhy v rámci své hlavní činnosti sleduje veškeré provozní dopady na oblast ochrany životního prostředí. Vliv osobní železniční dopravy na životní prostředí je průběžně eliminován trvalou modernizací vozového parku včetně jeho zázemí.

V roce 2016 národní dopravce České dráhy zajišťoval plnění legislativních povinností ve všech oblastech životního prostředí. Průběžná školení byla zajišťována odborně způsobilou osobou. Do interních předpisů Českých drah byly implementovány aktuální legislativní postupy. Plnění i implementace aktuálních legislativních povinností jsou ve všech oblastech ochrany životního prostředí průběžně kontrolovány.

Oblasti ochrany životního prostředí:

- V oblasti vodního hospodářství byla dne 31. 12. 2015 uzavřena nová smlouva na monitoring pitných a odpadních vod, na jejímž základě je monitorována kvalita pitných a odpadních vod a plnění limitů stanovených orgány státní správy. Dále je sledována spotřeba vody a množství vypouštěné odpadní vody dle vodoprávních povolení. V lokalitách, kde je nakládáno se závadnými látkami, jsou průběžně aktualizovány havarijní plány.
- V oblasti nakládání s chemickými látkami a chemickými přípravky

jsou plněny legislativní povinnosti a Odbor kolejových vozidel v souladu se zákonem č. 258/2000 Sb., o ochraně veřejného zdraví a o změně některých souvisejících zákonů zajišťuje příslušná školení.

- V oblasti ochrany přírody a krajiny se České dráhy zaměřují na údržbu doprovodné zeleně na svých pozemcích. Hlavní prioritou je zajištění bezpečnosti provozu a cestující veřejnosti. Mezi nástroje k zajištění stavu bezpečnosti dřevin patří i inventarizace dřevin prováděná jednotlivými organizačními složkami Českých drah. V roce 2016 došlo ke schválení změny v podmínkách pro odstraňování dřevin za účelem zajištění provozuschopnosti železniční dráhy nebo zajištění plynulé a bezpečné drážní dopravy na této dráze.
- V oblasti sanace zemin a podzemních vod České dráhy plní rozhodnutí orgánů státní správy (vodoprávní úřady, Česká inspekce životního prostředí), dle stanovených nápravných opatření. V roce 2016 byly realizovány sanační práce ve 12 lokalitách.
- V oblasti ochrany ovzduší byla dne 8. 3. 2016 uzavřena nová smlouva na zajištění služeb – měření emisí, účinnosti kotlů a kontrola a čištění spalinových cest s ohledem na legislativní povinnosti. Předmětem této smlouvy je zjišťovat úroveň znečištění ovzduší měřením, provádět kontroly technického stavu a provozu spalovacích stacionárních zdrojů včetně kontroly kotlů a rozvodů tepelné energie spolu s čištěním spalinových cest.
- V oblasti zaměřené na hluk a vibrace je sledováno dodržování hygienických limitů, s čímž souvisí i modernizace vozového parku. V roce 2016 České dráhy u vybraných 36 železničních kolejových vozidel City Elefant realizovaly modernizační klimatizační jednotky z důvodu omezení hlučnosti.
- V oblasti odpadového hospodářství je v souladu s legislativou kladen důraz na třídění odpadů a jejich zabezpečení proti úniku i znehodnocení s tím, že odpad je vždy předáván odborné firmě oprávněné k jeho převzetí.

Dále odbor kolejových vozidel spravuje Registr právních a ostatních požadavků. O případných změnách jsou bezodkladně informovány všechny organizační složky Českých drah.

Výzkum a vývoj

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a. s., (VUZ) zajišťuje specializované odborné služby v oblasti železničního výzkumu

a vývoje. Hlavními zákazníky jsou světoví výrobci železniční kolejové techniky a zařízení. V tomto oboru je společnost VUZ uznávána zejména v zemích EU, ale i ve světě, jako renomovaná instituce dlouhodobě specializovaná na poskytování odborných služeb a komplexních řešení v oblasti specializovaného zkušebnictví, posuzování shody s požadavky na interoperabilitu, a expertní činnosti pro železniční systémy a drážní dopravu. Tyto služby VUZ poskytuje jako autorizovaná osoba č. AO 258 a zároveň notifikovaná osoba č. 1714 pro posuzování shody s požadavky na interoperabilitu evropského železničního systému. VUZ působí rovněž jako akreditovaná zkušební laboratoř č. 1462, jako akreditovaný certifikační orgán pro výrobky č. 3149, jako akreditovaný inspekční orgán č. 4056, a jako uznávaný subjekt pro posuzování bezpečnosti podle CSM (bezpečnostní metoda pro hodnocení a posuzování rizik). VUZ ve Zkušebním centru VUZ Velim (ZC) provozuje dva železniční zkušební okruhy, vybavené moderní infrastrukturou s nově vybudovaným evropským zabezpečovacím systémem ETCS, díky čemuž patří ZC k nejvyhledávanějším a nejuznávanějším zkušebním centrům pro železniční techniku a drážní zařízení v Evropě.

Rozvoj Zkušebního centra Velim vytvořil další prostor pro rozšíření škály autorizovaných a akreditovaných činností VUZ a posílení jejich komerčního využití. Dlouhodobá tradice firmy, odborně vysoce vzdělaní a respektovaní specialisté, to jsou atributy, které si klienti VUZ vysoce cení. Kvalitou poskytovaných služeb umožňují současné parametry ZC dále upevňovat postavení společnosti VUZ na tuzemském i mezinárodním trhu. Toto postavení posiluje také úzká spolupráce s předními světovými výrobci, akademickými institucemi i oborovými organizacemi v rámci Evropské unie i mimo ni. VUZ se členstvím v těchto špičkových technologicko-výzkumných organizacích podílí na evropském výzkumu a vývoji.

Informatika

Klíčovou oblastí pro Informatiku (ICT) zůstává i nadále podpora a rozvoj osobní dopravy a harmonizace strategie ICT se strategií klíčových služeb Národního dopravce. Trvalý důraz kladou ČD, a.s., na vzrůstající podíl prodeje jízdních dokladů přes on-line kanály, na sjednocení prodeje přes jednotlivé kanály, zjednodušení nákupu a přípravu na liberalizaci trhu osobní dopravy.

V rámci e-shopu je průběžně rozvíjen věrnostní program pro lepší odbavení tohoto segmentu zákazníků.

Mobilní nativní aplikace Můj Vlak pro platformy Android a iOS byla rozšířena o další funkcionality. Rozšíření aplikace na třetí mobilní platformu bylo zatím odloženo.

V rámci rozšiřování prodejních kanálů byl v roce 2016 zahájen projekt MAP Phone. Cílem je virtualizace a dematerializace In Karty s plnou integrací na stávající odbavovací systémy.

V oblasti moderního vybavení vlakových čet a revizorů jsou rutinně využívány chytré mobilní telefony. Na nich instalované aplikace slouží ke zvýšení informovanosti cestujících převážně v případech výluk a zpoždění. V roce 2016 začal pilotní provoz služby Sdílení informací pro strojvedoucí prostřednictvím elektronických zobrazovacích zařízení. Zde papírové jízdní řády a papírové předpisy přecházejí do elektronické podoby.

Dalšími oblastmi elektronizace a dematerializace papírové dokumentace a komunikace jsou projekty Dokumenty k seznámení a Elektronická výplatní páska. Oba projekty zatím běží v pilotním provozu v prostředí intranetu ČD, a.s., v zabezpečeném kioskovém módu. V dalších etapách budou dokumenty zpřístupňovány i z veřejného internetu s odpovídajícím zabezpečením.

Jako důsledek významné koncepční změny ve struktuře In Karty Českých drah byla uskutečněna 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 roce 2016 byl zahájen společný projekt s Plzeňskými městskými dopravními podniky, a.s., zaměřený na sdílení úložiště karty MAP mezi oběma subjekty, včetně křížového umístování dokladů a vzájemného uznávání tzv. „elektronických peněz“.

V oblasti řízení provozu Informatika dál pokračovala v roce 2016 v harmonizaci podle TAP TSI. Tato legislativa EU vyžaduje i změny v systémech ČD pro řízení provozu dráhy primárně v dispečerském

systému (DISOD) a systémech pro tvorbu jízdních řádů. Tyto změny probíhaly v roce 2016 a budou probíhat i nadále v letech 2017 a 2018 ve spolupráci se SŽDC, s.o.

V oblasti ekonomických informačních systémů byl v polovině roku 2016 úspěšně dokončen projekt Upgrade SAP Skupiny ČD, který je nezbytný pro budoucí migraci na platformu SAP DB HANA/SAP4HANA.

V druhé polovině roku byl ukončen významný projekt SAP HR MEDIT. Projekt vyřešil oblast vzdělávání a povinného proškolení v komplikované organizační struktuře ČD s již předpokládaným využitím i do Skupiny ČD pro dceřiné společnosti. Projekt DMS a elektronické odesílání odběratelských faktur ČD byl zaveden na všech provozních jednotkách (Depa kolejových vozidel, Zásobovací centrum i Odúčtovna přepravních tržeb). Projekt Zavádění služeb ve Skupině ČD byl rozšířen do dalších organizačních jednotek.

Informatika i v roce 2016 realizovala závěry z auditů zaměřených na optimalizaci využití aplikací a licenční politiky, zejména odstranění částečných duplicit v různých aplikacích a platformách. Základem je důsledné využívání všech nativních funkcionalit již nasazených a licencovaných systémů. 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, platform, a následně provozních a licenčních nákladů.

Významně se Informatika podílela na prodeji části závodu od Českých drah, a.s., k SŽDC, s.o., včetně rozdělení a exportu relevantních dat, vyčlenění licencí, infrastruktury a dalších hmotných a nehmotných částí převodu.

V oblasti hardware a infrastruktury byl rok 2016 dalším rokem plného nasazení služeb místo nákupu zařízení. Změna pořízení za komplexní služby se týkala koncových zařízení (počítačů) formou služby (nájmu zařízení s definovaným servisem) a komplexních tiskových služeb (nájem tiskáren jako služby, poskytovatel se stará i o logistiku, dostupnost služby a rozúčtování nákladů jednotlivým uživatelům). Třetí oblast je služba Sdílení informací pro strojvedoucí prostřednictvím elektronických zobrazovacích zařízení v pilotním provozu.

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 vývoj, dodávka, provoz a údržba 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 2016 společnost dodala významné projekty v ekonomické a personální oblasti systému SAP, provozního reportingu, podpory provozních pracovníků a integrací. Zároveň zahájila významné dlouhodobé projekty v oblasti systémů osobní přepravy, pro které buduje interní kompetenci. ČD-IS pomocí svých dceřiných společností vytvořila komplexní produkt elektronického odbavení cestujících, který bude v následujících obdobích nabízen k nasazení. V rámci provozu informačních systémů společnost nastavila provozní monitoring a reporting včetně SLA reportingu. Společnost také dokončila budování infrastruktury pro aplikace s vysokou dostupností. V následujícím období bude úsilí společnosti zaměřeno zejména na aplikační monitoring provozu. V oblasti datových center, resp. provozu aplikací, bude společnost pokračovat v implementaci pilotně ověřeného privátního cloudu s cílem umožnit dynamické přidělování výkonu provozních kapacit pro vybrané služby.

ČD – Telematika a.s. (dále jen 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 oblasti státní správy, segmentu železniční dopravy, velkým společnostem a lokálními poskytovateli internetové konektivity.

ČD-T v roce 2016 úspěšně dodala a implementovala technologii pro poskytování přístupu k veřejné internetové síti cestující veřejnosti prostřednictvím šíření Wi-Fi signálu v soupravách Railjet a v dalších 20 vozech Českých drah. Pro zadavatele SŽDC byl úspěšně dokončen projekt KAC (Kontrolní analytické centrum), jehož cílem je zajišťovat jednotné informace z provozních prostředí SŽDC pro výkon přímé kontroly při nečekaných událostech pro inspektory a pověřené dispečery a poskytovat informace pro optimalizaci provozu především na organizační a procesní úrovni; stejně tak byl sdružením DJŽV úspěšně realizován projekt Diagnostika jedoucích železničních vozidel, který zlepšuje prevenci závažných dopravních nehod na železnici.

Cílem první části projektu byla instalace diagnostických zařízení měřících vybrané parametry všech náprav projíždějících železničních vozidel celkem ve 42 lokalitách po celé České republice, na čemž se podílela právě ČD - Telematika.

Společnost ČD-T také v roce 2016 vstoupila na trh Internetu věcí (IoT – Internet of Things) s řešením chytrého parkování, které realizovala jako první v ČR, a to osazením 240 parkovacích míst čidly ve městě Liberec. I dalšími chytrými službami, které jsou určeny převážně městům, obcím a firmám, bude rozvíjet své aktivity na trhu IoT.

Strategií společnosti do dalšího období zůstává rozvoj obchodních příležitostí ve Skupině České dráhy, posílení strategického partnerství se SŽDC, posilování na poli telematických projektů a růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy. Hlavní růstové příležitosti v roce 2017 budou v rostoucí poptávce po telematických službách. ČD-T v této oblasti investuje do posilování svých kompetencí. Tato snaha se projevila získáním veřejné zakázky MPSV na provozovatele Jednotného informačního systému práce a sociálních věcí - Integrovaná podpůrná a provozní data, která byla v závěru roku 2016 již předána.

ČD - Telematika bude i nadále posilovat partnerství se společnostmi, které poskytují ICT služby koncovým zákazníkům v segmentech podniků a státní správy, a nabízet společná řešení s využitím vlastní unikátní infrastruktury a know-how.

V oblasti řízení ICT v celé Skupině ČD byly v roce 2016 zahájeny práce ve dvou strategických oblastech ICT skupiny: Projekt Strategie SAP pro roky 2016-2020 a soubor infrastrukturních skupinových projektů (technická infrastruktura, kolaborativní nástroje, koncová zařízení po roce 2020). Cílem skupinových projektů zůstává i nadále ochrana investic napříč Skupinou ČD, společná licenční politika, minimalizace technologií a možnosti jejich sdílení.

Oprávenství

Společnost DPOV, a.s., se řadí mezi přední opravce železničních kolejových vozidel (ŽKV) 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 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 2016 došlo ve společnosti k mnoha významným investičním akcím především s ohledem na zvýšení konkurenceschopnosti firmy na trhu oprav ŽKV. V DPOV Přerov byl zmodernizován podúrovňový soustruh Hegenscheidt H106 o novou technologii umožňující soustružení profilů brzdových kotoučů bez vyvázání dvojkolí z ŽKV. V DPOV Nymburk bylo pořízeno technologické vybavení pro opravy a modernizace osobních vozů. V roce 2016 zde byly dokončeny rozsáhlé modernizace osobních vozů řady Bmz234 v celkovém počtu 27 ks spočívající především v dosazení nového centrálního zdroje energie, kompletní výměně elektroinstalace, dosazení vakuových WC a celkové revitalizaci vozu. V DPOV Veselí nad Moravou byla prodloužena hala oprav, především s ohledem na požadavky zákazníka na vyvazovací opravy dvoudílných motorových jednotek ř. 844 RegioShark.

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 více než 55letou historií a zkušenostmi v oblasti poskytování služeb, zejména pro zákazníky na cestách.

Hlavní podnikatelskou činností je poskytování servisu a cateringových služeb ve vozech speciální stavby pro České dráhy. V obchodním portfoliu společnosti jsou také gastronomické a retailové koncepty, které společnost sama vyvinula či jsou provozovány formou franchisingu. Hlavními cíli pro rok 2016 byly úspěšná účast ve výběrových řízeních ČD, rozšiřování a zkvalitnění provozovaných stacionárních konceptů.

Cestování a rekreace

ČD travel, s.r.o., je cestovní kancelář, jejímž většinovým vlastníkem jsou České dráhy, a.s. Služeb cestovní kanceláře 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).

Zahraniční pobyty jsou s dopravou leteckou, vlakovou, autobusovou i vlastní. Nabídka je pestrá zejména u zájezdů do Řecka, Turecka, Španělska, Bulharska, Itálie, Chorvatska i na Slovensko. Počtem odbavených klientů patří mezi středně velké cestovní kanceláře.

Nabízí poznávací zájezdy do všech koutů Evropy (Itálie, Francie, Ukrajina, Rusko). Prodává vlakové jízdenky. Jako jedna z mála v ČR pracuje s rezervačním systémem německých železnic DB 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.

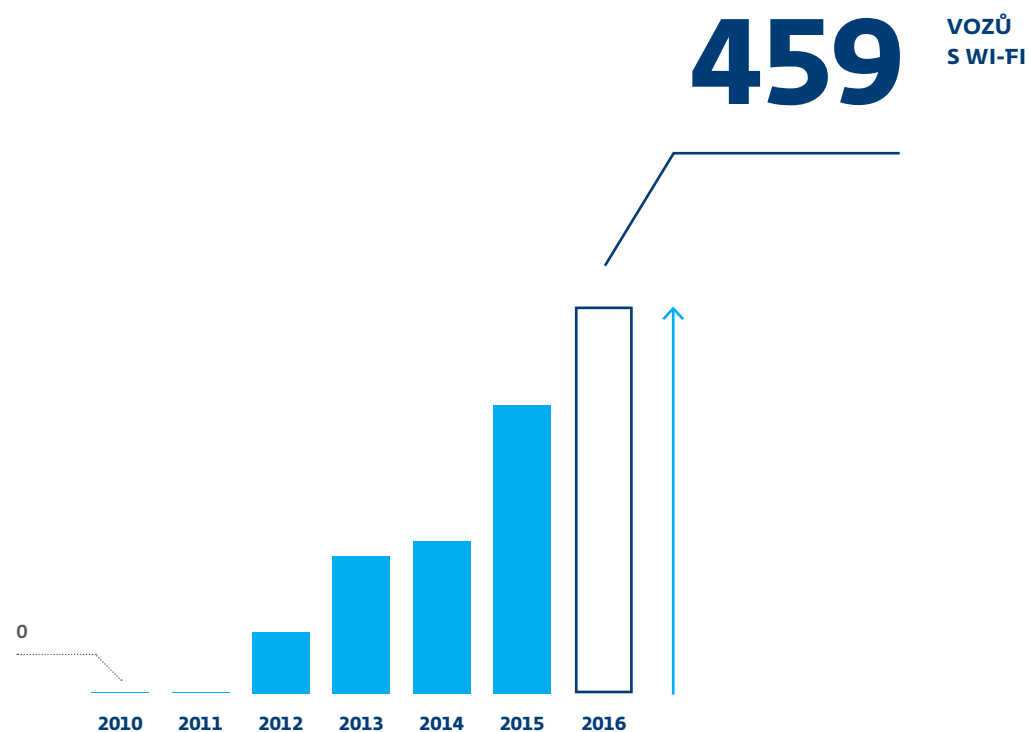
Reklama a média

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.

Společnost RAILREKLAM provozuje více než 12 000 reklamních ploch ve vlacích, na nádražích i v jejich okolí a patří k pěti největším společnostem působícím ve venkovní reklamě. České dráhy drží ve společnosti RAILREKLAM, spol. s r. o., podíl ve výši 51 %, zbývajících 49 % drží společnost Expiria a.s. patřící do skupiny BIGBOARD.

Odměna auditora

Skupina ČD vynaložila na povinný audit roční závěrky 3,3 mil. Kč (v roce 2015 3,5 mil. Kč), za daňové poradenství 6,5 mil. Kč (v roce 2015 6,1 mil. Kč) a jiné auditorské služby 156 tis. Kč (v roce 2015 180 tis. Kč).



Zábavnější cestování vlakem

Aby našim zákazníkům cesta rychleji ubíhala, je stále více vozů vybavováno bezplatným wi-fi připojením k internetu. Postupně od roku 2012 vzrostl počet vozů s připojením k internetu z nuly na více než čtyři sta a dále roste.

17

INVESTIČNÍ ROZVOJ

SKUPINY

Investiční činnost jednotlivých společností Skupiny ČD je dána charakterem jejich základních činností.

Významnou část investic ČD představují investice do obnovy parku železničních kolejových vozidel (ŽKV). V dálkové dopravě byly dokončeny dodávky nových nízkopodlažních jednotek InterPanter, dále byly realizovány dodávky modernizovaných vozů s rychlostí 200 km/h k zajištění dopravy na lince Praha – Berlín – Hamburk a dodávky modernizovaných vozů řady Bdpee určené jak pro vnitrostátní, tak pro mezinárodní dálkovou dopravu. Po prodeji části závodu (výpravní budovy) stavební investice směřovaly v podstatné míře do infrastruktury dep kolejových vozidel, významnou investicí je dokončení rekonstrukce haly pro údržbu osobních vozů v Hradci Králové či rekonstrukce uložistiště pohonných hmot v Rakovníku. Nově byly zahájeny projekty na stavební úpravy stávajících hal v Brně-Maloměřicích a v Děčíně. V ostatních investicích bylo investováno zejména do strojního vybavení a mechanizace. V oblasti IT se dlouhodobě investuje především do systémů souvisejících s provozem osobní dopravy, do odbavovacích, ekonomických a bezpečnostních systémů. Významnou investicí v této oblasti je obnova zařízení přenosných osobních pokladen (POP).

Rovněž u společnosti ČD Cargo podstatnou část investic představují investice do obnovy parku železničních kolejových vozidel, a to jak do pořízení nových vícesystémových lokomotiv, tak do vyvazovacích oprav zejména elektrických hnacích vozidel. Významné rovněž byly investice do revizních oprav nákladních vozů, především do výsypných vozů řady Falls pro přepravu pevných paliv a hromadných substrátů. Dále v oblasti IT pokračovala realizace projektu ICT

bezpečnosti k získání certifikace ISO 27 0001. Systém řízení bezpečnosti informací a rozvoj dalších interních obchodně provozních informačních systémů pro zkvalitnění procesů směrem k zákazníkům. Ve stavebních investicích probíhaly rekonstrukce opraven kolejových vozidel a s tím související obnova strojní a manipulační techniky v rámci ostatních investic.

Investiční činnost společnosti VUZ je úzce spjata s jejím zaměřením na odborné služby v oblasti zkušebnictví. Investovalo se tedy hlavně do zkušební infrastruktury a budov, do přístrojové a měřicí techniky, do informačních systémů a železničních kolejových vozidel potřebných k výkonu činnosti.

Společnost DPOV jako přední opravce železničních kolejových vozidel pokračovala především v realizaci modernizací a rekonstrukcí opravárenských hal a investovala do nového technického a technologického vybavení. Významnou investicí po dokončení prodloužení haly v provozním středisku Veselí nad Moravou je zahájení dalšího stavebního projektu v tomto provozním středisku, a to přístavby opravárenské haly.

Společnost ČD-T nadále pokračovala v investicích převážně do telekomunikačních služeb a infrastruktury. V rámci stavebních investic se jednalo především o další rozvoj a obnovu vlastní optické sítě a investic do budov. Dále společnost obnovovala ethernetové datové přístupové sítě L2/L3, posilovala HW v L2/L3 a WDM platformy (vlnového multiplexu) pro zákaznické projekty a pokračovala v jeho rozšíření pokrytí, rovněž investovala do měřicích přístrojů v ostatních investicích a v IT do potřebných nástrojů.

Investiční činnost společnosti ČD-IS je zaměřena na poskytování ICT služeb pro oblast dopravy a logistiky, nejvyšší objem investic v daném období věnovala společnost na akvizice za účelem rozšíření portfolia služeb. Významná část investic směřovala do nákupu vlastního majetku, konkrétně hardwarového a softwarového vybavení datových center a koncových zařízení určených k pronájmu.

Společnost DVI se specializuje na výuku a vzdělávání odborníků v dopravním sektoru zejména v oblasti drážní dopravy, investiční činnost tedy směřovala do technického vybavení pro výuku a do rekonstrukce dopravního vzdělávacího střediska a svářečské školy v České Třebové.

Investiční činnost společnosti RAILREKLAM směřuje především do digitalizace vysoce frekventovaných lokalit a do optimalizace sítě reklamních nosičů zejména v místech vlastněných drážním sektorem. Významnou investicí byla instalace digitálních reklamních nosičů v lokalitě pražského hlavního nádraží. Dále společnost pokračovala v investicích do moderních reklamních nosičů (Citylight rotundy, backlighty, LED obrazovky) instalovaných v lokalitách zejména v Praze. Investice do venkovní reklamy mimo lokality v majetku drážního sektoru jsou ovlivněny nabytím účinnosti novely o pozemních komunikacích.

6 899

VLAKŮ
KAŽDÝ
DEN



Jsme tu pro každého

České dráhy v roce 2016 vypravily denně průměrně 6 899 vlaků, a to od regionálních spojů z nejvzdálenějších koutů naší země až po dálkové vlaky do největších evropských metropolí.

Z celkového denního počtu vlaků bylo 4 656 spojů přizpůsobeno pro přepravu cestujících na invalidním vozíku, 6 738 spojů umožňovalo přepravu jízdních kol.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

AKCIONÁŘI SPOLEČNOSTI ČESKÉ DRÁHY, A.S.

Výroky auditora

Podle našeho názoru:

- přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. se sídlem Nábřeží L. Svobody 1222, Praha 1 („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2016, jejich konsolidované finanční výkonnosti a jejich konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.
- přiložená individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2016, její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2016,
- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016,
- konsolidovaného výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2016,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016,
- přílohy, včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2016,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2016,
- výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2016,
- výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016,
- výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2016,
- přílohy včetně popisu podstatných účetních pravidel a dalších vysvětlujících informací.

Základ pro výroky

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

Nezávislost

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika, T: +420 251 151 111, F: +420 252 156 111, www.pwc.com/cz

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu: 301 mil. Kč

Celková hladina významnosti pro Společnost: 186 mil. Kč

Identifikovali jsme šest účetních jednotek a jednu podskupinu, u kterých jsme na základě jejich velikost nebo na základě rizikovitosti provedli audit.

V rámci výše popsaných auditních procedur jsme spolupracovali s komponentními auditory v Polsku a Německu. Všichni komponentní auditoři patřili do sítě PwC.

Účetní jednotky, u kterých jsme provedli výše zmíněné procedury, představují v součtu 98 % skupinového zisku před zdaněním a 99 % skupinových tržeb.

Rozsah auditu nám poskytuje dostatečný a vhodný základ pro vyjádření výroku k samostatné a konsolidované účetní závěrce.

- Práce v rámci prvního roku, kdy je PwC auditorem Skupiny.
 - Snížení hodnoty dlouhodobého majetku a investic do dceřiných společností.
 - Posouzení rezerv na restrukturalizaci a ztrátové smlouvy a rozsahu souvisejících zveřejněných informací vztahujících se k rezervám a podmíněným závazkům .
-

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



Hladina významnosti

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

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkové hladiny významnosti vztahující se k účetním závěrkám jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nepravostí na účetní závěrku individuálně i v souhrnu.

Celková hladina významnosti pro Skupinu	301 mil. Kč
Jak byla stanovena	0,8 % z celkových tržeb
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti byla stanovena na základě celkových tržeb z provozní činnosti. Jako primární způsob stanovení jsme uvažovali zisk před zdaněním, nicméně vzhledem k jeho velké meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziročně stabilnějšího ukazatele. Dále jsme zvažili způsob měření výkonnosti Skupiny, který je mimo tržeb orientován na zisk před zdaněním a ukazatel EBITDA. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti, byl základ pro stanovení hladiny významnosti snížen z možného 1 % tržeb na 0,8 %.
Celková hladina významnosti pro Společnost	186 mil. Kč
Jak byla stanovena	0,8 % z celkových tržeb
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti byla stanovena na základě celkových tržeb z provozní činnosti. Jako primární způsob stanovení jsme uvažovali ztrátu před zdaněním, nicméně vzhledem k její velké meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziročně stabilnějšího ukazatele. Dále jsme zvažili způsob měření výkonnosti Společnosti, který je mimo tržeb orientován na zisk před zdaněním a ukazatel EBITDA. Abychom zohlednili dopad všech těchto ukazatelů výkonnosti, byl základ pro stanovení hladiny významnosti snížen z možného 1 % tržeb na 0,8 %.



Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Práce v rámci prvního roku, kdy je PwC auditorem Skupiny

Vzhledem k tomu, že rok končí 31. prosince 2016 byl prvním rokem, kdy jsme auditorem Skupiny, bylo pro nás jednou z klíčových oblastí porozumění podnikání Skupiny a jako předpoklad k jeho správnému zachycení v účetní závěrce.

Dále bylo podstatným bodem porozumění a validace kontrolního prostředí Skupiny, které nám umožnilo zvolit správný a efektivní způsob detailního testování transakcí a zůstatků.

V rámci prvního roku auditu jsme také posoudili všechny významné účetní politiky Skupiny a jejich soulad s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

V rámci prvního roku auditu získali porozumění podnikání Skupiny a Společnosti pomocí studia nezávislých informačních zdrojů, oficiálních veřejně dostupných zdrojů Skupiny, díky schůzkám s klíčovými pracovníky Skupiny napříč odděleními a také schůzkami s předchozím auditorem a studiem jeho spisu. Tato činnost nám poskytla významný předpoklad pro správné posouzení a práci s dalším body uvedenými v tomto bodě.

V průběhu listopadu 2016 jsme v rámci série schůzek se zaměstnanci Skupiny získali pochopení procesů v jednotlivých významných oblastech s přímou vazbou na účetní výkazy. Zejména se jednalo o oblasti dlouhodobého hmotného majetku, prodeje a obchodní činnosti, nákupu a oblasti personální. Následně jsme provedli validaci spolehlivosti vybraných kontrolních mechanismů aplikovaných Společností a v rámci Skupiny. Všechny validované kontrolní mechanismy se ukázaly jako plně funkční, což nám umožnilo určit rozsah testování podkladových dokumentů, které tvoří základ pro účetní zápisy. V rámci tohoto testování jsme se díky fungujícím kontrolním mechanismům mohli zaměřit zejména na vybrané jednotlivé transakce, které jsme považovali za rizikové či specifické.

Dále jsme provedli posouzení všech významných účetních politik. Účetní politiky Skupiny a Společnosti byly porovnány s aktuálním zněním Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií s cílem určit, jestli nedochází k odlišnostem a zda aplikace účetních politik je v souladu se základními principy, na kterých stojí výše zmíněné standardy.

Při posuzování vhodnosti politiky použité pro výpočet odložené daně jsme zjistili, že část dlouhodobého hmotného majetku, která se vztahuje k ocenění majetku k datu vzniku dceřiných společností ČD Cargo, a.s., je vyňata z výpočtu odložené daně. Tato skutečnost vyústila ve změny účetního zobrazení v rámci konsolidované účetní závěrky Skupiny, které jsou dále popsány v bodě 2.2.1 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

Individuální i konsolidovaná účetní závěrka obsahují významný dlouhodobý hmotný majetek, který si Společnost a Skupina pronajímá od třetích stran, zejména formou zpětného leasingu či operativního leasingu. Správná klasifikace smluv o leasingu je tedy jedním z klíčových aspektů účetních závěrek.

Pro účetní zobrazení všech leasingových smluv je základním kritériem jejich správné zařazení v rámci jednotlivých účetních standardů. Provedli jsme revizi všech významných nájemních smluv a na základě posouzení charakteru transakcí především v kontextu ustanovení interpretace SIC-27 Vyhodnocování podstaty transakcí uzavřených právní formou leasingu jsme došli k závěru, že uzavřené smlouvy o zpětném leasingu obsahují ujednání, jež v podstatě nelze považovat za leasing podle Mezinárodního účetního standardu IAS 17 Leasingy.



Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Tato skutečnost vyústila v úpravy konsolidované i individuální účetní závěrky, které jsou dále popsány v bodě 2.2.1 přílohy konsolidované účetní závěrky (resp. v bodě 2.2.1 přílohy individuální účetní závěrky).

Ostatní účetní postupy a jejich dopad na účetní závěrky považujeme za odpovídající Mezinárodním standardům účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Snížení hodnoty dlouhodobého majetku a investic do dceřiných společností.

Dlouhodobý majetek představuje nejvýznamnější aktivum Skupiny a je na něm založeno podnikání celé Skupiny.

Skupina pravidelně sleduje a vyhodnocuje indikátory snížení hodnoty dlouhodobého majetku.

Pro účely vyhodnocení indikátorů snížení hodnoty železničního vozového parku využívaného pro nákladní dopravu využívá Skupina model založený na porovnání účetní hodnoty s hodnotou tržní poníženu o náklady související s případným prodejem (dále jen „tržní hodnota“). Model vychází z odhadu tržních hodnot vybraných reprezentativních položek z vozového parku, tento odhad je proveden externím znalcem v příslušném oboru. Na základě odhadu tržních hodnot reprezentativního vzorku vozů je pak provedena aproximace hodnoty celého vozového parku.

Vyhodnocení indikátorů snížení hodnoty železničních kolejových vozidel („ZKV“) a přidružených nemovitostí využívaných pro provozování osobní dopravy provádí Skupina zvlášť pro portfolio provozované v závazku veřejné služby a pro portfolio provozované v komerční dopravě.

Základními indikátory snížení hodnoty ZKV využitých pro plnění závazku veřejné služby jsou vysoké, resp. rostoucí neoprávněné (státem neuznané) náklady a pokles využití ZKV vedoucí ke snížení tržeb.

Při posuzování existence indikátorů snížení hodnoty ZKV využívaných v nákladní dopravě jsme provedli mimo jiné následující procedury:

- Posouzení vhodnosti modelu použitého pro testování snížení hodnoty v souvislosti s podnikáním Skupiny v oboru nákladní železniční přepravy. Na základě provedených prací považujeme model za vhodný.
- Posouzení metodiky použité externím znalcem pro určení tržní hodnoty reprezentativních vzorků vozového parku. Metodiku externího znalce považujeme za odpovídající.
- Posouzení vhodnosti metody aproximace reprezentativních vozů na celý vozový park. Tuto metodu považujeme za vhodnou.
- Kontrola úplnosti aktiv zahrnutých do posouzení možného snížení hodnoty. Kontrolu úplnosti jsme provedli bez zjištění nedostatků.
- Kontrolu matematické přesnosti modelu. Nejistili jsme zjevné nedostatky v této oblasti.

V rámci práce na posouzení modelu jsme, po posouzení a vyhodnocení všech příslušných kritérií došli k závěru, že je vhodný pro určení případného snížení hodnoty testovaných dlouhodobých aktiv a že jeho výsledky jsou správně zobrazeny v konsolidované účetní závěrce sestavené Skupinou.

Neidentifikovali jsme významné indikátory snížení hodnoty ZKV a přidružených aktiv provozovaných v osobní dopravě v závazku veřejné služby ani v komerční dopravě. Výjimkou jsou specifické transakce související se retroaktivní úpravou pořizovacích cen majetku, viz poznámku 16.1 v příloze konsolidované účetní závěrky Skupiny a poznámku 15.1 v příloze individuální účetní závěrky Společnosti.



Hlavní záležitost auditu

Snížení hodnoty ZKV využitých pro komerční dopravu je indikováno změnou (zhoršení) parametrů oceňovacího modelu tržní hodnoty majetku ponížené o náklady spojené s případným prodejem.

Riziko snížení hodnoty investic do dceřiných společností v individuální účetní závěrce je spojeno s jejich finanční výkonností.

Společnost rovněž sleduje cenu, za kterou byly realizovány nákupy a prodeje majetkových podílů v jednotlivých dceřiných společnostech.

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Při posuzování existence indikátorů snížení hodnoty ZKV a přidružených aktiv provozovaných v osobní dopravě a investic do dceřiných společností jsme provedli mimo jiné následující procedury:

- Posouzení relevance a kompletnosti informací považovaných za indikátory snížení hodnoty. Použité informace považujeme za podstatné a úplné.
- Posouzení metodiky použité externím znalcem pro určení tržní hodnoty ZKV využitých pro komerční přepravu. Tuto metodiku považujeme za odpovídající obvyklé praxi a relevantní ověřovanému období.
- Porozumění právnímu rámci a smlouvám upravujícím závazek veřejné služby osobní železniční dopravy a jeho financování. Relevantní legislativa a související smluvní vztahy se státem a s jednotlivými kraji jsou konzistentní s deklarovanými indikátory snížení hodnoty pro ZKV sloužící v závazku veřejné služby s přihlédnutím k specifickým transakcím, odrážejícím retroaktivní úpravu pořizovacích cen lokomotiv řady 380, viz poznámku 16.1 v příloze konsolidované účetní závěrky Společnosti.
- Sesouhlasení klíčových údajů prezentovaných v analýze indikátorů snížení hodnoty investic do dceřiných společností s veřejně dostupnými daty o provedených transakcích a s posudky vypracovanými pro interní potřeby vedení Společnosti a Skupiny. Neidentifikovali jsme významné rozdíly.

Posouzením analýzy vedení Společnosti zaměřené na ekonomickou a finanční výkonnost dceřiných společností jako základního indikátoru rizika snížení hodnoty investic do těchto podniků v individuální účetní závěrce Společnosti jsme žádné významné nedostatky ani opomenuté skutečnosti nezjistili.

Posouzení rezerv na restrukturalizaci a ztrátové smlouvy a rozsahu souvisejících zveřejněných informací vztahujících se k rezervám a podmíněným závazkům

Skupina účtuje o rezervě na restrukturalizaci na základě dlouhodobého obchodního plánu segmentu nákladní dopravy. Rezerva je počítána na základě interního odhadu nákladů, které s restrukturalizací souvisejí.

V souvislosti s rezervou na restrukturalizaci segmentu nákladní dopravy jsme provedli následující procedury:

- Posouzení, zda jsou splněny podmínky pro uznání rezervy podle standardu IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky, zejména s ohledem na specifika rezerv na restrukturalizaci. Rezerva splňuje všechna příslušná kritéria.
- Ověření jednotlivých vstupních údajů pro výpočet rezervy na příslušné dokumenty, včetně posouzení vhodnosti a úplnosti těchto vstupních údajů a příslušných dokumentů. Vstupní údaje považujeme za vhodné a úplné pro výpočet rezervy.
- Kontrola matematické přesnosti výpočtu. Nezjistili jsme zjevné nedostatky v této oblasti.
- Seznámení se se zápisy ze zasedání představenstva v roce 2016 a 2017 do data vydání této zprávy. Zápisy ze zasedání představenstva neindikují, že by Společnost měla v úmyslu významně změnit plán restrukturalizace.



Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Další významnou rezervou je rezerva na ztrátové smlouvy. Skupina počítá tuto rezervu na základě diskontovaných peněžních toků plynoucích z uzavřených nevyověditelných smluv.

V souvislosti s rezervou na ztrátové kontrakty v segmentu nákladní dopravy jsme provedli následující postupy:

- Kontrola smluv, na jejichž základě je rezerva vypočtena, zejména s ohledem na posouzení možnosti jejich výpovědi. Příslušné smlouvy jsou odpovídajícím způsobem zohledněny ve výpočtu rezervy na ztrátové transakce.
- Ověření jednotlivých parametrů rezervy, zejména smluvních plateb na příslušné dokumenty (zejména smlouvy), včetně posouzení jejich vhodnosti a úplnosti. Parametry považujeme za vhodné a úplné pro výpočet rezervy.
- Kontrola matematické přesnosti výpočtu. Nejistili jsme zjevné nedostatky v této oblasti.
- Ověření vhodnosti použitých diskontních sazeb. Diskontní sazby použité v modelu považujeme za odpovídající.

Obě výše zmíněné rezervy považujeme za odpovídajícím způsobem zachycené v individuální i konsolidované účetní závěrce.

Společnost vytváří rezervy na očekávané výsledky probíhajících pasivních soudních sporů, případně na pokuty ze správních a obdobných řízení. Společnost nicméně neuvádí informace o výši rezerv týkajících se konkrétních soudních sporů a řízení.

V kontextu rezerv na soudní a obdobné spory jsme mimo jiné posuzovali adekvátnost a dostatečný rozsah popisu těchto rezerv v účetních závěrkách. Vedení Skupiny využilo možnost nezveřejňovat požadované informace vztahující se k vykázaným rezervám a nevykázaným podmíněným závazkům, kterou ve výjimečných případech dává IAS 37. Souhlasíme se závěrem vedení Skupiny, že by vzhledem k charakteru sporů, které Skupina vede, a řízením, kterým Skupina čelí, detailnější zveřejnění informací k jednotlivým rezervám nad rámec jejich obecné podstaty vedlo k vážnému poškození pozice Společnosti, eventuálně dalších společností Skupiny, v těchto sporech a lze tudíž využít výjimku uvedenou v odstavci 92 mezinárodního účetního standardu IAS 37 a požadované informace nezveřejnit.



Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

Skupina podniká zejména v oblasti poskytování železniční přepravy osob, zboží a souvisejících služeb v rámci České republiky a ve středoevropském regionu. Konsolidovaná účetní závěrka v sobě zahrnuje šest dceřiných společností a jednu podskupinu ČD Cargo, obsahující dalších devět účetních jednotek, z nichž je Společnost sama společně s akciovou společností ČD Cargo jednoznačně největším subjektem.

V rámci stanovení rozsahu auditu jsme určili rozsah prací, které byly považovány za nutné pro jednotlivé účetní jednotky a podskupinu. Jako vhodný rozsah prací jsme určili audit šesti účetních jednotek a jedné podskupiny. Kritérii pro určení rozsahu práce na jednotlivých účetních jednotkách byly zejména jejich velikost, komplexnost a rizikovitost z pohledu auditních procedur.

Práce na účetních jednotkách se sídlem v České republice byly provedeny skupinovým auditorským týmem, práce na účetních jednotkách se sídlem v zahraničí byly provedeny komponentními auditory ze sítě PwC na základě instrukcí poskytnutých auditním týmem podskupiny ČD Cargo. V rámci spolupráce s komponentními auditory jsme určili úroveň vzájemné komunikace na takové úrovni, která tvoří dostatečný základ pro vyjádření našeho výroku. Jednalo se zejména o pravidelnou výměnu informací získaných v průběhu auditu a diskusi nad klíčovými auditorskými a účetními postupy. Popsaný rozsah prací pokrývá 99% skupinových tržeb a 98% skupinového zisku před zdaněním. Zbývající účetní jednotky považujeme za nevýznamné.

Popsaný rozsah auditu považujeme za dostatečný pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrky a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Naše výroky k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahují. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi

a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Společnosti získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti, tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrky

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

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.



Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výroky. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Společnosti relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikované výroky. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroků zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejdůležitější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.

11. dubna 2017


zastoupená



Ing. Václav Prýmek



Ing. Milan Zelený
statutární auditor, ev. č. 2319

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ

ZÁVĚRKA ZA ROK 2016 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 11. dubna 2017
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Konsolidované účetní závěrky za rok 2016

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



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



Ing. Martin Bělčík
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2016

		31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
		v mil. Kč	v mil. Kč (upraveno *)	v mil. Kč (upraveno *)
Pozemky, budovy a zařízení	16	71 440	73 483	74 093
Investice do nemovitostí	17	715	1 958	2 140
Nehmotná aktiva	18	547	569	595
Investice do společných podniků a přidružených společností	20	197	188	188
Odložená daňová pohledávka	14	28	27	6
Ostatní finanční aktiva	23	949	736	1 813
Ostatní aktiva	24	5	27	107
Dlouhodobá aktiva celkem		73 881	76 988	78 942
Zásoby	21	1 353	1 249	1 200
Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 189	3 453	3 127
Předplacená daň z příjmu		27	25	0
Ostatní finanční aktiva	23	143	761	126
Ostatní aktiva	24	690	1 460	1 152
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	7 654	3 972	4 043
Aktiva držaná k prodeji		0	34	49
Krátkodobá aktiva celkem		13 056	10 954	9 697
AKTIVA CELKEM		86 937	87 942	88 639
Základní kapitál	25	20 000	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	25	16 809	16 790	16 702
Fond ze zajištění peněžních toků	25	-821	-1 030	-656
Nerozdělený zisk		190	-661	754
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		36 178	35 099	36 800
Nekontrolní podíly	19	644	625	776
Vlastní kapitál celkem		36 822	35 724	37 576
Úvěry a půjčky	26	35 733	25 693	33 136
Odložený daňový závazek	14	1 384	1 220	1 130
Rezervy	27	708	853	826
Ostatní finanční závazky	29	1 210	1 511	1 183
Ostatní závazky	30	373	144	91
Dlouhodobé závazky celkem		39 408	29 421	36 366
Závazky z obchodních vztahů	28	4 271	6 201	6 695
Úvěry a půjčky	26	2 072	11 498	3 646
Závazky z daně z příjmu		17	9	88
Rezervy	27	1 096	1 723	1 230
Ostatní finanční závazky	29	473	684	654
Ostatní závazky	30	2 778	2 682	2 384
Krátkodobé závazky celkem		10 707	22 797	14 697
PASIVA CELKEM		86 937	87 942	88 639

*) Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2016

		Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2015 v mil. Kč (upraveno) ^(*)
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti	6	33 292	33 083
Ostatní provozní výnosy ^(*)	7	4 432	4 545
Služby, spotřeba materiálu a energie ^(*)	8	-16 210	-16 589
Náklady na zaměstnanecké požitky ^(*)	9	-12 549	-12 381
Odpisy a amortizace ^(*)	10	-6 088	-6 035
Ostatní provozní náklady ^(*)	11	-642	-1 732
Zisk z provozní činnosti před zdaněním^(*)		2 235	891
Finanční náklady ^(*)	12	-1 495	-1 570
Finanční výnosy	13	163	227
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	20	24	11
Zisk (ztráta) před zdaněním^(*)		927	-441
Daň z příjmů	14	-269	-161
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností^(*)		658	-602
UKONČENÉ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta) z ukončených činností ^(*)	15	224	-750
Zisk (ztráta) za období		882	-1 352
Případající vlastníkům mateřské společnosti		863	-1 379
Případající nekontrolním podílům		19	27

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2016

	Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2015 v mil. Kč (upraveno)**)
Zisk (ztráta) za období	882	-1 352
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	13	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)	13	0
Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek	-6	-5
Zajištění peněžních toků	223	-365
Související daň z příjmů	-14	-9
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	203	- 379
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění	216	-379
Úplný výsledek za období celkem	1 098	-1 731
Případající vlastníkům mateřské společnosti	1 079	-1 758
Případající nekontrolním podílům	19	27

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 15.1

***) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016

	Základní kapitál v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Nerozdělený zisk v mil. Kč	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v mil. Kč	Nekontrolní podíly v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2015 ^{**)}	20 000	16 702	-656	754	36 800	776	37 576
Úplný výsledek							
Zisk (ztráta) za období ^{***)}	0	0	0	-1 379	-1 379	27	-1 352
Ostatní úplný výsledek za období	0	-5	-374	0	-379	0	-379
Úplný výsledek za období celkem	0	-5	-374	-1 379	-1 758	27	-1 731
Transakce s vlastníky							
Příděl do rezervního fondu	0	51	0	-51	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-1	-1
Dopad změny konsolidačního celku ^{*)}	0	42	0	15	57	-177	-120
Transakce s vlastníky za období celkem	0	93	0	-36	57	178	-121
Stav k 31. prosinci 2015	20 000	16 790	-1 030	-661	35 099	625	35 724
Úplný výsledek							
Zisk za období	0	0	0	863	863	19	882
Ostatní úplný výsledek za období	0	-6	209	13	216	0	216
Úplný výsledek za období celkem	0	-6	209	876	1 079	19	1 098
Transakce s vlastníky							
Příděl do rezervního fondu	0	25	0	-25	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	25	0	-25	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2016	20 000	16 809	-821	190	36 178	644	36 822

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

^{***)} Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016

		Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2015 v mil. Kč (upraveno) ***)
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta) za období před zdaněním		1 151	-1 191
Výnosy z dividend	13	-2	0
Finanční náklady - úroky	12	1 300	1 428
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	7	-414	-181
Zisk z prodeje části závodu	15	-302	0
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv **)	10	6 088	6 035
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji **)	11	737	28
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů **)	11	44	52
Změna stavu rezerv	27	-754	517
Kurzové zisky (ztráty)		-9	-187
Ostatní **)		142	800
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		7 981	7 301
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	22	160	-305
Snížení (zvýšení) stavu zásob	21	-206	-152
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	23, 24	1 457	-286
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	28	-1 990	0
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	29, 30	198	312
Změny pracovního kapitálu celkem		-381	-431
Peněžní toky z provozních operací		7 600	6 870
Zaplacené úroky	12	-1 356	-1 329
Zaplacená daň z příjmů	14	-114	-191
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		6 130	5 350

PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	16	-6 606	-6 321
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	7	486	390
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	17	-36	-22
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	18	-209	-158
Čisté peněžní toky z prodeje části závodu	15	3 389	0
Přijaté úroky	13	16	20
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-2 960	-6 091
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Čerpání úvěrů a půjček		11 721	4 217
Splátky úvěrů a půjček		-10 260	-2 490
Úhrada splátek z finančního leasingu		-949	-935
Dopady změn vlastního kapitálu *)		0	-121
Vyplacené dividendy		0	-1
Čisté peněžní toky z financování	26	512	670
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů		3 682	-71
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		3 972	4 043
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	32	7 654	3 972

*) Položka „Dopad změn vlastního kapitálu“ obsahuje v roce 2015 vliv navýšení podílu mateřské společnosti ve společnosti ČD - Telematika a.s.

***) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 15.1

****) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

1. Všeobecné informace	83	20. Investice do společných podniků a přidružených společností	115
2. Důležitá účetní pravidla	86	21. Zásoby	116
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	97	22. Pohledávky z obchodních vztahů	117
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	99	23. Ostatní finanční aktiva	117
5. Údaje o segmentech	99	24. Ostatní aktiva	119
6. Tržby z hlavní činnosti	102	25. Vlastní kapitál	119
7. Ostatní provozní výnosy	103	26. Úvěry a půjčky	120
8. Služby, spotřeba materiálu a energie	103	27. Rezervy	123
9. Náklady na zaměstnanecké požitky	104	28. Závazky z obchodních vztahů	124
10. Odpisy a amortizace	104	29. Ostatní finanční závazky	124
11. Ostatní provozní náklady	104	30. Ostatní závazky	125
12. Finanční náklady	105	31. Transakce se spřízněnými stranami	125
13. Finanční výnosy	105	32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	127
14. Daň z příjmů	105	33. Smlouvy o operativním leasingu	127
15. Ukončené činnosti a aktiva držená k prodeji	107	34. Smluvní závazky k výdajům	127
16. Pozemky, budovy a zařízení	109	35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	127
17. Investice do nemovitostí	111	36. Finanční nástroje	130
18. Nehmotná aktiva	112	37. Události po skončení účetního období	145
19. Dceřiné podniky	114	38. Schválení konsolidované účetní závěrky	145

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 jejich právních nástupců. K tomuto datu byla mateřská společnost zapsána do obchodního rejstříku.

Jediným akcionářem mateřské společnosti je Česká republika. Mateřská společnost má základní kapitál ve výši 20 000 mil. 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 31.12.2016. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2016 do 31.12.2016.

1.2. Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je provozování železniční dopravy. Ostatní činnosti Skupiny představuje především správa nemovitého majetku. Skupina mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

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

1.3. Vymezení konsolidačního celku

1.3.1. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v % ^{*)}	Stupeň závislosti
České dráhy, a. s.	Praha 1, Nábřeží I. Svobody 12/1222	70994226		
ČD - Telematika a. s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61459445	69,18	Kontrola
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha 4, Novodvorská 1698	27257258	100	Kontrola
DPOV, a. s.	Přerov, Husova 635/1b	27786331	100	Kontrola
ČD Cargo, a. s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	28196678	100	Kontrola
ČD - Informační Systémy, a.s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	24829871	100	Kontrola
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Praha 3, Husitská 42/22	27378225	100	Kontrola
ČD travel, s.r.o.	Praha 1, 28. října 372/5	27364976	51,72	Kontrola
CD Generalvertretung GmbH	SRN –Frankfurt n. Moh., Kaiserstrasse 60	DE814191687	100	Kontrola
CD - Generalvertretung Wien GmbH	Rakousko – Wien, Rotenturmstraße 22/24	FN 291407s	100	Kontrola
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Polsko-Varšava Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3	140769114	100	Kontrola
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Slovensko – Bratislava Tomášikova 10/H	44349793	100	Kontrola
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	24234656	100	Kontrola
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37	27906931	78	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11	28295374	66,94	Kontrola
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189	27316106	51	Kontrola
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, Štětkova 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
ODP-software, spol.s r.o.	Pernerova 2819/2a,Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809	100	Kontrola

^{*)} 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
ODP-software, spol.s r.o.	Vývoj a podpora mobilních pokladních systémů pro odbavení cestujících na železnici a systémů s bezkontaktními čipovými kartami

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

1.3.2 Změny ve složení Skupiny

Společnost ČD - Informační Systémy, a.s. na základě usnesení představenstva koupila dne 26.5.2016 100% podíl ve společnosti ODP-software, spol. s.r.o. v celkové hodnotě 52 mil Kč. V konsolidované účetní závěrce za rok končící 31.12.2016 je společnost ODP-software, spol. s.r.o. zahrnuta do konsolidačního celku.

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.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, kromě změn uvedených v poznámce 2.2.1..

Příprava konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém EU vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. To také vyžaduje, aby vedení Skupiny využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel. Oblasti s vysokým stupněm vlastního uvážení, vysoce složité oblasti nebo oblasti, kde jsou z hlediska této účetní závěrky významné předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v kapitole č. 4.

2.2.1. Změny v aplikaci účetních postupů a úprava způsobů vykazování

Úprava způsobu vykazování odložené daně

U části majetku Skupiny došlo k přehodnocení přechodných rozdílů vznikajících z důvodu rozdílné daňové a účetní hodnoty. Celkový rozdíl mezi daňovou a účetní hodnotou majetku je nově u jedné skupiny majetku považován za přechodný rozdíl a z tohoto důvodu je nyní součástí kalkulace odložené daně. V předchozích účetních obdobích byla část těchto rozdílů považována za trvalé rozdíly a nebyla tak předmětem výpočtu odložené daně. Odložený daňový závazek tak byl vykázán v nižší hodnotě.

Změna ve způsobu vykazování zpětného leasingu

Zpětný leasing realizovaný v minulých účetních obdobích 1.1.2008 - 31.12.2015 byl prezentován v souladu s IAS 17 jako finanční leasing. Při sestavování konsolidované účetní závěrky za rok 2016 byla tato účetní metodika přehodnocena s přihlédnutím k interpretaci SIC 27 – Vyhodnocování transakcí uzavřených právní formou leasingu a srovnatelná období této konsolidované účetní závěrky byla

retrospektivně upravena. Ve své podstatě jde o ujednání, která nelze považovat za leasing, ale jedná se o půjčku od věřitele s ručením příslušným majetkem. Úprava spočívá zejména ve snížení účetní hodnoty dlouhodobého majetku a zároveň ve snížení Ostatních závazků (krátkodobých i dlouhodobých). Částečně bylo potřeba upravit i Nerozdělený zisk.

Reklasifikace položek ve finančních výkazech

V roce 2016 Skupina zrušila ve Výkazu zisků a ztrát samostatný řádek s názvem Ostatní zisky (ztráty), který v konsolidované účetní závěrce za rok 2015 prezentovala v kapitole 12. Položky vykazované v této pozici Skupina přesunula následovně:

- do Ostatních provozních výnosů přesunula provozní kurzové zisky ve výši 303 mil. Kč;
- do Ostatních provozních nákladů přesunula provozní kurzové ztráty ve výši 315 mil. Kč;
- do Finančních nákladů přesunula finanční kurzové ztráty ve výši 75 mil. Kč a ostatní položky finanční povahy ve výši 67 mil. Kč;
- a do Finančních výnosů přesunula finanční kurzové zisky ve výši 167 mil. Kč.

Ukončované činnosti

V květnu 2016 vláda ČR schválila návrh rozpočtového opatření Ministerstva dopravy, které řeší finanční krytí převedení části majetku Českých drah na stát, respektive Správu železniční dopravní cesty (SŽDC). V červnu 2016 Skupina prodala předmětný majetek SŽDC. Analýza zisku (ztráty) ukončených činností je prezentována v kapitole 15.1.

(údaje v mil. Kč)

		Dříve prezentováno v mil. Kč	Úprava (Restatement) v mil. Kč	Reklasifikace v mil. Kč	Ukončované činnosti v mil. Kč	Upraveno v mil. Kč
1.1.2015						
Pozemky, budovy a zařízení	16	74 999	-906 ²⁾	0	0	74 093
Nerozdělený zisk		1 277	-523 ³⁾	0	0	754
Odložený daňový závazek	14	751	379 ¹⁾	0	0	1 130
Ostatní závazky – dlouhodobé	30	581	-490 ²⁾	0	0	91
Ostatní závazky – krátkodobé	30	2 596	-271 ²⁾	59	0	2 384
Rezervy – krátkodobé	27	1 289	0	-59	0	1 230
31.12.2015						
Pozemky, budovy a zařízení	16	74 333	-850 ²⁾	0	0	73 483
Nerozdělený zisk/(ztráta)		-162	-499 ³⁾	0	0	-661
Odložený daňový závazek	14	888	332 ¹⁾	0	0	1 220
Ostatní závazky – dlouhodobé	30	604	-460 ²⁾	0	0	144
Ostatní závazky – krátkodobé	30	2 832	-217 ²⁾	67	0	2 682
Rezervy - krátkodobé	27	1 790	0	-67	0	1 723
Rok 2015						
Ostatní provozní výnosy	7	4 679	-81 ²⁾	303	-357	4 545
Služby, spotřeba materiálu a energie	8	-16 936	0	2	345	-16 589
Náklady na zaměstnanecké požitky	9	-12 525	0	-13	157	-12 381
Odpisy a amortizace	10	-6 222	56 ²⁾	0	129	-6 035
Ostatní provozní náklady	11	-1 893	0	-315	476	-1 732
Finanční náklady	12	-1 428	0	-142	0	-1 570
Finanční výnosy	13	60	0	167	0	227
Daň z příjmů za rok	14	-207	48 ¹⁾	-2	0	-161
Zisk (ztráta) za období		-1 375	23 ³⁾	0	0	-1 352
Ztráta z ukončených činností	15	0	0	0	-750	-750
Úplný výsledek za období celkem		-1 754	23³⁾	0	0	-1 731

1) Efekt opravy odložené daně

2) Efekt změny vykazování transakcí se zpětným leasingem

3) Efekt obou výše uvedených úprav

2.3. Výhodiska pro konsolidaci

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

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

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

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

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

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

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

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. Podnikové kombinace

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

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

- odložené daňové pohledávky nebo závazky a aktiva a závazky související s ujednáními o zaměstnaneckých požitcích jsou vykázány a oceněny v souladu se standardem IAS 12 Daně ze zisku, respektive se standardem IAS 19 Zaměstnanecké požitky,
- závazky nebo kapitálové nástroje související s dohodami o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku nebo dohodami o úhradách vázaných na akcie Skupiny nahrazujícími dohody o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku jsou k datu akvizice oceněny v souladu se standardem IFRS 2 Úhrady vázané na akcie.

Goodwill je oceněn jako přebytek souhrnu převedené protihodnoty, částky všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku nad částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice. Jestliže po opětovném posouzení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku převyšuje souhrn převedené protihodnoty, částky všech případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku, je částka přebytku vykázána jednorázově do hospodářského výsledku jako zisk z výhodné koupě.

Nekontrolní podíly, které jsou aktuálními vlastnickými podíly třetích stran a opravňují své držitele k poměrnému podílu na čistých aktivech účetní jednotky v případě likvidace, mohou být při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou, nebo poměrným podílem nekontrolních podílů na vykázaných identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku. Výhodisko ocenění lze volit

individuálně pro každou konkrétní akvizici. Ostatní typy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou, nebo je-li to možné, na základě stanoveném jiným IFRS.

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

Následné účtování změn reálné hodnoty podmíněné protihodnoty, které nemohou být považovány za změny v rámci dokončovacího období, závisí na klasifikaci podmíněné protihodnoty. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako vlastní kapitál, se k datům následných účetních závěrek nepřeceňuje a její následné uhrazení je účtováno do vlastního kapitálu. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako aktivum nebo závazek, je přeceněna k datům následných účetních závěrek v souladu s příslušnými standardy IAS 39 nebo IAS 37 Rezervy, podmíněná aktiva a podmíněné závazky se souvisejícím zachycením zisku nebo ztráty do hospodářského výsledku.

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

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

2.5. Účtování výnosů

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

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

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

Dividendový výnos se účtuje v okamžiku, kdy je 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.

Údaje o tržbách vstupují do účetnictví z informačního systému osobní dopravy, který eviduje příjmy v hotovosti, příjmy hrazené platebními kartami, příjmy z e-shopu i ostatní formy příjmů. Účtování o tržbách probíhá v zásadě v okamžiku inkasa příjmů. Odchylně se účtuje o tržbách z předplacených produktů, kde se uplatňuje časové rozlišení. Předplacenými produkty jsou např. roční jízdenky, roční zaměstnanecké jízdné, kilometrická banka, věrnostní program.

V mezinárodní přepravě probíhá oproti vnitrostátní přepravě navíc vyúčtování příjmů a tržeb se zahraničními železnicemi a prodejci mezinárodních jízdenek. Toto zúčtování může mít v některých případech zpoždění v řádu měsíců. Z toho důvodu se zde účtuje o dohadných položkách.

Mimo prodej jízdenek a obdobných dokladů jsou významnými tržbami z přepravy i tržby z použití osobních vozů v režimu RIC (na základě Úmluvy o vzájemném používání osobních vozů v mezinárodní dopravě), kde probíhá zúčtování jednou ročně. Proto se i zde uplatňují dohadné položky.

Mezi klíčové tržby patřící do segmentu osobní dopravy patří úhrady od objednatelů, kterými jsou ministerstvo dopravy a kraje. O těchto tržbách se účtuje měsíčně dle ročně odsouhlasených dokumentů a objemu služeb.

Výnosy z vnitrostátní a mezinárodní nákladní přepravy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je dokončen audit zdrojových dat pro fakturaci zásilek v informačním systému Odúčtovny přepravních tržeb (OPT) a data jsou odeslána k fakturaci do systému SAP. Zdrojová data mimo jiné obsahují informace o okamžiku poskytnutí plnění nebo dodání služby. V případech, kdy není možné audit dat dokončit z důvodu chybějících nebo nejasných údajů potřebných pro fakturaci, je účtováno o dohadných položkách.

Výnosy z mezinárodní nákladní železniční přepravy jsou zaúčtovány z informačního systému OPT do SAP v okamžiku, kdy je dokončeno zpracování dat poskytnutých národními dopravci v rámci datové výměny v souladu s mezinárodními vyhláškami UIC pro fakturaci

podílů na přepravném. Mezi objemově významné výnosy patří fakturace poplatků za používání nákladních vozů v mezinárodní železniční přepravě s národními i lokálními dopravci. Výnosy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy jsou v informačním systému OPT zpracována zdrojová data pro fakturaci poplatků za vozy a odeslána do SAP. S ohledem na smluvně dohodnutá pravidla pro datovou výměnu (fakturaci podílů na přepravném i fakturaci poplatků za vozy), dochází k časovému posunu v zaúčtování výnosů, proto je zde účtováno o dohadných položkách.

Další výnosy z hlavní i vedlejší činnosti v nákladní dopravě, jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy jsou prostřednictvím „Žádanky o fakturaci“ v aplikaci Sharepoint zpracována zdrojová data a podklady pro fakturaci plnění poskytnutých jakoukoliv organizační složkou ČD Cargo, a.s., a odeslána k fakturaci do SAP.

2.6. 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.

2.6.1. Skupina jako pronajímatel

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

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

2.6.2. 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 užitků nájemce z předmětu leasingu. Podmíněně nájemné na základě smluv o operativním leasingu se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

2.6.3. Prodej a zpětný leasing

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

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

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

2.7. 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 vykázaný 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. Případně kurzové rozdíly se vykážejí ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.8. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výrobě 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.

2.9. 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.

2.10. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky je vykazována v současné hodnotě budoucích peněžních výdajů, které bude potřeba vynaložit na jejich úhradu. Jako diskontní sazba se použije sazba tržního výnosu ze státních dluhopisů k rozvahovému dni,

jelikož neexistuje rozvinutý trh vysoce kvalitních podnikových dluhopisů denominovaných v českých korunách. Měna a podmínky těchto dluhopisů jsou konzistentní s měnou a podmínkami příslušných ostatních dlouhodobých požitků. Hodnota této rezervy je každoročně stanovována na základě výpočtů nezávislých pojistných matematiků. Zisky nebo ztráty vyplývající z úprav a změn pojistně matematických odhadů pro benefity při odchodu do důchodu jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní benefity jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty.

2.11. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.11.1. Splatná daň

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

2.11.2. Odložená daň

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

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

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

2.11.3. 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.

2.12. 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 oprávký. Pozemky nejsou odpisovány.

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

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

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

Pozemky, budovy a zařízení jsou odúčtovány při prodeji nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické 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 odpisovány po dobu životnosti opravy. Doba odpisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy - vyvazovací, hlavní a generální). Průměrná doba odpisování je 6 let.

2.13. 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.

2.14. 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 užitky z jeho používání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.15. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

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

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

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

2.16. 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 účastníkem ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky společných podniků a přidružených společností byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody se při prvotním vykázání investice do společných podniků a přidružených společností vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně a následně jsou upraveny o podíly Skupiny na zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku přidružené společnosti či společného podniku. Pokud podíl Skupiny na ztrátách přidružené společnosti nebo společného podniku převyšuje podíl Skupiny v dané přidružené společnosti nebo společném 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 podílů 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 zachycená v ostatním úplném výsledku tímto přidruženým nebo společným podnikem byla reklasifikována 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.

2.17. 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.

2.18. 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 ovládání dceřiného podniku, jsou všechna aktiva a všechny závazky tohoto dceřiného podniku klasifikovány jako držená k prodeji, pokud jsou splněna kritéria popsána 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.

2.19. 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.

2.20. Rezervy

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

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

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

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

2.21. 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 jiných než oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se při prvotním vykázání přiřítají k reálné hodnotě finančních aktiv resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

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

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

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

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

2.21.1. 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.

2.21.2. 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 finanční deriváty.

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.

2.21.3. Realizovatelná finanční aktiva

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

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

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

2.21.4. 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 vykázáni úroku nevýznamné.

2.21.5. 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 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.

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.

2.21.6. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.21.7. Kapitálové nástroje

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

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

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

V této kategorii Skupina vykazuje finanční deriváty.

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

2.21.9. Ostatní finanční závazky

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

2.21.10. Odúčtování finančních závazků

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

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

2.21.12. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.21.13. Zajištění peněžních toků

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

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

kapitálu a jsou zahrnuty do pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Skupina zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědí, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu 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.

2.21.14. Zajištění reálné hodnoty

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

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

2.21.15. Finanční deriváty k obchodování

Všechny derivátové obchody, které Skupina uzavírá, jsou ekonomicky sjednávány za účelem zajištění, ale některé z nich nejsou z formálních důvodů klasifikované jako zajišťovací. Deriváty, které 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 2016

V průběhu období končícího 31. prosince 2016 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 10, 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
IAS 1 - Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
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 ^{*)}	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS - cyklus 2012 - 2014	1. ledna 2016

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 - Finanční nástroje	1. ledna 2018
IFRS 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 ^{**)}
IFRS 2- Úprava IFRS 2 Klasifikace a ocenění transakcí s úhradami vázanými na akcie	1. ledna 2018 ^{**)}
IFRS 4 - Úprava IFRS 4 Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně i IFRS 4 Pojistné smlouvy	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 15 - Úprava IFRS 15 - Vyjasnění IFRS 15	1. ledna 2018 ^{**)}
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 40 - Úprava IAS 40 Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018 ^{**)}
Roční zdokonalení IFRS - cyklus 2014 - 2016	1. ledna 2017/ 1.ledna 2018 ^{**)}
IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018 ^{**)}

^{*)} Evropská komise rozhodla, že nebude žádat o schválení přechodného standardu
^{**)} Standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí většiny uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na Skupinu významný dopad. U standardů IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16 Skupina očekává větší rozsah zveřejňovaných informací.

U standardu IFRS 16 Skupina očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Standard zatím neprošel schvalovacím procesem EU. Skupina v současnosti posuzuje dopady nového standardu a předpokládá, že ho bude implementovat až k datu jeho závazné účinnosti. Informace o smlouvách o operativním leasingu jsou uvedeny v poznámce 33.

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

Skupina prověřuje odhady doby použitelnosti odpisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období. I když v běžném období Skupina nezjistila žádné změny v době použitelnosti dlouhodobého majetku, v dalších obdobích se může situace změnit. Informace o dlouhodobém odpisovaném majetku jsou uvedeny v poznámce 16, 17 a 18.

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. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v poznámce 16.1.

4.3. 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. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce 35.

5. Údaje o segmentech

5.1. 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 6,
- Nákladní doprava – další informace o provozování nákladní železniční dopravy jsou uvedeny v kapitole 6,
- Správa majetku – segment zajišťuje správu a provozování nemovitostí ve vlastnictví Skupiny včetně interních a externích pronájmů.

5.2. 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.

2016

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace *)	Celkem
Tržby z hlavní činnosti							
Tržby z osobní přepravy	7 820	0	0	7 820	0	-10	7 810
Úhrady od objednatelů	13 752	0	0	13 752	0	0	13 752
Ostatní	0	11 765	0	11 765	0	-35	11 730
	21 572	11 765	0	33 337	0	-45	33 292
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-2 303	-1 212	0	-3 515	0	31	-3 484
Úhrada za užití ŽDC	-1 842	-1 271	0	-3 113	0	0	-3 113
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-4 766	-3 450	-250	-8 466	-3 150	2 003	-9 613
	-8 911	-5 933	-250	-15 094	-3 150	2 034	-16 210
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-5 252	-2 765	-86	-8 103	-1 073	186	-8 990
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-1 752	-914	-28	-2 694	-346	55	-2 985
Ostatní sociální náklady	-246	-165	-3	-414	-46	9	-451
Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy	-71	-46	-5	-122	-1	0	-123
	-7 321	-3 890	-122	-11 333	-1 466	250	-12 549
Impairment **)	-778	60	-12	-730	-38	0	-768
Ostatní provozní výnosy a náklady	1 513	445	694	2 652	4 341	-2 436	4 557
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-54	0	59	5	-5	0	0
Režijní náklady - provozní	-915	0	-67	-982	982	0	0
Odpisy	-4 691	-1 076	-71	-5 838	-329	79	-6 088
Úrokové výnosy	2	1	14	17	1	-2	16
Úrokové náklady	-1 099	-200	0	-1 299	-1	0	-1 300
Daňový náklad	0	-218	0	-218	-61	10	-269
Ostatní výnosy a náklady	-18	-19	2	-35	104	-92	-23
Režijní náklady - finanční a ostatní	56	0	12	68	-68	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-644	935	259	550	310	-202	658
Zisk za období z ukončených činností	0	0	224	224	0	0	224
Zisk (ztráta) za období	-644	935	483	774	310	-202	882

*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

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

2015

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku ^(***)	Segmenty celkem	Ostatní	Eliminace ^(*)	Celkem
Tržby z hlavní činnosti							
Tržby z osobní přepravy	7 560	0	0	7 560	0	-14	7 546
Úhrady od objednatelů	13 514	0	0	13 514	0	0	13 514
Ostatní	0	12 063	0	12 063	0	-40	12 023
	21 074	12 063	0	33 137	0	-54	33 083
Služby, spotřeba materiálu a energie							
Trakční náklady	-2 401	-1 362	0	-3 763	0	35	-3 728
Úhrada za užití ŽDC	-1 808	-1 470	0	-3 278	0	0	-3 278
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-4 800	-3 525	-133	-8 458	-2 942	1 817	-9 583
	-9 009	-6 357	-133	-15 499	-2 942	1 852	-16 589
Osobní náklady							
Mzdové náklady	-5 063	-2 853	-72	-7 988	-1 025	121	-8 892
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-1 687	-916	-23	-2 626	-329	34	-2 921
Ostatní sociální náklady	-251	-167	-1	-419	-43	7	-455
Benefity vyplývající z kolektivní smlouvy	-67	-42	-4	-113	-2	2	-113
	-7 068	-3 978	-100	-11 146	-1 399	164	-12 381
Impairment ^(***)	-123	0	-37	-160	13	64	-83
Ostatní provozní výnosy a náklady ^(****)	187	361	442	990	4 119	-2 214	2 895
Vnitropodnikové výnosy a náklady ^(***)	-91	0	98	7	-7	0	0
Režijní náklady - provozní	-757	0	-49	-806	806	0	0
Odpisy ^(****)	-4 553	-1 120	-101	-5 774	-331	70	-6 035
Úrokové výnosy	4	1	12	17	4	-1	20
Úrokové náklady	-1 165	-262	0	-1 427	-2	1	-1 428
Daňový náklad	0	-123	0	-123	-67	29	-161
Ostatní výnosy a náklady ^(****)	93	-9	-1	83	62	-68	77
Režijní náklady - finanční a ostatní	-14	0	-1	-15	15	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-1 422	576	130	-716	271	-157	-602
Ztráta za období z ukončených činností ^(****)	0	0	-750	-750	0	0	-750
Zisk (ztráta) za období	-1 422	576	-620	-1 466	271	-157	-1 352

^(*) Sloupec eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

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

^(***) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 15.1

^(****) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

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

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. Dne 2.12.2009 byla podepsána se 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.

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. V roce 2016 přijala vláda České republiky usnesení o způsobu řešení organizace a financování regionální železniční dopravy po roce 2019. V rámci tohoto usnesení byla nastavena pravidla financování regionální dopravy pro období po konci účinnosti většiny smluv v závazku veřejné služby. Tento dokument je zásadní pro rozhodování jednotlivých objednatelů o rozsahu regionální dopravy po roce 2019.

K datu sestavení účetní závěrky za rok 2016 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2017. Je uzavřeno 8 dodatků v regionální dopravě na rok 2017. Další dodatky jsou v procesu projednávání v příslušných orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení mateřské společnosti vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamená žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušování poskytování služeb ani přerušování jejich financování. Zálohy na úhrady z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2017 - v odpovídající výši.

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, METRANS, a.s. a Rail Cargo Logistics – Czech Republic, s.r.o. Ze zahraničních odběratelů jsou nejvýznamnější Maersk Line A/S, STVA S.A, DB Cargo Logistics GmbH, BLG Auto Rail GmbH, ze zahraničních železničních podniků pak DB Cargo AG, Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s., Rail Cargo Austria AG, PKP Cargo S.A.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 31.3.

6. 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 mil. Kč)	2016	2015
Tržby z osobní přepravy – jízdné	7 810	7 546
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	5 142	5 062
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	2 668	2 484
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	13 752	13 514
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 486	4 409
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	9 266	9 105
Tržby z nákladní přepravy	11 069	11 275
<i>Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní</i>	4 154	4 402
<i>Tržby z nákladní přepravy mezinárodní</i>	6 915	6 873
Ostatní tržby z nákladní přepravy *)	498	542
<i>Ostatní tržby z nákladní přepravy vnitrostátní</i>	324	314
<i>Ostatní tržby z nákladní přepravy mezinárodní</i>	174	228
Ostatní tržby z hlavní činnosti	163	206
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	33 292	33 083

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

7. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ^{**})	413	181
Zisk z prodeje zásob	156	81
Tržby za prodej ostatních služeb ^{**})	2 509	2 419
Výnosy z pronájmu ^{**})	658	753
Náhrady za manka a škody	84	137
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	63	88
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	293	425
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	52	51
Kurzové zisky – provozní	53	302
Ostatní ^{**})	151	108
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti ^{**})	4 432	4 545

^{**}) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 15.1

^{***)} Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

8. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Trakční náklady	-3 484	-3 728
<i>Trakční palivo (nafta)</i>	-1 473	-1 611
<i>Elektrická trakční energie</i>	-2 011	-2 117
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-3 114	-3 278
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-9 612	-9 583
<i>Spotřeba materiálu ^{**})</i>	-1 468	-1 518
<i>Spotřeba ostatní energie^{**})</i>	-436	-426
<i>Spotřeba PHM</i>	-72	-79
<i>Opravy a udržování ^{**})</i>	-583	-475
<i>Cestovné</i>	-162	-155
<i>Telekomunikační, datové a poštovní služby</i>	-273	-260
<i>Nájemné ostatní</i>	-316	-289
<i>Nájemné za železniční vozy</i>	-1 100	-1 126
<i>Přepravné</i>	-1 424	-1 346
<i>Náhradní autobusová doprava</i>	-480	-692
<i>Služby jídelních a lůžkových vozů</i>	-143	-120
<i>Služby spojené s užíváním budov</i>	-298	-324
<i>Provozní čištění železničních kolejových vozidel</i>	-335	-330
<i>Pohraniční výkony</i>	-611	-559
<i>Náklady na reklamu a propagaci</i>	-168	-179
<i>Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejčům</i>	-144	-148
<i>Přídělená kapacita dopravní cesty</i>	-125	-84
<i>Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT</i>	-128	-140
<i>Výkony hasičské záchranné služby</i>	-40	-40
<i>Služby v oblasti ekologie</i>	-45	-50
<i>Ostatní služby ^{**})</i>	-1 261	-1 243
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem – pokračující činnosti ^{**})	-16 210	-16 589

^{**}) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 15.1

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na vzdělávání, náklady na provize za zastupování v zahraničí, na preventivní zdravotní péči, poradenství, znalecké posudky a další služby.

9. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Mzdové náklady *)	-8 850	-8 729
Odstupné	-58	-90
Zákonné sociální a zdravotní pojištění *)	-2 985	-2 921
Požitky vyplývající z kolektivní smlouvy	-123	-113
Ostatní sociální náklady *)	-451	-455
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-82	-73
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti *)	-12 549	-12 381

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 1.12.2015, viz kapitola 15.1

Z částky vykázané jako zákonné sociální a zdravotní pojištění Skupina v roce 2016 odvedla do systému státního důchodového připojištění celkem 1 903 mil. Kč (v roce 2015: 1 877 mil. Kč).

10. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Odpisy pozemků, budov a zařízení *) **)	-5 845	-5 821
Odpisy investic do nemovitostí *)	-26	-29
Amortizace nehmotných aktiv *)	-217	-185
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti *) **)	-6 088	-6 035

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 15.1

**) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

11. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Změna stavu rezerv (soudní spory)	743	-528
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek *)	27	-14
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držných k prodeji *)	-737	-28
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-59	-40
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-80	-133
Daně a poplatky *)	-30	-32
Pojistné	-159	-148
Kurzové ztráty - provozní	-46	-327
Manka, škody	-38	-63
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-44	-36
Ostatní provozní náklady *)	-219	-383
Ostatní provozní náklady celkem – pokračující činnosti *)	-642	-1 732

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 15.1

Významné částky na řádcích Změna stavu rezerv a Ztráty ze znehodnocení - rozhodčí nález ve sporu Škoda Transportation souvisí se sporem se společností Škoda Transportation. V roce 2015 uhradila společnost ČD v souladu s rozhodčím nálezem částku 468 mil. Kč. Na další část úhrady stanovené rozhodčím nálezem společnost ČD vytvořila rezervu, protože v okamžiku sestavení účetní závěrky nebylo zcela jasné, o jaký typ finančního plnění se jedná a zda ho společnost uhradí. V roce 2016, po následných jednáních s protivníkem, se společnost ČD rozhodla uhradit částku ve výši 628 mil. Kč a současně se vyjasnilo, že výdaj je svou povahou investiční a představuje navýšení pořizovací hodnoty majetku (lokomotiv). Společnost ČD rozpustila vytvořenou rezervu a k dodatečné části pořizovací hodnoty zaúčtovala ztrátu ze znehodnocení, protože se domnívá, že navýšení pořizovací ceny neodpovídá zpětně získatelné hodnotě majetku.

Ostatní provozní náklady zahrnují především náklady z odepsaných a postoupených pohledávek, členské příspěvky, náhrady škod a ostatní.

12. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Úroky z vydaných dluhopisů	-1 020	-1 096
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-197	-232
Ostatní úroky	-113	-106
Minus: Částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	33	12
Odvějení diskontu rezerv	-2	-2
Kurzové ztráty – finanční	-139	-76
Bankovní výlohy	-12	-12
Ostatní finanční náklady	-45	-58
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti *)	-1 495	-1 570

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2016 je 2,72 % p. a. (2015: 3,61 % p. a.).

13. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Kurzové zisky – finanční	134	203
Přijaté dividendy	2	0
Přijaté úroky	16	20
Ostatní finanční výnosy	11	4
Ostatní finanční výnosy celkem – pokračující činnosti	163	227

14. Daň z příjmů

14.1. Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-120	-99
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát (**)	-148	-59
Ostatní *)	-1	-3
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-269	-161

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

***) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Ztráta za období z pokračujících činností před zdaněním	926	-442
Zisk (ztráta) z ukončených činností před zdaněním	224	-749
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	1 151	-1 191
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-219	226
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	73	-352
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím - rozhodčí nález Škoda Transportation	0	-40
Odčitatelná položka na výzkum a vývoj nezahrnutá do účtování odložené daně	-4	-4
Daňově neuznatelné náklady – tvorba(-)/zrušení (+) rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	-72	39
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-7	-12
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-23	-37
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-17	19
Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku	-269	-161

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

Nevykázaná odložená daňová pohledávka je k 31.12.2016 ve výši 1 182 mil. Kč, k 31.12.2015 ve výši 1 284 mil. Kč a k 1.1.2015 ve výši 850 mil. Kč.

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2016 eviduje mateřská společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 1 095 mil. 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 hodnotě.

15. Ukončené činnosti a aktiva držená k prodeji

15.1. Prodej části závodu

V květnu 2016 vláda ČR schválila návrh rozpočtového opatření Ministerstva dopravy, které řeší finanční krytí převedení části majetku Českých drah na stát, respektive Správu železniční dopravní cesty (SŽDC). Převod se týká zejména nádražních budov, dalších staveb v železničních stanicích a pozemků, které s dotčenými stavbami souvisejí.

Dne 24. června 2016 byla mezi Českými drahami, a.s., a SŽDC, s.o., podepsána Smlouva o prodeji části závodu. Prodej se uskutečnil k 1. červenci 2016. Část závodu určená k prodeji byla definována jako organizační jednotka ČD "Železniční stanice", tj. její materiální, technologické a personální kapacity. Kupní cena činila 3 310 mil. Kč. K 1. červenci 2016 přešlo v rámci prodeje části závodu na SŽDC 312 zaměstnanců.

Analýza zisku (ztráty) a peněžních toků z ukončených činností

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Ostatní provozní výnosy	200	357
Služby, spotřeba materiálu a energie	-123	-345
Náklady na zaměstnanecké požitky	-79	-157
Odpisy a amortizace	-65	-129
Ostatní provozní náklady	-11	-476
Ztráta z provozní činnosti před zdaněním	-78	-750
Výsledek hospodaření prodávané části závodu	-78	-750
- Obdržená protihodnota – kupní cena	3 310	0
- Obdržená protihodnota – dorovnání pracovního kapitálu	79	0
- Převedená čistá aktiva na SŽDC	-3 087	0
Zisk z prodeje ukončených činností	302	0
Zisk (ztráta) z ukončených činností celkem	224	-750

Dle požadavku standardu IFRS 5 došlo ke změně vykázání srovnatelných údajů ve výkazu zisků a ztrát, položky výsledku hospodaření prodané části závodu za období končící 31.12.2015 byly přesunuty do ukončených činností.

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Peněžní toky vytvořené z provozních operací	-12	-149
Peněžní toky z investiční činnosti	3 361	-47
- Čisté peněžní toky z prodeje části podniku	3 389	0
- Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-28	-47
Čisté peněžní toky z ukončených činností	3 349	-196

Následující tabulka uvádí hodnotu úbytku čistých aktiv prodané části závodu k datu prodeje na SŽDC.

(údaje v mil. Kč)	1.7.2016
Pozemky, budovy a zařízení	2 119
Investice do nemovitostí	1 124
Zásoby	1
Pohledávky z obchodních vztahů	59
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	9
Ostatní aktiva krátkodobá	22
Aktiva celkem	3 334
Závazky z obchodních vztahů	96
Ostatní finanční závazky krátkodobé	9
Ostatní závazky krátkodobé	138
Přijaté úvěry a půjčky	1
Rezervy	3
Závazky vztahující se k aktivům drženým k prodeji	247
Čistá aktiva	3 087

16. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2015 ^(*)	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.15 ^(*)	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.16
Pozemky	6 091	4	2	-15	6 078	0	299	0	5 779
Stavby	18 233	272	102	-170	18 233	330	4 245	48	14 366
Samostatné movité věci	121 849	5 168	2 891	-15	124 111	7 085	2 970	4	128 230
- Stroje, zařízení a inventář	4 227	196	81	-192	4 150	166	258	-22	4 036
- Dopravní prostředky (DP)	116 463	4 568	2 713	108	118 426	6 878	2 669	71	122 706
- DP na finanční leasing	1 040	399	90	69	1 418	30	33	-45	1 370
- Ostatní	119	5	7	0	117	11	10	0	118
Jiný majetek	55	26	3	0	78	12	2	0	88
Nedokončený majetek	1 522	4 707	4 073	0	2 156	4 125	4 783	0	1 498
Zálohy	125	100	139	0	86	378	332	-3	129
Celkem	147 875	10 277	7 210	-200	150 742	11 930	12 631	49	150 090

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2015 ^(*)	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.15 ^(*)	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.16
Stavby	8 864	452	82	-83	9 151	383	2 088	-2	7 444
Samostatné movité věci	63 706	5 332	2 646	-4	66 388	5 404	2 643	1	69 150
- Stroje, zařízení a inventář	3 148	190	78	-162	3 098	172	209	1	3 062
- Dopravní prostředky (DP)	60 125	4 629	2 478	156	62 432	5 166	2 393	18	65 223
- DP na finanční leasing	333	507	83	2	759	58	32	-18	767
- Ostatní	100	6	7	0	99	8	9	0	98
Jiný majetek	29	19	5	0	43	14	2	0	55
Celkem	72 599	5 803	2 733	-87	75 582	5 801	4 733	-1	76 649

(údaje v mil. Kč)

Snížení hodnoty	Stav k 1.1.2015 ^{*)}	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.15 ^{*)}	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.16
Pozemky	59	44	0	0	103	68	103	0	68
Stavby	40	385	0	0	425	64	424	4	69
Samostatné movité věci	948	369	174	0	1 143	725	179	-11	1 678
- Stroje, zařízení a inventář	1	0	1	0	0	0	0	-11	-11
- Dopravní prostředky (DP)	947	355	159	0	1 143	725	179	0	1 689
- DP na finanční leasing	0	14	14	0	0	0	0	0	0
Jiný majetek	1	1	0	0	2	0	0	0	2
Nedokončený majetek	135	4	135	0	4	190	0	-10	184
Celkem	1 183	803	309	0	1 677	1 047	706	-17	2 001

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16 a IAS 40).

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2015 ^{*)}	Stav k 31.12.2015 ^{*)}	Stav k 31.12.2016
Pozemky	6 032	5 975	5 711
Stavby	9 329	8 657	6 853
Samostatné movité věci	57 195	56 580	57 402
- Stroje, zařízení a inventář	1 078	1 052	985
- Dopravní prostředky	55 391	54 851	55 794
- Dopravní prostředky na finanční leasing	707	659	603
- Ostatní	19	18	20
Jiný majetek	25	33	31
Nedokončený majetek	1 387	2 152	1 314
Zálohy	125	86	129
Celkem	74 093	73 483	71 440

^{*)} Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	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 – 15
Optická vlákna	35

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1.1.2015 do 31.12.2016 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 2016 mateřská společnost neposkytla žádné významné zálohy.

Největší přírůstky na Samostatných movitých věcech u společnosti ČD Cargo, a.s. tvořily v roce 2016 nákup nových hnacích drážních vozidel řady 383 (Vectron) ve výši 540 mil. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 252 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 202 mil. Kč, pořízení dvojkolí (komponent) nákladních vozů ve výši 98 mil. Kč. a nákup hnacích drážních vozidel řady 163 ve výši 81 mil. Kč.

V březnu 2016 společnost Koleje Czeskie pořídila na zpětný leasing 29 nákladních vozů v hodnotě 20 mil. Kč.

V roce 2016 mateřská společnost obdržela dotace v hodnotě 1 343,5 mil. Kč na dlouhodobá aktiva, která byla pořízená v roce 2015 („Obnova vozového parku linky R13 Brno - Břeclav - Olomouc“ - 1 109,7 mil. Kč, „Dopravní spojení letiště Leoše Janáčka“ - 223,9 mil. Kč, „Přestupní terminál Třinec“ - 9,9 mil. Kč).

V roce 2015 mateřská společnost obdržela dotace v hodnotě 83,6 mil. Kč na dlouhodobá aktiva, která byla pořízená v roce 2014 („Vybavení železničních kolejových vozidel ČD systémem GSM-R - 2“ - 81,7 mil. Kč) a v roce 2015 („Rekonstrukce dopravního terminálu Třinec“ - 1,9 mil. Kč).

Společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2016 obdržela k hmotnému majetku dotace ve výši 3 mil. Kč na zateplení budov, dále v roce 2016 obdržela zálohu ve výši 292 mil. Kč v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS, která bude realizována v letech 2017 a 2018. Obdržené peněžní prostředky jsou vykázány jako vázané peněžní prostředky v položce ostatních finančních aktiv (viz. poznámka č. 23). V roce 2015 společnost ČD Cargo, a.s., dotace k hmotnému majetku neobdržela.

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 aktiva je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Majetkovou položkou s nejnvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2016 je ve výši 709 mil. Kč, k 31.12.2015 je ve výši 764 mil. Kč, k 1.1.2015 ve výši 582 mil. 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 neprovozuschopnost soupravy č. 3 v důsledku nehody. Náklady a výnosy spojené s jednotkami Pendolino jsou součástí segmentu Osobní doprava. V roce 2016 byla snížena hodnota u lokomotiv ř.380 ve výši 628 mil. Kč, k 31.12.2016 je ve výši 612 mil. Kč.

V oblasti pořízení a modernizace železničních kolejových vozidel realizovaly ČD od roku 2010 v rámci Regionálních operačních programů (dále jen „ROP“) v jednotlivých krajích celkem 19 dotačních projektových záměrů na pořízení 79 nových a 11 modernizovaných vozidel pro regionální dopravu v hodnotě více jak 7,6 mld. Kč. Všechny projekty již byly věcně ukončeny a v současné době jsou všechny tyto

projekty ve fázi udržitelnosti. Auditní orgán Ministerstva financí (dále jen „AO“) provedl kontrolu u 17 z 19 projektů. V 11 z dosud kontrolovaných projektů AO konstatuje zjištění s vysokou mírou závažnosti z důvodu změny podmínek smlouvy uzavřením dodatků na zkušební provoz s cestujícími. Na základě dosud vyčíslené korekce AO k 31.12.2016 eviduje mateřská společnost pořízení majetku ve výši 379 mil. Kč a zároveň snížení hodnoty ve výši 190 mil. Kč.

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

16.2. Aktiva daná do zástavy

Mateřská společnost vlastní aktiva, k nimž bylo zřízeno zástavní právo v zůstatkové ceně 1 336 mil. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 1 233 mil. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 103 mil. Kč. Zástavní právo bylo zřízeno ve prospěch společnosti EUROFIMA.

Zástavní právo k majetku je uděleno také v případě společnosti Koleje Czeskie, na 3 lokomotivy pořízené na úvěr v hodnotě 45 mil. Kč k 31. 12. 2016.

16.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení Skupina eviduje majetek v hodnotě 183 mil. 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 držena k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

17. Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Stav na začátku roku	1 958	2 140
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	10	23
Úbytky	-1 256	-126
Úbytky roční odpis	-50	-78
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	77	129
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-121	-48
Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5)	0	-10
Snížení hodnoty	97	-71
Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40)	0	-1
Stav na konci roku	715	1 958

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015	Stav k 1.1.2015
Pořizovací hodnota	1 324	3 699	3 733
Oprávký a snížení hodnoty	-609	-1 741	-1 593
Zůstatková hodnota	715	1 958	2 140

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. Skupina pro určení reálné hodnoty investic 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 31.12.2016 je ve výši 3 926 mil. Kč, k 31. prosinci 2015 je ve výši 7 851 mil. Kč, k 1. lednu 2015 ve výši 6 033 mil. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odpisování a dobu použitelnosti stanovuje Skupina u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině budovy (viz. pozn. 16).

18. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2015	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.2016
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	2	0	0	0	2
Software	1 694	260	121	0	1 833	222	7	-2	2 046
Ocenitelná práva	685	18	0	0	703	26	0	2	731
Jiný majetek	2	0	0	0	2	1	0	0	3
Nedokončený majetek	205	207	323	0	89	211	244	0	56
Celkem	2 588	485	444	0	2 629	460	251	0	2 838

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav	Přírústky	Úbytky	Reklasifikace	Stav	Přírústky	Úbytky	Reklasifikace	Stav
	k 1.1.2015				k 31.12.2015				k 31.12.2016
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	2	0	0	0	2
Software	1 402	142	121	6	1 429	200	0	2	1 631
Ocenitelná práva	588	46	0	-6	628	28	0	1	657
Jiný majetek	1	0	0	0	1	0	0	0	1
Celkem	1 993	188	121	0	2 060	228	0	3	2 291

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav	Stav	Stav
	k 1.1.2015	k 31.12.2015	k 31.12.2016
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Software	292	404	415
Ocenitelná práva	97	75	74
Jiný majetek	1	1	2
Nedokončený majetek	205	89	56
Celkem	595	569	547

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Software	3-10
Ostatní ocenitelná práva	6-10

Dlouhodobý nehmotný majetek mateřské společnosti zahrnuje zejména software používaný k obchodní činnosti nazvaný DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT, KASO, v ocenitelných právech se jedná o licence k softwaru a o položky spojené s účetním systémem 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 57 mil. Kč.

Ocenitelná práva společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2016 zahrnují licence v celkové zůstatkové ceně 21 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence SAP ve výši 6 mil. Kč, licence Altworx ve výši 4 mil. Kč, licence Microsoft EA, Exchange, Sharepoint ve výši 2 mil. Kč a licence Intermodální logistické centrum Brno ve výši 1 mil. Kč. Licence byly aktivovány v celkové částce 7 mil. Kč.

V roce 2016 na nedokončených investicích ČD Cargo, a.s., pokračoval rozvoj systémů spadající pod projekt kalkulace ucelené vlaky, jehož pořízení činilo 37 mil. Kč, rozvoj řešení BI v částce 22 mil. Kč, provozní informační systémy v částce 17 mil. Kč a program IT bezpečnosti v částce 16 mil. Kč, zbytek z celkové částky připadá na další ekonomické či provozní úlohy.

Přírústky na položce software u společnosti ČD Cargo, a.s., jsou v roce 2016 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů: projekt IT bezpečnosti v částce 32 mil. Kč, úloha ICAR (integrováný cargo sklad) v částce 19 mil. Kč, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení provozního personálu v částce 17 mil. Kč, rozvoj systému SAP v částce 16 mil. Kč a DISC (Dispečerský systém ČD Cargo) v částce 16 mil. Kč.

19. Dceřiné podniky

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

Dceřiný podnik	Majetkový podíl držený nekontrolními podíly ^{*)}			Zisk náležející nekontrolním podílům v mil. Kč			Kumulované nekontrolní podíly v mil. Kč		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
ČD – Telematika a. s.	30,82 %	30,82 %	40,69 %	16	24	36	595	578	733

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

(údaje v mil. Kč)

ČD – Telematika a. s.	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dlouhodobá aktiva	1 696	1 728	1 798
Krátkodobá aktiva	1 296	1 563	1 140
Dlouhodobé závazky	134	145	150
Krátkodobé závazky	929	1 270	989
Vlastní kapitál celkem	1 929	1 876	1 799
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	1 334	1 298	1 066
Nekontrolní podíly	595	578	733

(údaje v mil. Kč)

	Rok končící 31.12.2016	Rok končící 31.12.2015
Výnosy	1 678	1 634
Náklady	-1 625	-1 556
Zisk za období	53	78
Zisk připadající vlastníkům společnosti	37	54
Zisk připadající nekontrolním podílům	16	24
Zisk celkem	53	78
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	37	54
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	16	24
Celkový úplný výsledek	53	78
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-90	521
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-150	-147
Čisté peněžní toky z financování	-10	-13
Čistý peněžní tok	-250	361

20. Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v mil. Kč)

Obchodní firma		Hodnota podílu k 31.12.2016	Vlastnický podíl k 31.12.2016	Hodnota podílu k 31.12.2015	Vlastnický podíl k 31.12.2015	Hodnota podílu k 31.12.2015	Vlastnický podíl k 31.12.2015
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	12	50%	12	50%	16	50%
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	4	30%	3	30%	3	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	24	20%	24	20%	22	20%
JLV, a. s.	přidružená společnost	128	38,79%	126	38,79%	125	38,79%
Masaryk Station Development, a. s.	přidružená společnost	2	34%	0	34%	0	34%
Celkem – přidružené společnosti		170		165	-	166	-
Smíchov Station Development, a. s.	společný podnik	0	51%	0	51%	0	51%
Žižkov Station Development, a. s.	společný podnik	1	51%	1	51%	1	51%
Centrum Holešovice, a. s.	společný podnik	0	0%	0	0%	0	51%
RAILREKLAM, spol. s r.o.	společný podnik	26	51%	22	51%	21	51%
Celkem – společné podniky		27	-	23		22	-
Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností		197		188		188	-

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Aktiva celkem	1 007	1 075	992
Z toho: dlouhodobá aktiva	418	526	379
krátkodobá aktiva	589	549	613
Závazky celkem	512	628	549
Z toho: dlouhodobé závazky	108	267	161
krátkodobé závazky	404	361	388
Čistá aktiva	495	447	443
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	171	154	156

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Výnosy celkem	2 114	1 812
Zisk za období	57	29
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	19	9

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Aktiva celkem	161	128	148
Z toho: dlouhodobá aktiva	87	71	83
krátkodobá aktiva	74	57	65
Závazky celkem	131	102	120
Z toho: dlouhodobé závazky	92	70	55
krátkodobé závazky	39	32	65
Čistá aktiva	30	27	28
Podíl společnosti na čistých aktivech	15	14	14

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Výnosy celkem	118	114
Zisk (ztráta) za období	11	5
Podíl společnosti na zisku (ztrátě) společných podniků za období	5	2

21. Zásoby

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Náhradní díly pro stroje a zařízení	82	75	68
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	981	913	841
Díly ostatních strojů, přístrojů a zařízení	187	160	143
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	27	29	31
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	76	66	101
Ostatní	159	124	95
Celkem pořizovací hodnota	1 512	1 367	1 279
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-159	-118	-79
Celkem zůstatková hodnota	1 353	1 249	1 200

22. Pohledávky z obchodních vztahů

22.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)				nad 365	Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365			
31.12.2016	Brutto	3 067	106	32	10	7	277	432	3 499
	Opr. položky	-17	-1	-12	-5	-4	-271	-293	-310
	Netto	3 050	105	20	5	3	6	139	3 189
31.12.2015	Brutto	3 166	161	111	12	18	283	585	3 751
	Opr. položky	-8	-1	-3	-3	-7	-276	-290	-298
	Netto	3 158	160	108	9	11	7	295	3 453
1.1.2015	Brutto	2 949	109	51	16	28	262	466	3 415
	Opr. položky	-28	0	-3	-1	-17	-239	-260	-288
	Netto	2 921	109	48	15	11	23	206	3 127

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 36.9. řízení kreditního rizika.

22.2. Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Stav na počátku roku	298	288
Tvorba opravných položek	60	124
Čerpání opravných položek	-48	-114
Stav na konci roku	310	298

23. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Realizovatelná finanční aktiva	336	336	321
Pohledávky z finančního leasingu	77	92	96
Zajišťovací deriváty	275	297	1 387
Vázané peněžní prostředky	258	0	0
Ostatní	3	11	9
Dlouhodobá celkem	949	736	1 813
Pohledávky z finančního leasingu	1	-9	-8
Zajišťovací deriváty	43	680	49
Finanční deriváty ostatní	0	4	0
Pohledávky za manka a škody	43	48	63
Ostatní	56	38	22
Krátkodobá celkem	143	761	126
Celkem	1 092	1 497	1 939

Položka „Vázané peněžní prostředky“ představuje zálohu poskytnutou v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. Tato položka je rozdělena na dlouhodobou část ve výši 258 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 34 mil. Kč. Záloha je držena na dotačním účtu vedeném u Komerční banky.

23.1. Pohledávky z finančního leasingu

Mateřská společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu ve stanici Brno hlavní nádraží.

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Do 1 roku	17	5	5	1	-9	-8
Od 1 do 5 let	64	60	44	0	-3	-17
5 let a více	427	443	459	77	95	113
Celkem	508	508	508	78	83	88
Minus: nerealizované finanční výnosy	-430	-425	-420	0	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	78	83	88	78	83	88
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>				1	-9	-8
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>				77	92	96
Celkem				78	83	88

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 mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Poskytnuté zálohy	4	25	2
Ostatní	1	2	105
Dlouhodobá celkem	5	27	107
Poskytnuté zálohy	153	280	271
Daňové pohledávky – DPH	378	814	593
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	8	112	37
Předplacené náklady	137	138	133
Dotace	0	94	11
Ostatní	14	22	107
Krátkodobá celkem	690	1 460	1 152
Celkem	695	1 487	1 259

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 mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Emisní ažio	16 440	16 440	16 440
Zákonný rezervní fond	337	310	258
Fond z přepočtu cizích měn	2	8	13
Ostatní	30	32	-9
Celkem	16 809	16 790	16 702

K přidělu do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami jednotlivých společností.

25.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015
Stav na začátku roku	-1 030	-656
Zisk (ztráta) z přecenění	4	-543
Vypořádané deriváty časově rozlišené	21	0
Reklasifikace do hospodářského výsledku při vypořádání	198	178
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	223	-365
Související daň z příjmů	-14	-9
Stav na konci roku	-821	-1 030

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 zajištěná 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, Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

25.2.2. Fond z přepočtu cizích měn

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015
Stav na začátku roku	8	13
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	-6	-5
Stav na konci roku	2	8

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.

26. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Závazky z finančního leasingu	867	947	925
Závazek ke společnosti EUROFIMA	811	811	1 250
Vydané dluhopisy	381	9 727	1 411
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	13	13	60
Krátkodobé celkem	2 072	11 498	3 646
Závazky z finančního leasingu	3 030	3 856	4 739
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	811	1 664
Vydané dluhopisy	32 689	20 998	26 691
Ostatní – přijaté úvěry a půjčky - dlouhodobé	14	28	42
Dlouhodobé celkem	35 733	25 693	33 136
Celkem	37 805	37 191	36 782

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

26.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2016 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2015 mil. Kč	Účetní hodnota k 1.1.2015 mil. Kč
24.6.2011	300 mil. EUR	5	Ano	4,50%	0	8 295	8 495
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	8 241	8 237	8 445
25.7.2013	4 000 mil. Kč	5	Ano	6M PRIBOR + 1,7%	4 028	4 023	4 018
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	806	805	826
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	4 041	4 041	4 142
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	1 030	1 030	0
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	2 122	2 122	0
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 804	0	0
20.6.2011	1 000 mil. Kč (658 mil. Kč po uplatnění opce)	5	Ne	3,183 % (1-3 rok), 5%p.a. (4-5 rok)	0	678	683
22.12.2011	500 mil. Kč	4	Ne	pohyblivý 6M PRIBOR	0	1	497
12.1.2012	200 mil. Kč	4	Ne	pohyblivý 6M PRIBOR	0	0	199
19.1.2012	300 mil. Kč	4	Ne	pohyblivý 6M PRIBOR	0	0	298
21.12.2011	500 mil. Kč	5	Ne	3,8 %	0	499	499
26.11.2015	1 000 mil. Kč	5	Ne	1,40%	996	994	0
17.6.2016	500 mil. Kč	5	Ne	1,28%	502	0	0
29.12.2016	500 mil. Kč	7	Ano	1,26%	500	0	0
Celkem					33 070	30 725	28 102
- z toho krátkodobé					381	9 727	1 411
- z toho dlouhodobé					32 689	20 998	26 691

Skupina neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

26.2. 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 mil. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Do 1 roku	1 015	1 130	1 140	867	947	925
Od 1 do 5 let	2 950	3 536	4 052	2 681	3 148	3 530
5 let a více	367	753	1 301	349	708	1 209
Celkem	4 332	5 420	6 493	3 897	4 803	5 664
Minus budoucí finanční náklady	-435	-617	-829			
Současná hodnota min. leasingových splátek	3 897	4 803	5 664	3 897	4 803	5 664
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
<i>krátkodobé půjčky</i>				867	947	925
<i>dlouhodobé půjčky</i>				3 030	3 856	4 739
Celkem				3 897	4 803	5 664

V červenci 2016 skončil finanční leasing 8 motorových vozů řady 854 a předmět ukončeného leasingu byl odkoupen za částku 8 tis. Kč.

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. Splátky závazků z finančního leasingu jsou vykázány jako peněžní toky z finančních činností.

27. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2015	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2015	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2016
Rezerva na slevy a reklamace	16	16	16	0	16	24	16	0	24
Rezerva na soudní spory	840	1 033	242	278	1 353	417	631	574	565
Rezerva na zaměstnanecké požitky	395	97	93	0	399	91	101	4	385
Rezervy na obchodní rizika	24	0	0	0	24	0	0	0	24
Rezerva na restrukturalizaci	180	19	55	5	139	0	17	13	109
Rezerva na nevýhodné smlouvy	525	54	0	0	579	0	55	0	524
Ostatní rezervy	76	84	62	32	66	209	70	32	173
Rezervy celkem	2 056	1 303	468	315	2 576	741	890	623	1 804
<i>Dlouhodobé</i>	826				853				708
<i>Krátkodobé</i>	1 230				1 723				1 096

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 váží se k benefitům při odchodu do důchodu způsobená změnou těchto parametrů je vykazována jako pojistně matematické zisky (ztráty) ve výkazu o ostatním úplném výsledku. Změna výše rezervy na ostatní benefity je vykazována ve výkazu zisků a ztrát. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

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

Vedení Skupiny se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech

a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti, rozhodlo ponechat k 31.12.2016 účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce ve stejné výši jako na konci roku 2015 v hodnotě 24 mil. Kč. Podobně tomu je i u soudních sporů, u kterých vedení společnosti odhadlo výši rezervy k pokrytí případných výdajů na částku 42 mil. 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 mil. Kč. V průběhu roku 2016 došlo k čerpání a upřesnění výše této rezervy, která k 31. 12. 2016 dosáhla výše 109 mil. Kč. Plán restrukturalizace je v platnosti i nadále a měl by být zakončen v roce 2017, v souladu se schváleným podnikatelským plánem.

V průběhu roku byla společností ČD Cargo, a. s. vytvořena rezerva na nevýhodné smlouvy. 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. 2015 činila 579 mil. Kč. Na konci období roku 2016 a po její aktualizaci je hodnota 524 mil. Kč.

28. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)			nad 365	Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91-180	181-365			
31.12.2016	Krátkodobé	4 156	76	23	1	9	6	115	4 271
31.12.2015	Krátkodobé	6 123	56	8	3	3	8	78	6 201
1.1.2015	Krátkodobé	6 340	150	11	5	176	13	355	6 695

29. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Zajišťovací deriváty	853	899	494
Finanční deriváty ostatní	1	3	6
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	140	269	270
Ostatní	216	340	413
Dlouhodobé celkem	1 210	1 511	1 183
Zajišťovací deriváty	115	269	255
Finanční deriváty ostatní	4	3	17
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	173	198	155
Ostatní	181	214	227
Krátkodobé celkem	473	684	654
Celkem	1 683	2 195	1 837

Položka dlouhodobé ostatní finanční závazky byla 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 215 mil. Kč, dlouhodobou částí závazku společnosti ČD Cargo, a. s., z titulu náhrady škod způsobených výlukami SŽDC ve výši 42 mil. Kč a položkou ve výši 23 mil. 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.

Krátkodobé ostatní finanční závazky byly k 31.12.2015 tvořeny mimo jiné krátkodobou částí závazku společnosti ČD Cargo, a. s.,

vůči vůči SŽDC ve výši 130 mil. Kč. Nárůst byl dán reklasifikací dlouhé části na krátkou část k datu splatnosti první splátky k 30. 6. 2015.

Krátkodobé ostatní finanční závazky byly k 1.1.2015 tvořeny mimo jiné krátkodobou částí závazku společnosti ČD Cargo, a. s., vůči SŽDC ve výši 99 mil. Kč. Částka ve výši 44 mil. 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 55 mil. Kč se vztahovala k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15.1.2014.

30. Ostatní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Ostatní *)	373	144	91
Dlouhodobé celkem *)	373	144	91
Přijaté zálohy	183	582	431
Závazky k zaměstnancům	1 112	1 060	1 007
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	384	359	346
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	116	113	92
Daňové závazky – DPH	24	124	0
Časové rozlišení tržeb za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě	168	165	171
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP	379	0	0
Ostatní *)	412	279	331
Krátkodobé celkem *)	2 778	2 682	2 384
Celkem *)	3 151	2 826	2 475

*) Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Položka ostatní závazky v roce 2016 zahrnuje zálohu poskytnutou v roce 2016 v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel společnosti ČD Cargo, a. s., palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. Tato položka je rozdělena na dlouhodobou část ve výši 258 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 34 mil. Kč.

Ostatní krátkodobé závazky představují zejména nájemné přijaté předem, výnosy příštích období, složené jistoty a ostatní závazky.

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

31. Transakce se spřízněnými stranami

31.1. Půjčky spřízněným stranám

Skupina neposkytla k 31. prosinci 2016, 31. prosinci 2015 a 1. lednu 2015 spřízněným stranám žádné půjčky.

31.2. Odměny členům klíčového managementu

Členům klíčového managementu v počtu 114 byly během roku 2016 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 141 mil. Kč (v roce 2015: 156 mil. Kč, počet 118) a požitky po skončení pracovního poměru ve výši 12 mil. Kč (v roce 2015: 3 mil. Kč). Členové statutárních a dozorčích orgánů mateřské společnosti měli možnost využít zlevněné jízdné. Peněžní odměny členů statutárních a dozorčích orgánů Skupiny v roce 2016 činily 82 mil. Kč a 73 mil. Kč v roce 2015. Vedení Skupiny má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů ve vlastnictví Skupiny k soukromým účelům.

31.3. Vztahy se společnostmi vlastněnými státem

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

(údaje v mil. Kč)

Výnosy	Protistrana	2016	2015
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽDC	62	100
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	299	425
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 485	4 409
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 266	9 105
Výnosy - telekomunikační služby	SŽDC	520	523
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	388	420

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2016	2015
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	1 895	1 858
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	1 295	1 488
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	623	609
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	579	616
Nájemné nemovitostí	SŽDC	24	3

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	43	133	3
Závazek veřejné služby	stát - MD	17	24	19
Závazek veřejné služby	kraje	9	1	5
Telekomunikační služby	SŽDC	193	136	75
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	68	71	66

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽDC	244	420	411
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽDC	153	487	458
Spotřeba elektrické trakční energie - nákladní doprava	SŽDC	0	0	314
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽDC	76	65	66
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	ČEZ	80	190	179

Státní instituce, podniky a další strany kontrolované státem využívají služby poskytované Skupinou za podmínek platných pro ostatní zákazníky. Na straně nákladů Skupina nakupuje některé služby a jiné dodávky (voda, energie, atd.) od společností kontrolovaných státem za podmínek platných pro ostatní spotřebitele.

Od 1.7.2016 po prodeji části závodu (viz kapitola 15.1.) se změnila struktura nákladů a výnosů ČD ve vztahu k SŽDC. ČD má v nákladech nájemné nádražních budov a současně ČD nemá výnosy z nájemného v nádražních budovách z důvodu jejich prodeje.

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 mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Pokladní hotovost a peníze na cestě	70	53	56
Účty v bankách *)	7 584	3 181	3 737
Depozitní směnky *)	0	738	250
Celkem	7 654	3 972	4 043

*) Smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň)

33. Smlouvy o operativním leasingu

33.1. Skupina jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci, je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby Skupiny zaúčtované do nákladů v roce 2016 činily 107 mil. Kč (v roce 2015 činily 69 mil. Kč).

Platby Skupiny zaúčtované do nákladů z titulu pronájmu železničních vozů, na základě dohody o používání železničních vozů v mezinárodní přepravě, činily v roce 2016 částku 781 mil. Kč (v roce 2015 bylo zapláceno 771 mil. Kč). Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2016 byly 319 mil. Kč (v roce 2015: 355 mil. Kč).

Skupina jako nájemce zaplatila za pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice v roce 2016 částku 84 mil. Kč, v roce 2015 to byla částka 83 mil. Kč.

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 2016 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 381 mil. Kč (2015: 523 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za rok 2016 představovaly 97 mil. Kč (2015: 242 mil. Kč).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2016 představují 475 mil. Kč (2015: 503 mil. Kč).

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 ve výši 2 835 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016
Dodávky sjednané pro rok 2017	1 508
Dodávky sjednané pro roky následující	339
K 31.12.2016 již bylo uhrazeno	988
Celkem	2 835

Podstatnou část závazků k výdajům (1 202 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

Další položkou, která není zachycena v tabulce, je smluvní závazek společnosti ČD Cargo, a.s., na nájemné v celkové hodnotě 802 mil. Kč ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice. Závazek bude průběžně ročně splácen až do roku 2025.

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 2016 ve výši 20,8 mil. CHF. Pravděpodobnost, že bude mateřská společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady mateřské společnosti na sanaci v roce 2016 činily 27 milionů Kč, v roce 2015 činily 28 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.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a. s., ke dni 31.12.2016

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

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s. ke dni 31.12.2016

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
AVE sběrné suroviny, a.s., Cvokařská 164/3, 301 00 Plzeň, IČO 006 71 151	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	31 000 000	CZK	30. 6. 2017	V souladu s kupní smlouvou 04454-2015-001 na odkup šrotovatelných dílů z 1 000 ks pojezdových železničních nákladních vozů
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00,	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 997 500	EUR	28. 2. 2019	V souladu s kupní smlouvou č. 05012-2016-001 ze dne 13.4.2016 zajišťující dodávky interoperabilních hnacích drážních vozidel pro potřeby ČD Cargo, a.s. a provozuschopnost v rámci záruky
AVE sběrné suroviny, a.s., Cvokařská 164/3, 301 00 Plzeň, IČO 006 71 151	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	17 330 000	CZK	31. 8. 2017	V souladu s kupní smlouvou 05272-2016-001 na odkup šrotovatelných dílů z 1 000 ks pojezdových železničních nákladních vozů
AVE sběrné suroviny, a.s. Cvokařská 164/3, 301 00 Plzeň, IČO 006 71 151	Unicredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	6 623 000	CZK	30. 9. 2017	V souladu s kupní smlouvou 05232-2016-001 na odkup šrotovatelných dílů z 1 000 ks pojezdových železničních nákladních vozů
ESTATE & INVESTMENT a.s.	Raiffaisenbank, a.s.	4 500 000	CZK	30. 6. 2017	V souladu s výzvou k podání nabídky pro výběrové řízení zakázky s názvem "Dodávky špalíků brzdových"

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 ČD 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 ČD uzavřít dodatek, kterým došlo k inflačnímu navýšení kupní ceny o 754 mil. Kč (včetně DPH). Dne 22.4.2016 ČD uhradily jistinu inflačního navýšení ve výši 754 mil. Kč, neuhrazené zůstávají úroky z prodlení. Dne 18.11.2015 ČD podaly žalobu na zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu a zároveň dne 29.10.2015 podaly žalobu na vyloučení jednoho z rozhodců z důvodu podjatosti. Městský soud v Praze dne 7.4.2016 zastavil řízení o žalobě na vyloučení rozhodce s poukazem na to, že o této věci nepřísluší rozhodovat obecným soudům. Dne 2.1.2017 proti rozhodnutí Městského soudu v Praze podaly ČD prostřednictvím právního zástupce dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

35.1.2. Trh železniční nákladní dopravy

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) uložil ČD pokutu za zneužívání dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin. Na základě obrany uplatněné ČD se celá záležitost dostala do správního soudnictví. Věc nyní posuzuje Nejvyšší správní soud, a to na základě kasační stížnosti ÚOHS, který napadl jeho rozhodnutí zrušující rozsudek Krajského soudu v Brně.

35.1.3. Řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha - Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V listopadu 2016 bylo zahájeno v téže věci oficiální řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS řízení. O věci zatím nebylo rozhodnuto. ČD podaly proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Soudnímu dvoru EU.

35.1.4. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 419 mil. Kč (žalovaný České dráhy, a.s.)

V červenci 2014 byla společností LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce přibližně 419 mil. Kč s příslušenstvím, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany ČD jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. Společnost LEO Express vzala částečně žalobu zpět, proti čemuž podaly ČD opravný prostředek, zároveň bylo ze strany společnosti LEO Express podáno odvolání proti rozhodnutí soudu prvního stupně o zamítnutí žaloby. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku přibližně 434 milionů Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. Tato žaloba se v převážné míře překrývá s tou částí prve

shora uvedené žaloby, která byla ze strany LEO Express po neúspěchu u Městského soudu v Praze v prvním stupni vzata zpět.

35.1.5. 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 mld. Kč. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou. RegioJet následně požádal soud, aby na straně žalobce vystupovala též společnost Student Agency, což soud připustil. ČD se změnou na straně žalobce nesouhlasí a podaly proti takovému postupu opravný prostředek.

35.1.6. Výzva společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10.4.2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě došlo domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost RegioJet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení.

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

Společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), podala proti Správě železniční dopravní cesty, státní organizaci (dále „SŽDC“) a proti společnosti ČD celkem tři žaloby. Společnost GS se domáhá zaplacení částky ve výši 777 mil. Kč, navýšené o smluvní pokutu z prodlení a úroky z prodlení, a to buď od SŽDC nebo od ČD, podle toho, koho soud určí vlastníkem objektů hlavního nádraží. SŽDC i ČD mají shodně za to, že vlastníkem hlavního nádraží je SŽDC, a proto ČD vůbec nemají být stranou soudního sporu o zaplacení. V tomto smyslu se ČD také vyjadřují v soudních řízeních. SŽDC si nechala zpracovat znalecký posudek na oprávněnost nároku uplatňovaného GS a na základě znaleckého posudku SŽDC uhradila GS částku ve výši 566 mil. Kč.

35.1.8. Řízení ve věci údajného uzavření kartelové dohody z roku 2006, tzv. „Italia Express“

Na podzim roku 2016 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) zahájeno správní řízení se společnostmi ČD a ČD Cargo, a.s., ve věci možného porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže a Smlouvy o fungování Evropské unie, kterého se společnosti ČD a ČD Cargo, a.s., měly údajně dopustit při poskytování přepravních a zasilatelských služeb ucelenými nákladními vlaky, včetně poskytování souvisejících přepravních a zasilatelských služeb při

přemístění zboží do stanice jeho nakládky na ucelený vlak a při přemístění zboží ze stanice vykládky do místa určení. K tomuto porušení mělo dle ÚOHS docházet v období před více než 10 lety. O věci zatím nebylo rozhodnuto. Společnost ČD Cargo, a.s., podala koncem roku 2016 ke Krajskému soudu v Brně žalobu proti šetření na místě v obchodních prostorách ČD Cargo, a.s., spojenou s návrhem na vydání předběžného opatření. Soud návrhu na předběžné opatření vyhověl a uložil, aby se ÚOHS mj. zdržel dalšího nakládání s dokumenty, které byly zajištěny v průběhu šetření na místě. Uvedené soudní řízení však k datu přípravy této Výroční zprávy nebylo dosud pravomocně skončeno. S ohledem na výše uvedené nelze v současné době odhadnout výsledek řízení.

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

V dubnu 2016 bylo ze strany ÚOHS zahájeno správní řízení. Údajného porušení pravidel hospodářské soutěže se měly ČD dopustit tím, že ve výběrových řízeních vyhlášených v roce 2005 na provozování dálkové osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most pro období od jízdního řádu 2006/2007, předložily cenovou nabídku, která nepokrývala náklady poskytování uvedených služeb na předemětných linkách. Takto sjednaný závazek měly ČD plnit na uvedených linkách až do skončení jízdního řádu 2013/2014. Dne 1. 2. 2017 ÚOHS vydal tzv. sdělení výhrad. Sdělení výhrad nemá povahu rozhodnutí, ale má povahu informace, kterou ÚOHS sděluje svůj názor na daný skutek, předložené dokumenty a výši pokuty (ÚOHS uvádí, že se výsledná výše pokuty bude pohybovat v rozmezí 4,0 – 4,8 % (tzn. maximálně 381 mil. Kč) dosažené hodnoty prodeje na relevantním trhu v roce 2013. Nyní mají ČD právo vyjádřit se ke skutečnostem uvedeným ve sdělení výhrad, což také činí. Po sdělení výhrad ÚOHS zpravidla vydává rozhodnutí, proti kterému je pak možné podat opravné prostředky. Je však také možné, že na základě vyjádření ČD a skutečností a důkazů v něm uvedených ÚOHS k vydání rozhodnutí nepřistoupí.

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

SŽDC se žalobou u rozhodčího soudu domáhá zaplacení smluvní ceny za užívání pozemků a zařízení pod páteřní optickou sítí v majetku společnosti ČD – Telematika a.s. (V totožné věci uplatňují vůči ČD – Telematika a.s. svůj nárok i ČD. Rozsah nároku ČD je však značně nižší, ačkoliv skutkově totožný s nárokem SŽDC). Spor je velmi komplikovaný a žalobci ani žalovaný nedokážou v současnosti vyčíslit přesnou výši nároku. Dne 17. 11. 2016 byl v rozhodčím řízení vydán mezitímní rozhodčí nález, kterým bylo stanoveno, že: a) základ nároků žalobců na plnění je dán, a to z titulu bezdůvodného obohacení; b) žalobci nemají nárok na zaplacení smluvní pokuty; c) rozsah nároků žalobců bude určen v samostatném rozhodnutí, nedojde-li mezi účastníky k dohodě. Na základě uvedeného mezitímního rozhodčího nálezu bylo mezi všemi účastníky zahájeno jednání o možnosti mimosoudního dořešení

daného sporu, když po vzájemné dohodě bylo zadáno vypracování znaleckého posudku na ocenění výše bezdůvodného obohacení.

35.2. 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“) prováděl v ČD řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. AO provedl kontrolu u 17 z 19 projektů. V roce 2016 ČD neobdržely žádné další oznámení o zahájení auditů operace v rámci ROP. K datu 31. 12. 2016 celkem u 11 z dosud kontrolovaných projektů AO konstatuje zjištění s vysokou mírou závažnosti. Dosud vyčíslené korekce představují vrácení části dotace v předpokládané výši 583.3 mil. Kč. Vyčíslenou výši dotace příslušné nesrovnalosti ČD odmítají v plné výši ve lhůtě stanovené ze strany ÚRR uhradit. Se závěry kontrol ČD nesouhlasí a uplatňují příslušnou procesní obranu.

36. Finanční nástroje

36.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem Skupiny při řízení kapitálové struktury je udržovat rating na investičním stupni a udržovat zdravý poměr mezi vlastním a cizím kapitálem. Skupina používá jako zdroj dlouhodobého financování především emise dluhopisů. Vedení Skupiny považuje vlastní kapitál, jak je uvedený v této konsolidované účetní závěrce, dlouhodobé úvěry a půjčky za kapitál Skupiny.

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. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Půjčky a pohledávky	Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 189	3 453	3 127
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	7 654	3 972	4 043
	Pohledávky z finančního leasingu	23	78	83	88
	Ostatní	23	360	97	94
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	318	977	1 436
	Finanční deriváty ostatní	23	0	4	0
Realizovatelná finanční aktiva	Realizovatelná finanční aktiva	23	336	336	321
Celkem			11 935	8 922	9 109

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	29	968	1 168	749
	Finanční deriváty ostatní	29	5	6	23
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Úvěry a půjčky	26	37 805	37 191	36 782
	Závazky z obchodních vztahů	28	4 271	6 201	6 695
	Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	29	313	467	425
	Závazky z dohod o narovnání	29	280	406	508
	Ostatní	29	117	148	132
Celkem			43 759	45 587	45 314

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 tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2016	2015	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	2	8	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	14	12	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	2	0	Finanční výnosy
Celkem	18	20	

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. Reálná hodnota finančních nástrojů

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016	Reálná hodnota 31.12.2015	Účetní hodnota 31.12.2015	Reálná hodnota 1.1.2015	Účetní hodnota 1.1.2015
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	318	318	977	977	1 436	1 436
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	0	0	4	4	0	0
Pohledávky z finančního leasingu	Úroveň 2	78	78	83	83	88	88
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 2	^{*)}	336	^{*)}	336	^{*)}	321
Celkem		396	732	1 064	1 400	1 524	1 845

^{*)} Reálná hodnota není spolehlivě určitelná.

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016	Reálná hodnota 31.12.2015	Účetní hodnota 31.12.2015	Reálná hodnota 1.1.2015	Účetní hodnota 1.1.2015
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	968	968	1 168	1 168	749	749
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	5	5	6	6	23	23
Oceněné zůstatkovou hodnotou	Úroveň 2	40 158	38 515	39 281	38 212	39 550	37 848
<i>Závazek ke společnosti EUROFIMA</i>	Úroveň 2	811	811	1 622	1 622	2 914	2 914
<i>Závazky z finančního leasingu</i>	Úroveň 2	4 175	3 897	5 206	4 803	6 165	5 664
<i>Vydané dluhopisy</i>	Úroveň 2	10 265	9 997	10 169	10 170	7 369	7 143
<i>Vydané dluhopisy (veř.obchodované)</i>	Úroveň 1	24 170	23 073	21 222	20 555	21 934	20 959
<i>Ostatní finanční závazky</i>	Úroveň 2	737	737	1 062	1 062	1 168	1 168
Celkem		41 131	39 488	40 455	39 386	40 322	38 620

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky z obchodních vztahů, ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky nejsou v tabulce uvedené, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Stanovení reálné hodnoty finančních derivátů provádí Skupina pomocí vlastního oceňovacího modelu diskontovaných peněžních toků za použití zjistitelných tržních předpokladů. Reálná hodnota finančních derivátů je klasifikována jako úroveň 2 v hierarchii reálných hodnot.

36.5. Cíle řízení finančního rizika

Skupina řídí finanční rizika 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.

36.6. 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 mil. Kč)

31.12.2016	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 911	6	3	2 920
Finanční závazky	-30 243	-14	-14	-30 271
Celkem	-27 332	-8	-11	-27 351

(údaje v mil. Kč)

31.12.2015	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 915	104	12	3 031
Finanční závazky	-27 866	-125	-10	-28 001
Celkem	-24 951	-21	2	-24 970

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 491	9	7	2 507
Finanční závazky	-26 817	-2	-8	-26 827
Celkem	-24 326	7	-1	-24 320

36.6.1. Citlivost na kurzové změny

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

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

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

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Přepočet položek v cizí měně na konci období	1 012	922
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-590	-750
Celkem dopad na zisk za období	422	172
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	6	-63
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	6	-63

36.6.2. 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:

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
31.12.2016	26,868	EUR	96 mil. EUR	6
	26,65 – 27,05	EUR	12 mil. EUR	0
31.12.2015	26,95	EUR	24 mil. EUR	1
	26,50 – 27,15	EUR	12 mil. EUR	-1
1.1.2015	27,182	EUR	55 mil. EUR	-31

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

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
31.12.2016	27,08	EUR	43 mil. EUR	-2
31.12.2015	24,33	USD	6 mil. USD	3
	26,98	EUR	29 mil. EUR	1
1.1.2015	22,51	USD	0 mil. USD	0

Mateřská společnost uzavřela v roce 2016 měnový swap za účelem zajištění splátky eurového úvěru, která bude splatná v první polovině roku 2017. Tento derivát byl klasifikován jako zajištění reálné hodnoty.

Ztráta ze zajišťovacích nástrojů sloužících k zajištění reálné hodnoty byla za období končící 31.12.2016 ve výši -2 mil. Kč (období končící 31.12.2015: 0 mil. Kč). Zisk ze zajišťované položky byl ve stejné hodnotě a zajištění bylo 100% efektivní.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek měnovými deriváty

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	162	324	1 459	973	0	2 918

(údaje v mil. 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
Zajištěné budoucí tržby v EUR	81	162	730	0	0	973

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	166	305	1 054	0	0	1 525

36.6.3. Meziměnové úrokové swapy

Skupina v souladu požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR.

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

31.12.2016	nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	-24
Od 1 do 5 let	542	3,24%	-14 412	3,38%	58
5 let a více	292	2,87%	-8 062	2,95%	-571
Celkem					-537

31.12.2015	nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	722	3,93%	-18 617	3,98%	653
Od 1 do 5 let	482	3,57%	-12 789	3,78%	123
5 let a více	232	3,57%	-6 439	3,26%	-571
Celkem					205

1.1.2015	nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	667	4,07%	-17 101	4,13%	35
Od 1 do 5 let	667	3,91%	-17 101	4,09%	1 325
5 let a více	177	3,40%	-4 923	3,55%	-177
Celkem					1 183

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.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v kapitole 36.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

36.7. Řízení úrokového rizika

Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami a 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.

36.7.1. 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 mil. Kč)	2016	2015
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-162	-209
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	80	86
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	6	11
Celkem dopad na zisk za období	-76	-112
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	306	402
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	306	402

36.7.2. Úrokové swapy

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

31.12.2016	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	úvěrů od eurofimy	2,58%	30 mil EUR	-11
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4000 mil. CZK	-51
	leasingu	1,47%	952 mil. CZK	-14
				-76
Od 1 do 5 let	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4000 mil. CZK	-60
	leasingu	1,47%	602 mil. CZK	-20
				-80
Celkem				-156

31.12.2015	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	úvěrů od eurofimy	2,43%	60 mil. EUR	-30
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil. CZK	-49
	leasingu	1,43%	1 111 mil. CZK	-19
				-98
Od 1 do 5 let	úvěrů od eurofimy	2,58%	30 mil. EUR	-11
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil. CZK	-95
	leasingu	1,93%	882 mil. CZK	-29
				-135
5 let a více	leasingu	1,44%	122 mil. CZK	0
Celkem				-233

1.1.2015	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	úvěrů od eurofimy	1,50%	105 mil. EUR	-40
	variabilně úr. dluhopisů	1,88%	5 000 mil. CZK	-61
	leasingu	1,40%	1 261 mil. CZK	-21
				-122
Od 1 do 5 let	úvěrů od eurofimy	2,43%	60 mil. EUR	-39
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil. CZK	-139
	leasingu	1,85%	1081 mil. CZK	-45
				-223
5 let a více	leasingu	1,87%		-3
Celkem				-348

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. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní nákladové úroky, jež je ve výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

36.7.3. 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.

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 31.12.2016
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	100	-3
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	284	-2
5 let a více	0,00%	0	0
Celkem			-5

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 31.12.2015
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	94	-3
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	385	-3
5 let a více	1,13% - 3,13%	0	0
Celkem			-6

	Zajišťované pásmo	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč k 1.1.2015
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	88	-4
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	301	-5
5 let a více	1,13% - 3,13%	64	0
Celkem			-9

36.7.4. Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy a úrokovými opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 36.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

36.8. 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

36.8.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů

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

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	6	-2
Celkem dopad na zisk za období	-6	-2
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	32	30
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	32	30

36.8.2. Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

(údaje v mil. Kč)

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2016	11 272 CZK/mt	15 300	26
	7 200 - 16 000 CZK/mt	16 800	-3
31.12.2015	13 032 CZK/mt	12 600	-46
	11 150 - 16 000 CZK/mt	13 500	-57
	773 - 775 USD/mt	6 120	-60
1.1.2015	16 751 CZK/mt	8 400	-35
	14 200 - 20 450 CZK/mt	2 040	-49
	773 - 970 USD/mt	10 200	-47

(údaje v mil. Kč)

Nákup elektřiny	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (MWh)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2016	29 EUR/MWh	122 640	16

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditním deriváty

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	24	48	218	124	0	414
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	7	14	62	104	0	187

(údaje v mil. 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
Zajištěné budoucí nákupy nafty	18	36	150	57	0	261

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	27	55	246	107	0	435
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	18	36	164	0	0	218

36.9. Řízení kreditního rizika

Koncentrace kreditního rizika je u mateřské společnosti nízká, protože podstatná část tržeb mateřské společnosti (jízdné z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V případě úhrad od objednatelů veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je kreditní riziko nízké, stát má vysoký rating. V ostatních činnostech se Skupina snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice Skupiny a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek u společnosti ČD Cargo, a.s., jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity společnosti se

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

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Bankovní zůstatky k 31.12.2016	Bankovní zůstatky k 31.12.2015	Depozitní směňky k 31.12.2015	Bankovní zůstatky k 31.12.2014	Depozitní směňky k 31.12.2014
Komerční banka	2 080	935	250	1 201	250
ČSOB	2 466	590	488	1 232	0
Citibank	1 003	372	0	20	0
ING bank	253	164	0	25	0
Česká spořitelna	1 004	125	0	555	0
Equa bank	4	3	0	0	0
UniCredit Bank	373	503	0	347	0
GE Money Bank	0	0	0	8	0
Raiffeisenbank,a.s.	312	100	0	1	0
Sberbank CZ,a.s.	2	0	0	0	0
J& T BANKA,a.s.	0	300	0	200	0
Všeobecná úvěrová banka a.s.	45	28	0	28	0
Allior	1	11	0	87	0
Millenium bank	24	34	0	18	0
Deutsche Bank	8	11	0	10	0
Frankfurter Sparkasse	4	4	0	4	0
Bank Austria	5	1	0	1	0
Celkem	7 584	3 181	738	3 737	250

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 snížena jejich hodnota, je dobrá.

36.10. Řízení likvidního rizika

Skupina řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním závazných limitů krátkodobého financování u renomovaných finančních institucí (směnečný program a kontokorentní úvěry) s minimální dobou trvání 12 měsíců. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má Skupina sjednány tyto závazné úvěrové rámce tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její krátkodobé závazky. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

36.10.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní 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.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	2 580	1 343	702	326	29	4 980
Deriváty	32	6	81	285	569	973
Závazky z finančního leasingu	93	185	736	2 950	367	4 331
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	43	3	875	4 126	1	5 048
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	814	12 166	21 806	34 786
Celkem	2 748	1 537	3 208	19 853	22 772	50 118

(údaje v mil. 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	2 591	2 756	1 236	587	53	7 223
Deriváty	54	29	189	330	572	1 174
Závazky z finančního leasingu	95	191	844	3 536	753	5 419
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	42	0	1 535	5 061	0	6 638
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1	2	9 612	11 172	10 274	31 061
Celkem	2 783	2 978	13 416	20 686	11 652	51 515

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	2 820	2 925	1 112	848	56	7 761
Deriváty	48	34	190	321	179	772
Závazky z finančního leasingu	96	191	854	4 052	1 301	6 494
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	43	1 251	1 121	6 815	0	9 230
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	49	3	909	19 594	6 516	27 071
Celkem	3 056	4 404	4 186	31 630	8 052	51 328

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní 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 mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	9 395	996	505	304	337	11 537
Deriváty	2	3	39	274	0	318
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	12	64	427	508
Celkem	9 402	999	556	642	764	12 363

(údaje v mil. 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	4 210	1 499	1 059	4	343	7 115
Deriváty	3	1	680	297	0	981
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	0	60	443	508
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	488	250	0	0	0	738
Celkem	4 706	1 750	1 739	361	786	9 342

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	5 605	702	673	30	321	7 331
Deriváty	0	0	49	1 387	0	1 436
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	0	44	459	508
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	250	0	0	4	0	254
Celkem	5 860	702	722	1 465	780	9 529

36.10.2. Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	Citibank	ING	VUB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2015	1 110	200	200	400	1 500	3 410
Nevyužitá částka k 1.1.2015	1 110	200	200	400	1 500	3 410
Změna rámce v roce 2015	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2015	1 110	200	200	400	1 500	3 410
Nevyužitá částka k 31.12.2015	1 110	200	200	400	1 500	3 410
Změna rámce v roce 2016	0	0	0	0	100	100
Rámec k 31.12.2016	1 110	200	200	400	1 600	3 510
Nevyužitá částka k 31.12.2016	1 110	200	200	400	1 600	3 510

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Deutsche bank	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2015	500	2 000	2 000	1 000	0	1 000	6 500
Nevyužitá částka k 1.1.2015	500	2 000	2 000	1 000	0	1 000	6 500
Změna rámce v roce 2015	1 000	0	0	300	700	1 000	3 000
Rámec k 31.12.2015	1 500	2 000	2 000	1 300	700	2 000	9 500
Nevyužitá částka k 31.12.2015	1 500	2 000	2 000	1 300	700	2 000	9 500
Změna rámce v roce 2016	-1 000	-1 000	0	-300	-700	-1 000	-4 000
Rámec k 31.12.2016	500	1 000	2 000	1 000	0	1 000	5 500
Nevyužitá částka k 31.12.2016	500	1 000	2 000	1 000	0	1 000	5 500

37. Události po skončení účetního období

České dráhy se připravují na realizaci ustanovení dle znění změny zákona o drahách č. 319/2016 Sb., která vstupují v platnost 1.4.2017. Nejvýznamnějším krokem je vytvoření nové organizační jednotky „Zařízení služeb“ vyčleněním některých činností ze současných dep kolejových vozidel a regionálních správ majetku. Tato organizační změna nebude mít vliv na budoucí finanční pozici Skupiny.

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

38. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 11. dubna 2017.

INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ

ZÁVĚRKA ZA ROK 2016 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 11. dubna 2017
Statutární orgán účetní jednotky

Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2016

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



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



Ing. Martin Bělčík
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2016

		31.12.2016 v mil. Kč	31.12.2015 v mil. Kč (upraveno *)	1.1.2015 v mil. Kč (upraveno *)
Pozemky, budovy a zařízení	15	54 644	57 029	57 603
Investice do nemovitostí	16	715	1 958	2 140
Nehmotná aktiva	17	170	224	252
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	18	8 002	8 002	7 882
Ostatní finanční aktiva	21	1 122	728	1 797
Ostatní aktiva	22	3	3	4
Dlouhodobá aktiva celkem		64 656	67 944	69 678
Zásoby	19	1 032	988	975
Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 293	1 746	1 297
Ostatní finanční aktiva	21	176	832	256
Ostatní aktiva	22	488	959	785
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	31	6 019	2 024	2 607
Aktiva držená k prodeji	15	0	34	49
Krátkodobá aktiva celkem		9 008	6 583	5 969
AKTIVA CELKEM		73 664	74 527	75 647
Základní kapitál	23	20 000	20 000	20 000
Rezervní a ostatní fondy	23	16 540	16 540	16 540
Fond ze zajištění peněžních toků		-838	-987	-574
Nerozdělený zisk (ztráta)		-1 756	-1 605	434
Vlastní kapitál celkem		33 946	33 948	36 400
Úvěry a půjčky	24	31 775	22 264	29 086
Rezervy	25	153	164	172
Ostatní finanční závazky	27	880	946	542
Ostatní závazky	28	0	0	0
Dlouhodobé závazky celkem		32 808	23 374	29 800
Závazky z obchodních vztahů	26	2 444	4 138	4 643
Úvěry a půjčky	24	1 761	9 871	2 227
Rezervy	25	732	1 405	872
Ostatní finanční závazky	27	144	267	199
Ostatní závazky	28	1 829	1 524	1 506
Krátkodobé závazky celkem		6 910	17 205	9 447
PASIVA CELKEM		73 644	74 527	75 647

*) Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2016

		Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2015 v mil. Kč (upraveno) ^{*)**)}
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti	5	21 571	21 074
Ostatní provozní výnosy ^{*)}	6	1 788	1 846
Služby, spotřeba materiálu a energie ^{*)}	7	-9 558	-9 523
Náklady na zaměstnanecké požitky ^{*)}	8	-7 943	-7 673
Odpisy a amortizace ^{*)}	9	-4 811	-4 714
Ostatní provozní náklady ^{*)}	10	-441	-1 316
Zisk (ztráta) z provozní činnosti před zdaněním^{*)}		606	-306
Finanční náklady ^{*)}	11	-1 189	-1 254
Finanční výnosy	12	198	265
Ztráta před zdaněním^{*)}		-385	-1 295
Ztráta za období z pokračujících činností^{*)}		-385	-1 295
UKONČENÉ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta) z ukončených činností ^{*)}	14	224	-750
Ztráta za období		-161	-2 045

Výkaz o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2016

		Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2015 v mil. Kč (upraveno) ^{*)**)}
Ztráta za období		-161	-2 045
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky		10	6
Související daň z příjmů		0	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)		10	6
Zajištění peněžních toků		149	-413
Související daň z příjmů		0	0
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně mohou reklasifikovat do výsledku hospodaření)		149	-413
Ostatní úplný výsledek za období po zdanění		159	-407
Úplný výsledek za období celkem		-2	-2 452

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 14.1.

**) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2016

	Základní kapitál v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Nerozdělený zisk v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2015 ^{*)}	20 000	16 540	-574	434	36 400
Úplný výsledek					
Ztráta za období ^{*)}	0	0	0	-2 045	-2 045
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	-413	6	-407
Úplný výsledek za období celkem	0	0	-413	-2 039	-2 452
Stav k 31. prosinci 2015	20 000	16 540	-987	-1 605	33 948
Úplný výsledek					
Ztráta za období	0	0	0	-161	-161
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	149	10	159
Úplný výsledek za období celkem	0	0	149	-151	-2
Stav k 31. prosinci 2016	20 000	16 540	-838	-1 756	33 946

^{*)} Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2016

		Rok končící 31.12.2016 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2015 v mil. Kč (upraveno) ^{***)}
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Ztráta za období před zdaněním		-161	-2 045
Výnosy z dividend	12	-109	-75
Finanční náklady - úroky	11	1 099	1 163
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-462	-340
Zisk z prodeje části závodu		-302	0
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv ^{**})	9	4 811	4 714
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji ^{**})	10	738	99
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů ^{**})	10	30	39
Změna stavu rezerv	25	-673	524
Kurzové zisky (ztráty)		-10	-170
Ostatní ^{**})		118	733
Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu		5 081	4 642
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	20	278	-487
Snížení (zvýšení) stavu zásob	19	-124	-123
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	21,22	1 132	-196
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	26	-1 710	-145
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	27,28	409	30
Změny pracovního kapitálu celkem		-15	-921
Peněžní toky z provozních operací		5 066	3 721
Zaplacené úroky	11	-1 137	-1 077
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 929	2 644
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	15	-4 900	-5 137
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	6	547	574
Výdaje za nabytí dceřiných a přidružených společností a společných podniků	18	0	-121
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	16	-36	-22
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	17	-82	-79
Čisté peněžní toky z prodeje části závodu	14	3 389	0
Přijaté úroky	12	16	16
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám	29,6	- 590	0
Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran	29,6	121	58
Přijaté dividendy	12	109	75
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-1 426	-4 636
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Čerpání úvěrů a půjček	24	10 833	3 152
Splátky úvěrů a půjček	24	-8 897	-1 295
Úhrada splátek z finančního leasingu		-444	-448
Čisté peněžní toky z financování		1 492	1 409
Čistý přírůstek (úbytek) peněz a peněžních ekvivalentů		3 995	-583
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		2 024	2 607
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	31	6 019	2 024

^{**}) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 14.1

^{***}) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2016

1. Všeobecné informace	153	19. Zásoby	177
2. Důležitá účetní pravidla	153	20. Pohledávky z obchodních vztahů	178
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	161	21. Ostatní finanční aktiva	178
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	162	22. Ostatní aktiva	179
5. Tržby z hlavní činnosti	163	23. Vlastní kapitál	179
6. Ostatní provozní výnosy	164	24. Úvěry a půjčky	180
7. Služby, spotřeba materiálu a energie	164	25. Rezervy	183
8. Náklady na zaměstnanecké požitky	165	26. Závazky z obchodních vztahů	184
9. Odpisy a amortizace	165	27. Ostatní finanční závazky	184
10. Ostatní provozní náklady	165	28. Ostatní závazky	184
11. Finanční náklady	166	29. Spřízněné strany	185
12. Finanční výnosy	166	30. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	191
13. Daň z příjmů	166	31. Smlouvy o operativním leasingu	191
14. Ukončené činnosti a aktiva držená k prodeji	168	32. Smluvní závazky k výdajům	191
15. Pozemky, budovy a zařízení	169	33. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	191
16. Investice do nemovitostí	171	34. Finanční nástroje	193
17. Nehmotná aktiva	172	35. Události po skončení účetního období	206
18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	173	36. Schválení účetní závěrky	206

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 mil. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Individuální účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2016 (dále jen „účetní závěrka“). Účetním obdobím je kalendářní rok od 1.1.2016 do 31.12.2016. 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 především správa nemovitého majetku. 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.

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.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, kromě změn uvedených v poznámce 2.2.1.

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém EU vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. To také vyžaduje, aby vedení společnosti využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel. Oblasti s vysokým stupněm vlastního uvážení, vysoce složité oblasti nebo oblasti, kde jsou z hlediska této účetní závěrky významné předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v kapitole č. 4.

2.2.1. Změny v aplikaci účetních postupů a úprava způsobů vykazování

Změna ve způsobu vykazování zpětného leasingu

Zpětný leasing realizovaný v minulých účetních obdobích 1.1.2008 - 31.12.2015 byl prezentován v souladu s IAS 17 jako finanční leasing. Při sestavování účetní závěrky za rok 2016 byla tato účetní metodika přehodnocena s přihlédnutím k interpretaci SIC 27 – Vyhodnocování transakcí uzavřených právní formou leasingu a srovnatelná období této účetní závěrky byla retrospektivně upravena. Ve své podstatě jde o ujednání, která nelze považovat za leasing, ale jedná se o půjčku od věřitele s ručením příslušným majetkem. Úprava spočívá zejména ve snížení účetní hodnoty dlouhodobého majetku a zároveň ve snížení Ostatních závazků (krátkodobých i dlouhodobých). Částečně bylo potřeba upravit i Nerozdělený zisk.

Reklasifikace položek ve finančních výkazech

V roce 2016 společnost zrušila ve Výkazu zisků a ztrát samostatný řádek s názvem Ostatní zisky (ztráty), který v účetní závěrce za rok 2015 prezentovala v kapitole 12. Položky vykazované v této pozici společnost přesunula následovně:

Do Ostatních provozních výnosů přesunula provozní kurzové zisky ve výši 50 mil. Kč; do Ostatních provozních nákladů přesunula provozní kurzové ztráty ve výši 48 mil. Kč;

Do Finančních nákladů přesunula finanční kurzové ztráty ve výši 44 mil. Kč a ostatní položky finanční povahy ve výši 45 mil. Kč a do Finančních výnosů přesunula finanční kurzové zisky ve výši 174 mil. Kč.

Ukončované činnosti

V květnu 2016 vláda ČR schválila návrh rozpočtového opatření Ministerstva dopravy, které řeší finanční krytí převedení části majetku Českých drah na stát, respektive Správu železniční dopravní cesty (SŽDC). V červnu 2016 společnost prodala předmětný majetek SŽDC. Analýza zisku (ztráty) ukončených činností je prezentována v kapitole 14.1.

		Dříve prezentováno v mil. Kč	Úprava (Restatement) v mil. Kč	Reklasifikace v mil. Kč	Upraveno v mil. Kč
1.1.2015					
Pozemky, budovy a zařízení	15	57 990	-387 ^{*)}	0	57 603
Nerozdělený zisk		578	-144 ^{*)}	0	434
Ostatní závazky – krátkodobé	28	1 691	-243 ^{*)}	58	1 506
Rezervy – krátkodobé	25	930	0	-58	872

		Dříve prezentováno v mil. Kč	Úprava (Restatement) v mil. Kč	Reklasifikace v mil. Kč	Upraveno v mil. Kč
31.12.2015					
Pozemky, budovy a zařízení	15	57 389	-360 ^{*)}	0	57 029
Nerozdělený zisk/(ztráta)		-1 439	-166 ^{*)}	0	-1 605
Ostatní závazky – krátkodobé	28	1 646	-193 ^{*)}	71	1 524
Rezervy - krátkodobé	25	1 476	0	-71	1 405

		Dříve prezentováno v mil. Kč	Úprava (Restatement) v mil. Kč	Reklasifikace v mil. Kč	Ukončované činnosti v mil. Kč	Upraveno v mil. Kč
Rok 2015						
Ostatní provozní výnosy	6	2 204	-50 ^{*)}	49	-357	1 846
Služby, spotřeba materiálu a energie	7	-9 868	0	0	345	-9 523
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-7 817	0	-13	157	-7 673
Odpisy a amortizace	9	-4 871	28 ^{*)}	0	129	-4 714
Ostatní provozní náklady	10	-1 756	0	-36	476	-1 316
Finanční náklady	11	-1 165	0	-89	0	-1 254
Finanční výnosy	12	183	0	82	0	265
Zisk (ztráta) za období		-2 017	-22 ^{*)}	-6	0	-2 045
Zisk z ukončených činností	14	0	0	0	-750	-750
Úplný výsledek za období celkem		-2 430	-22^{*)}	0	0	-2 452

^{*)} Efekt změny vykazování transakcí se zpětným leasingem

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.

Údaje o tržbách vstupují do účetnictví z informačního systému osobní dopravy, který eviduje příjmy v hotovosti, příjmy hrazené platebními kartami, příjmy z e-shopu i ostatní formy příjmů. Účtování o tržbách probíhá v zásadě v okamžiku inkasa příjmů. Odchylně se účtuje o tržbách z předplacených produktů, kde se uplatňuje časové rozlišení. Předplacenými produkty jsou např. roční jízdenky, roční zaměstnanecké jízdné, kilometrická banka, věrnostní program.

V mezinárodní přepravě probíhá oproti vnitrostátní přepravě navíc vyúčtování příjmů a tržeb se zahraničními železnicemi a prodejci mezinárodních jízdenek. Toto zúčtování může mít v některých případech zpoždění v řádu měsíců. Z toho důvodu se zde účtuje o dohadných položkách.

Mimo prodej jízdenek a obdobných dokladů jsou významnými tržbami z přepravy i tržby z použití osobních vozů v režimu RIC (na základě Úmluvy o vzájemném používání osobních vozů v mezinárodní dopravě), kde probíhá zúčtování jednou ročně. Proto se i zde uplatňují dohadné položky.

Mezi klíčové tržby patřící do segmentu osobní dopravy patří úhrady od objednatelů, kterými jsou ministerstvo dopravy a kraje. O těchto tržbách se účtuje měsíčně dle ročně odsouhlasených dokumentů a objemu služeb.

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 přiřítají 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 zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud přímo nesouvisí s najatým majetkem; v tom případě se aktivují v souladu s všeobecným pravidlem platným pro výpůjční náklady. Podmíněné nájemné se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

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

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

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

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

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

a kompenzována v poměru k leasingovým platbám po dobu předpokládaného užívání příslušného aktiva.

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

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

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

2.7. Státní dotace

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

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

Ostatní státní dotace se systematicky vykazují do výnosů po dobu nutnou k jejich přiřazení k nákladům, které mají kompenzovat. Státní dotace, která se stane pohledávkou jako náhrada za již vzniklé náklady nebo již utrpěné ztráty nebo za účelem poskytnutí

okamžité finanční pomoci bez budoucích souvisejících nákladů se uzná jako výnos období, ve kterém se stane pohledávkou.

2.8. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

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

2.9. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. Splatná daň

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

2.9.2. Odložená daň

Odložená daň se vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné 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 vyplnou ze způsobu, jakým společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.10. Pozemky, budovy a zařízení

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

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

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

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

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

Společnost aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech. Náklady na opravu jsou evidovány

jako samostatná majetková položka (komponenta) a odpisovány po dobu životnosti opravy. Doba odpisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy - vyvazovací, hlavní a generální). Průměrná doba odpisování je 6 let.

2.11. Investice do nemovitostí

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

2.12. Nehmotná aktiva

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

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užitky 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 ziskatelná částka takového aktiva, aby se určil rozsah případných ztrát ze snížení jeho hodnoty. Pokud není možno určit zpětně ziskatelnou částku jednotlivého aktiva, společnost stanoví zpětně ziskatelnou částku peněžotvorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatné peněžotvorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžotvorných jednotek, pro kterou je možné určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení.

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

Zpětně ziskatelná 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 držaná k prodeji

Aktiva a vyřazované skupiny aktiv a závazků se klasifikují jako držaná k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato

podmínka se považuje za splněnou, jen když je prodej vysoce pravděpodobný, přičemž dlouhodobé aktivum (nebo vyřazovaná skupina) je k dispozici pro okamžitý prodej v jeho současném stavu. Vedení musí usilovat o realizaci prodeje a zároveň musí být splněny podmínky pro uznání dokončení prodeje očekáváno do jednoho roku od data klasifikace. Dlouhodobá aktiva (a vyřazované skupiny) držaná k prodeji se oceňují nižší z jejich předcházející účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem.

2.16. Zásoby

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

2.17. Rezervy

Rezervy se 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 jiných než oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se při prvotním vykázení přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto čtyř kategorií: finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, investice držené do splatnosti, realizovatelná finanční aktiva a úvěry a pohledávky.

Klasifikace závisí na charakteru finančních aktiv a účelu použití, a určuje se při prvotním zaúčtování.

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

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

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

2.18.1. 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 premií nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázaní.

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

2.18.2. 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.

2.18.3. 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.

2.18.4. 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.

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

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

2.18.5. 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 nepřevéde 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.

2.18.6. 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.

2.18.7. Ostatní finanční závazky

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

2.18.8. 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.

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

2.18.10. 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.

2.18.11. 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 vykázáni očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

2.18.12. 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 zajišťovacím rizikem. Změna reálné hodnoty zajišťovacího nástroje a změna zajištěné položky související se zajišťovacím 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 2016

V průběhu období končícího 31. prosince 2016 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro účetní období začínající k nebo po datu
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
IAS 1 - Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
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 ^{*)}	1. července 2014
Roční zdokonalení IFRS - cyklus 2012 - 2014	1. ledna 2016

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

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají významný 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 účetní období začínající k nebo po datu
IFRS 9 - Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
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 ^{**)}
IFRS 2 - Úprava IFRS 2 Klasifikace a ocenění transakcí s úhradami vázanými na akcie	1. ledna 2018 ^{**)}
IFRS 4 - Úprava IFRS 4 Použití IFRS 9 Finanční nástroje společně i IFRS 4 Pojistné smlouvy	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 15 - Úprava IFRS 15 - Vyjasnění IFRS 15	1. ledna 2018 ^{**)}
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 40 - Úprava IAS 40 Převody investic do nemovitostí	1. ledna 2018 ^{**)}
Roční zdokonalení IFRS - cyklus 2014 - 2016	1. ledna 2017/ 1. ledna 2018 ^{**)}
IFRIC 22 Transakce v cizích měnách a předem hrazená protihodnota	1. ledna 2018 ^{**)}

^{*)} Evropská komise rozhodla, že nebude žádat o schválení přechodného standardu
^{**)} Standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí většiny uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad. U standardů IFRS 9, IFRS 15 a IFRS 16 společnost očekává větší rozsah zveřejňovaných informací.

U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykazání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Standard IFRS 16 bude závazný od řádného účetního období začínajícího 1. 1. 2019, lze jej ale uplatnit již před termínem jeho závazné účinnosti za předpokladu, že byl již přijat standard IFRS 15 Výnosy ze smluv se zákazníky nebo bude přijat ke stejnému datu. Standard zatím neprošel schvalovacím procesem EU. Společnost v současnosti posuzuje dopady nového standardu a předpokládá, že ho bude implementovat až k datu jeho závazné účinnosti. Informace o smlouvách o operativním leasingu jsou uvedeny v poznámce 31.

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. Doba použitelnosti dlouhodobého majetku

Společnost prověřuje odhady doby použitelnosti odpisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období. I když v běžném období společnost nezjistila žádné změny v době použitelnosti dlouhodobého majetku, v dalších obdobích se může situace změnit. Informace o dlouhodobém odpisovaném majetku jsou uvedeny v poznámce 15, 16 a 17.

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. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v poznámce 15.1.

4.3. 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. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v poznámce 33.

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 mil. Kč)	2016	2015
Tržby z osobní přepravy - jízdné	7 820	7 560
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	5 152	5 076
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	2 668	2 484
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	13 752	13 514
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 485	4 409
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	9 266	9 105
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	21 571	21 074

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

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. 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.

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 objednané drážní dopravy a navyšování této účelové dotace v jednotlivých následujících letech. V roce 2016 přijala vláda České republiky usnesení o způsobu řešení organizace a financování regionální železniční dopravy po roce 2019. V rámci tohoto usnesení byla nastavena pravidla financování regionální dopravy pro období po konci účinnosti většiny smluv v závazku veřejné služby. Tento dokument je zásadní pro rozhodování jednotlivých objednatelů o rozsahu regionální dopravy po roce 2019.

K datu sestavení účetní závěrky za rok 2016 probíhají intenzivní jednání o dodatcích k dlouhodobým smlouvám na rok 2017. Je uzavřeno 8 dodatků v regionální dopravě na rok 2017. Další dodatky jsou v procesu projednávání v příslušných orgánech krajů. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamená žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušení poskytování služeb ani přerušení jejich financování. Zálohy na úhrady z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2017 - v odpovídající výši.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 29.8.

6. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ^{**})	462	340
Zisk z prodeje zásob	98	37
Tržby za prodej ostatních služeb ^{**})	348	350
Výnosy z pronájmu ^{**})	303	346
Náhrady za manka a škody	32	89
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	38	74
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	293	425
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	52	51
Kurzové zisky – provozní	22	52
Ostatní ^{**})	140	82
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti ^{**})	1 788	1 846

^{**}) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 14.1

^{***)} Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

7. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Trakční náklady	-2 303	-2 401
<i>Trakční palivo (nafta)</i>	-1 101	-1 176
<i>Elektrická trakční energie</i>	-1 202	-1 225
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 842	-1 808
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-5 413	-5 314
<i>Spotřeba materiálu ^{**})</i>	-942	-846
<i>Spotřeba ostatní energie^{**})</i>	-285	-307
<i>Spotřeba PHM</i>	-60	-67
<i>Opravy a udržování ^{**})</i>	-552	-457
<i>Cestovné</i>	-114	-110
<i>Telekomunikační, datové a poštovní služby</i>	-102	-144
<i>Nájemné ostatní</i>	-120	-94
<i>Nájemné za železniční vozy</i>	-503	-493
<i>Přepravné</i>	-18	-15
<i>Náhradní autobusová doprava</i>	-480	-692
<i>Služby jídelních a lůžkových vozů</i>	-143	-120
<i>Služby spojené s užíváním budov</i>	-253	-277
<i>Provozní čištění železničních kolejových vozidel</i>	-331	-328
<i>Pohraniční výkony</i>	-438	-373
<i>Náklady na reklamu a propagaci</i>	-145	-151
<i>Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejčům</i>	-144	-148
<i>Přídělená kapacita dopravní cesty</i>	-53	-50
<i>Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT</i>	-281	-263
<i>Výkony hasičské záchranné služby</i>	-30	-30
<i>Služby v oblasti ekologie</i>	-36	-40
<i>Ostatní služby ^{**})</i>	-383	-309
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem – pokračující činnosti ^{**})	-9 558	-9 523

^{**}) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 14.1

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na vzdělávání, na preventivní zdravotní péči, poradenství, znalecké posudky a další služby.

(údaje v mil. Kč)

Auditorské služby:	2016	2015
Povinný audit roční závěrky *)	1	2
Daňové poradenství	1	1
Jiné služby	11	8
Celkem	13	11

*) náklady na audit roční závěrky 2015

8. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)

	2016	2015
Mzdové náklady *)	-5 644	-5 442
Odstupné	-37	-43
Zákonné sociální a zdravotní pojištění *)	-1 898	-1 829
Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy	-76	-71
Ostatní sociální náklady *)	-263	-263
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-25	-24
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti *)	-7 943	-7 673

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 14.1

Z částky vykázané jako zákonné sociální a zdravotní pojištění společnost v roce 2016 odvedla do systému státního důchodového připojištění celkem 1 213 mil. Kč (v roce 2015: 1 170 mil. Kč).

9. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)

	2016	2015
Odpisy pozemků, budov a zařízení *) **)	-4 660	-4 576
Odpisy investic do nemovitostí *)	-26	-29
Amortizace nehmotných aktiv *)	-125	-109
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti *) **)	-4 811	-4 714

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 14.1

**) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

10. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)

	2016	2015
Změna stavu rezerv (soudní spory)	673	-530
Zrušení ztrát (ztráty) ze znehodnocení pohledávek *)	-16	-13
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji *)	-738	-99
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-42	-48
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-54	-112
Daně a poplatky *)	-20	-22
Pojistné	-73	-66
Kurzové ztráty - provozní	-11	-48
Ostatní provozní náklady - rozhodčí nález ve sporu Škoda Transportation	0	-208
Manka, škody	-38	-62
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-44	-36
Ostatní provozní náklady *)	-78	-72
Ostatní provozní náklady celkem – pokračující činnosti *)	-441	-1 316

*) Po změně vykazování údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 14.1

Významné částky na řádcích Změna stavu rezerv a Ztráty ze znehodnocení - rozhodčí nález ve sporu Škoda Transportation souvisí se sporem se společností Škoda Transportation. V roce 2015 uhradila společnost v souladu s rozhodčím nálezem částku 468 mil. Kč. Na další část úhrady stanovené rozhodčím nálezem vytvořila společnost ČD rezervu, protože v okamžiku sestavení účetní závěrky nebylo zcela jasné, o jaký typ finančního plnění se jedná a zda ho společnost uhradí. V roce 2016, po následných jednáních s protistranou, se společnost rozhodla uhradit částku ve výši 628 mil. Kč a současně se vyjasnilo, že výdaj je svou povahou investiční a představuje navýšení pořizovací hodnoty majetku (lokomotiv). Společnost rozpustila vytvořenou rezervu a k dodatečné části pořizovací hodnoty zaúčtovala ztrátu ze znehodnocení, protože se domnívá, že navýšení pořizovací ceny neodpovídá zpětně získatelné hodnotě majetku.

11. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Úroky z vydaných dluhopisů	-986	-1 026
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-59	-74
Ostatní úroky	-87	-75
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	33	12
Kurzové ztráty – finanční	-58	-46
Ostatní finanční náklady	-32	-45
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti *)	-1 189	-1 254

*) Po úpravě údajů za rok končící 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2016 je 2,81 % p. a. (2015: 3,65 % p. a.).

12. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Kurzové zisky – finanční	68	174
Přijaté dividendy	109	75
Přijaté úroky	16	16
Ostatní finanční výnosy	5	0
Ostatní finanční výnosy celkem – pokračující činnosti	198	265

13. Daň z příjmů

13.1. Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Ztráta za období z pokračujících činností	-385	-1 295
Zisk (ztráta) z ukončených činností	224	-750
Zisk (ztráta) celkem za období před zdaněním	-161	-2 045
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	31	389
Úpravy:		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	74	-352
Výnosy osvobozené od daně	20	14
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím - rozhodčí nález Škoda Transportation	0	-40
Daňově neuznatelné náklady – tvorba(-)/zrušení (+) rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	-72	39
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-7	-12
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-21	-21
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-25	-17
Daň z příjmů vykázaná v hospodářském výsledku	0	0

13.2. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing ^(*)	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2015 – vypočtený^(**)	412	742	150	-87	21	150	1 388
Stav 1.1.2015 - vykázáný	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	-75	348	137	-40	0	-18	352
- z toho snížení hodnoty ^(*)	75	-348	-137	40	0	18	-352
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	0	0	1	0	0	81	82
- z toho snížení hodnoty ^(*)	0	0	-1	0	0	-81	-82
Stav 31.12.2015 – vypočtený^(**)	337	1 090	288	-127	21	213	1 822
Stav 31.12.2015 – vykázáný	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	-129	279	-211	-40	5	22	-74
- z toho snížení hodnoty ^(*)	129	-279	211	40	-5	-22	74
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
- z toho běžné změny	0	0	2	0	0	-31	-29
- z toho snížení hodnoty ^(*)	0	0	-2	0	0	31	29
Stav 31.12.2016 – vypočtený	208	1 369	79	-167	26	204	1 719
Stav 31.12.2016 - vykázáný	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.

^(**) Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Dle předběžného řádného přiznání k dani z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2016 eviduje společnost uplatnitelnou daňovou ztrátu za zdaňovací období roku 2013 v celkové výši 1 095 mil. 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 hodnotě.

14. Ukončené činnosti a aktiva držaná k prodeji

14.1. Prodej části závodu

V květnu 2016 vláda ČR schválila návrh rozpočtového opatření Ministerstva dopravy, které řeší finanční krytí převedení části majetku Českých drah na stát, respektive Správu železniční dopravní cesty (SŽDC). Převod se týká zejména nádražních budov, dalších staveb v železničních stanicích a pozemků, které s dotčenými stavbami souvisejí.

Dne 24. června 2016 byla mezi Českými drahami, a.s., a SŽDC, s.o., podepsána Smlouva o prodeji části závodu. Prodej se uskutečnil k 1. červenci 2016. Část závodu určená k prodeji byla definována jako organizační jednotka ČD "Železniční stanice", tj. její materiální, technologické a personální kapacity. Kupní cena činila 3 310 mil. Kč. K 1. červenci 2016 přešlo v rámci prodeje části závodu na SŽDC 312 zaměstnanců.

Analýza zisku (ztráty) a peněžních toků z ukončených činností

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Tržby z hlavní činnosti	0	0
Ostatní provozní výnosy	200	357
Služby, spotřeba materiálu a energie	-123	-345
Náklady na zaměstnanecké požitky	-79	-157
Odpisy a amortizace	-65	-129
Ostatní provozní náklady	-11	-476
Ztráta z provozní činnosti před zdaněním	-78	-750
Výsledek hospodaření prodávané části závodu	-78	-750
- Obdržená protihodnota – kupní cena	3 310	0
- Obdržená protihodnota – dorovnání pracovního kapitálu	79	0
- Převedená čistá aktiva na SŽDC	-3 087	0
Zisk z prodeje ukončených činností	302	0
Zisk (ztráta) z ukončených činností celkem	224	-750

Dle požadavku standardu IFRS 5 došlo ke změně vykázání srovnatelných údajů ve výkazu zisků a ztrát, položky výsledku hospodaření prodané části závodu za období končící 31.12.2015 byly přesunuty do ukončených činností.

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Peněžní toky vytvořené z provozních operací	-12	-149
Peněžní toky z investiční činnosti	3 361	-47
- Čisté peněžní toky z prodeje části podniku	3 389	0
- Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-28	-47
Peněžní toky z financování	0	0
Čisté peněžní toky z ukončených činností	3 349	-196

Následující tabulka uvádí hodnotu úbytku čistých aktiv prodané části závodu k datu prodeje na SŽDC.

(údaje v mil. Kč)	1.7.2016
Pozemky, budovy a zařízení	2 119
Investice do nemovitostí	1 124
Zásoby	1
Pohledávky z obchodních vztahů	59
Ostatní finanční aktiva krátkodobá	9
Ostatní aktiva krátkodobá	22
Aktiva celkem	3 334
Závazky z obchodních vztahů	96
Ostatní finanční závazky krátkodobé	9
Ostatní závazky krátkodobé	138
Přijaté úvěry a půjčky	1
Rezervy	3
Závazky vztahující se k aktivům držným k prodeji	247
Čistá aktiva	3 087

15. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k 1.1.2015 ^{o)}	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.15 ^{o)}	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.16
Pozemky	5 939	4	2	-15	5 926	0	299	0	5 627
Stavby	13 631	137	47	-168	13 553	183	4 243	44	9 537
Samostatné movité věci	82 436	4 032	2 328	0	84 140	5 722	1 968	0	87 894
- Stroje, zařízení a inventář	2 242	44	46	0	2 240	58	224	1	2 075
- Dopravní prostředky (DP)	79 368	3 986	2 278	0	81 076	5 654	1 732	-1	84 997
- DP na finanční leasing	786	2	0	0	788	10	7	0	791
- Ostatní	40	0	4	0	36	0	5		31
Jiný majetek	13	0	0	0	13	0	0		13
Nedokončený majetek	1 146	3 483	2 776	0	1 853	3 844	4 487	0	1 210
Zálohy	117	0	117	0	0	0	0	0	0
Celkem	103 282	7 656	5 270	-183	105 485	9 749	10 997	44	104 281

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2015 ^{o)}	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.15 ^{o)}	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.16
Stavby	6 836	273	28	-83	6 998	231	2 087	-2	5 140
Samostatné movité věci	37 835	4 236	2 120	0	39 951	4 363	1 665	1	42 649
- Stroje, zařízení a inventář	1 766	81	46	0	1 801	74	175	1	1 701
- Dopravní prostředky (DP)	35 775	4 118	2 070	0	37 823	4 252	1 479	-1	40 595
- DP na finanční leasing	256	36	0	0	292	37	6	0	323
- Ostatní	38	1	4	0	35	0	5		30
Jiný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	44 671	4 509	2 148	-83	46 949	4 594	3 752	-2	47 789

(údaje v mil. Kč)

Snížení hodnoty					Stav				Reklasifikace					Stav k 31.12.16
	k 1.1.2015	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.15	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace						
Pozemky	59	44	0	0	103	68	103	0					68	
Stavby	39	384	0	0	423	64	424	0					63	
Samostatné movité věci	775	207	1	0	981	567	21	0					1 527	
- Stroje, zařízení a inventář	1	0	1	0	0	0	0	0					0	
- Dopravní prostředky (DP)	774	207	0	0	981	567	21	0					1 527	
Nedokončený majetek	135	0	135	0	0	190	0	0					190	
Celkem	1 008	635	136	0	1 507	889	548	0					1 848	

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16 a IAS 40).

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2015 *)	Stav k 31.12.2015 *)	Stav k 31.12.2016
Pozemky	5 880	5 823	5 559
Stavby	6 756	6 132	4 334
Samostatné movité věci	43 826	43 208	43 718
- Stroje, zařízení a inventář	475	439	374
- Dopravní prostředky	42 819	42 272	42 875
- Dopravní prostředky na finanční leasing	530	496	468
- Ostatní	2	1	1
Jiný majetek	13	13	13
Nedokončený majetek	1 011	1 853	1 020
Zálohy	117	0	0
Celkem	57 603	57 029	54 644

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

*) Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1.1.2015 do 31.12.2016 patří pořízení kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořízování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku. V roce 2016 společnost neposkytla žádné významné zálohy.

V roce 2016 společnost obdržela dotace v hodnotě 1 343,5 mil. Kč na dlouhodobá aktiva, která byla pořízená v roce 2015 („Obnova vozového parku linky R13 Brno - Břeclav - Olomouc“ - 1 109,7 mil. Kč, „Dopravní spojení letiště Leoše Janáčka“ - 223,9 mil. Kč, „Přestupní terminál Třinec“ - 9,9 mil. Kč).

V roce 2015 společnost obdržela dotace v hodnotě 83,6 mil. Kč na dlouhodobá aktiva, která byla pořízená v roce 2014 („Vybavení železničních kolejových vozidel ČD systémem GSM-R - 2“ - 81,7 mil. Kč) a v roce 2015 („Rekonstrukce dopravního terminálu Třinec“ - 1,9 mil. Kč).

15.1. 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 aktiva je vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady na prodej a hodnoty z užívání.

Majetkovou položkou s nejméně významnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2016 je ve výši 709 mil. Kč, k 31.12.2015 je ve výši 764 mil. Kč, k 1.1.2015 ve výši 582 mil. 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 výše opravné položky významně ovlivnila neprovozuschopnost soupravy č. 3 v důsledku nehody. V roce 2016 byla snížena hodnota u lokomotiv ř.380 ve výši 628 mil. Kč, k 31.12.2016 je ve výši 612 mil. Kč.

V oblasti pořízení a modernizace železničních kolejových vozidel realizovaly ČD od roku 2010 v rámci Regionálních operačních programů (dále jen „ROP“) v jednotlivých krajích celkem 19 dotačních projektových záměrů na pořízení 79 nových a 11 modernizovaných vozidel pro regionální dopravu v hodnotě více jak 7,6 mld. Kč. Všechny projekty již byly věcně ukončeny a v současné době jsou všechny tyto projekty ve fázi udržitelnosti. Auditní orgán Ministerstva financí (dále jen „AO“) provedl kontrolu u 17 z 19 projektů. V 11 z dosud kontrolovaných projektů AO konstatuje zjištění s vysokou mírou závažnosti z důvodu změny podmínek smlouvy uzavřením dodatků na zkušební provoz s cestujícími. Na základě dosud vyčíslené korekce AO k 31.12.2016 eviduje společnost pořízení majetku ve výši 379 mil. Kč a zároveň snížení hodnoty ve výši 190 mil. Kč.

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

15.2. Aktiva daná do zástavy

Společnost vlastní majetek, k němuž bylo zřízeno zástavní právo v zůstatkové ceně 1 336 mil. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 1 233 mil. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 103 mil. Kč. Zástavní právo bylo zřízeno ve prospěch společnosti EUROFIMA.

15.3. Nevyužitý nemovitý majetek

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení společnost eviduje majetek v hodnotě 183 mil. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužití 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.

16. Investice do nemovitostí

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Stav na začátku roku	1 958	2 140
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	10	23
Úbytky	-1 256	-126
Úbytky roční odpis	-50	-78
Převody z pozemků, budov a zařízení (z IAS 16 do IAS 40)	77	129
Převody do pozemků, budov a zařízení (z IAS 40 do IAS 16)	-121	-48
Převody do aktiv držených k prodeji (z IAS 40 do IFRS 5)	0	-10
Snížení hodnoty	97	-71
Převody z aktiv držených k prodeji (z IFRS 5 do IAS 40)	0	-1
Stav na konci roku	715	1 958

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2016	Stav k 31.12.2015	Stav k 1.1.2015
Pořizovací hodnota	1 324	3 699	3 733
Oprávký a snížení hodnoty	-609	-1 741	-1 593
Zůstatková hodnota	715	1 958	2 140

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. Společnost pro určení reálné hodnoty investic 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 31.12.2016 je ve výši 3 926 mil. Kč, k 31. prosinci 2015 je ve výši 7 851 mil. Kč, k 1. lednu 2015 ve výši 6 033 mil. Kč. Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Metodu odpisování a dobu použitelnosti stanovuje společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině budovy (viz. pozn. 15.)

17. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav				Stav				Stav k 31.12.2016
	k 1.1.2015	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	0	2	0	0	0	2
Software	704	115	0	0	819	32	0	-1	850
Ocenitelná práva	584	15	0	0	599	20	2	1	618
Nedokončený majetek	76	81	129	0	28	75	56	0	47
Celkem	1 366	211	129	0	1 448	127	58	0	1 517

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav			Stav			Stav k 31.12.2016
	k 1.1.2015	Přírůstky	Úbytky	k 31.12.2015	Přírůstky	Úbytky	
Nehm. výsl. vývoje	2	0	0	2	0	0	2
Software	607	70	0	677	98	0	775
Ocenitelná práva	505	40	0	545	27	2	570
Celkem	1 114	110	0	1 224	125	2	1 347

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2015	Stav k 31.12.2015	Stav k 31.12.2016
Nehm. výsl. vývoje	0	0	0
Software	97	142	75
Ocenitelná práva	79	54	48
Nedokončený majetek	76	28	47
Celkem	252	224	170

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisků a ztrát. Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Software	3
Ostatní ocenitelná práva	6

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména software používaný k obchodní činnosti nazvaný DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT, KASO, v ocenitelných právech se jedná o licence k softwaru a o položky spojené s účetním systémem SAP R/3 a jeho moduly.

18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

18.1. Přehled údajů o dceřiných společnostech

((údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2016	Hodnota podílu k 31.12.2015	Hodnota podílu k 1.1.2015
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha	383	383	383
ČD – Telematika a. s.	Praha	1 060	1 060	939
DPOV, a. s.	Přerov	385	385	385
ČD Cargo, a. s.	Praha	5 908	5 908	5 908
ČD – Informační systémy, a.s.	Praha	122	122	122
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Praha	6	6	6
ČD travel, s. r. o.	Praha	8	8	8
Celkem		7 872	7 872	7 751

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2016	Vlastnický podíl k 31.12.2015	Vlastnický podíl k 1.1.2015
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100%	100%	100%
ČD – Telematika a. s.	Poskytování ITC služeb	69,18%	69,18%	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%

18.1.1. Podrobnosti o významných částečně vlastněných dceřiných podnicích

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dlouhodobá aktiva	1 696	1 728	1 798
Krátkodobá aktiva	1 296	1 563	1 140
Dlouhodobé závazky	134	145	150
Krátkodobé závazky	929	1 270	989
Vlastní kapitál	1 929	1 876	1 799
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	1 334	1 298	1 066
Nekontrolní podíly	595	578	733

(údaje v tis. Kč)	Rok končící 31.12.2016	Rok končící 31.12.2015
Výnosy	1 678	1 634
Náklady	-1 625	-1 556
Zisk za období	53	78
Zisk připadající vlastníkům společnosti	37	54
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	0	0
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	37	54
Zisk připadající nekontrolním podílům	16	24
Ostatní úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	0	0
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	16	24
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-90	521
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-150	-147
Čisté peněžní toky z financování	-10	-13
Čistý peněžní tok	-250	361

18.2. Přehled údajů o přidružených společnostech a společných podnicích

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2016	Hodnota podílu k 31.12.2015	Hodnota podílu k 1.1.2015
JLV, a. s.	Praha	110	110	110
Masaryk Station Development, a.s.	Praha	0	0	0
Smíchov Station Development, a. s.	Praha	0	0	0
Žižkov Station Development, a. s.	Praha	1	1	1
Centrum Holešovice, a. s. *)	Praha	0	0	1
RAILREKLAM, spol. s r. o.	Praha	19	19	19
Celkem		130	130	131

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

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2016	Vlastnický podíl k 31.12.2015	Vlastnický podíl k 1.1.2015
JLV, a. s.	Hostinská činnost	38,79%	38,79%	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	Rozvoj Masarykova nádraží	34 %	34 %	34 %
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%	0%	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 a jedná se tedy o společný podnik.

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech a společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	11	517	161	689
<i>z toho: dlouhodobá aktiva</i>	7	332	87	426
<i> krátkodobá aktiva</i>	4	185	74	263
Závazky celkem	5	184	131	320
<i>z toho: dlouhodobé závazky</i>	0	108	92	200
<i> krátkodobé závazky</i>	5	76	39	120
Čistá aktiva	5	333	30	368
Podíl společnosti na čistých aktivech	2	129	15	146
Výnosy celkem	155	455	118	728
Zisk (ztráta) za období	7	14	11	32
Podíl společnosti na zisku	2	5	6	13

(údaje v mil. Kč)

31.12.2015	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	141	501	129	771
<i>z toho: dlouhodobá aktiva</i>	76	354	71	501
<i> krátkodobá aktiva</i>	65	147	58	270
Závazky celkem	175	178	102	455
<i>z toho: dlouhodobé závazky</i>	138	125	70	333
<i> krátkodobé závazky</i>	37	53	32	122
Čistá aktiva	-34	323	27	316
Podíl společnosti na čistých aktivech	-12	125	14	127
Výnosy celkem	9	405	114	528
Zisk (ztráta) za období	-4	8	5	9
Podíl společnosti na zisku	-1	3	3	5

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a. s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	107	419	149	675
<i>z toho: dlouhodobá aktiva</i>	43	257	83	383
<i> krátkodobá aktiva</i>	64	162	66	292
Závazky celkem	136	95	119	350
<i>z toho: dlouhodobé závazky</i>	110	49	55	214
<i> krátkodobé závazky</i>	26	46	64	136
Čistá aktiva	-29	323	28	322
Podíl společnosti na čistých aktivech	-10	125	14	129
Výnosy celkem	9	348	103	460
Zisk (ztráta) za období	-5	15	4	14
Podíl společnosti na zisku	-2	6	2	6

19. Zásoby

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Náhradní díly pro stroje a zařízení	80	73	66
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům	779	732	673
Díly ostatních strojů, přístrojů a zařízení	93	76	68
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	24	25	26
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	74	64	99
Ostatní	97	91	68
Celkem pořizovací hodnota	1 147	1 061	1 000
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-115	-73	-25
Celkem zůstatková hodnota	1 032	988	975

Zásoby společnosti se soustřeďují zejména v Zásobovacím centru Česká Třebová.

20. Pohledávky z obchodních vztahů

20.1. Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	365 a více		
31.12.2016	Brutto	1 270	17	3	2	2	171	195	1 465
	Opr. položky	0	0	0	-2	-2	-168	-172	-172
	Netto	1 270	17	3	0	0	3	23	1 293
31.12.2015	Brutto	1 717	17	4	2	21	163	207	1 924
	Opr. položky	0	0	0	0	-15	-163	-178	-178
	Netto	1 717	17	4	2	6	0	29	1 746
1.1.2015	Brutto	1 283	0	9	18	35	121	183	1 466
	Opr. položky	-14	0	0	-15	-29	-111	-155	-169
	Netto	1 269	0	9	3	6	10	28	1 297

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 34.9. řízení kreditního rizika.

20.2 Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v tis. Kč)	2016	2015
Stav na počátku roku	178	169
Tvorba opravných položek	22	81
Čerpání opravných položek	-28	-72
Stav na konci roku	172	178

21. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Realizovatelná finanční aktiva	330	330	308
Pohledávky z finančního leasingu	77	92	96
Zajišťovací deriváty	263	297	1 387
Úvěry ve Skupině ČD	450	0	0
Ostatní	2	9	6
Dlouhodobá celkem	1 122	728	1 797
Pohledávky z finančního leasingu	1	-9	-8
Zajišťovací deriváty	19	681	49
Skupinový cash pooling	0	89	97
Pohledávky za manka a škody	33	31	47
Úvěry ve Skupině ČD	107	0	50
Ostatní	16	40	21
Krátkodobá celkem	176	832	256
Celkem	1 298	1 560	2 053

21.1. Pohledávky z finančního leasingu

Společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu ve stanici Brno hlavní nádraží.

(údaje v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Do 1 roku	17	5	5	1	-9	-8
Od 1 do 5 let	64	60	44	0	-3	-17
5 let a více	427	443	459	77	95	113
Celkem	508	508	508	78	83	88
Minus: nerealizované finanční výnosy	-430	-425	-420	0	0	0
Současná hodnota pohledávek minimálních leasingových splátek	78	83	88	78	83	88
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
Ostatní finanční aktiva krátkodobá				1	-9	-8
Ostatní finanční aktiva dlouhodobá				77	92	96
Celkem				78	83	88

Reálná hodnota pohledávek z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou.

22. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Dlouhodobá celkem	3	3	4
Poskytnuté zálohy	68	106	101
Daňové pohledávky – DPH	349	668	494
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	7	17	25
Předplacené náklady	57	58	55
Dotace	0	94	93
Ostatní	7	16	17
Krátkodobá celkem	488	959	785
Celkem	491	962	789

23. Vlastní kapitál**23.1. 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.

23.2. Rezervní a ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Emisní ažio	16 439	16 439	16 439
Zákonný rezervní fond	101	101	101
Celkem	16 540	16 540	16 540

K přiděluům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami společnosti.

23.3. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Stav na začátku roku	-987	-574
Ztráta z přecenění	-30	-513
Vypořádané deriváty časově rozlišené	21	0
Reklasifikace do hospodářského výsledku	158	100
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	149	- 413
Související daň z příjmů	0	0
Stav na konci roku	-838	-987

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 zajištěná 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 řádku Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

24. Úvěry a půjčky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Závazek ke společnosti EUROFIMA	811	812	1 250
Závazky z finančního leasingu	378	449	449
Skupinový cash pooling	193	58	117
Vydané dluhopisy	379	8 552	411
Celkem krátkodobé	1 761	9 871	2 227
Závazek ke společnosti EUROFIMA	0	811	1 663
Závazky z finančního leasingu	1 082	1 455	1 907
Vydané dluhopisy	30 693	19 998	25 516
Celkem dlouhodobé	31 775	22 264	29 086
Celkem	33 536	32 135	31 313

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. K 31.12.2016 vůči společnosti EUROFIMA zbývá splatit jistinu v celkové výši 30 mil. EUR se splatností 3. dubna 2017.

24.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2016 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2015 mil. Kč	Účetní hodnota k 1.1.2015 mil. Kč
24.6.2011	300 mil. EUR	5	Ano	4,50%	0	8 295	8 495
23.7.2012	300 mil. EUR	7	Ano	4,125%	8 241	8 237	8 445
25.7.2013	4 000 mil. Kč	5	Ano	6M PRIBOR + 1,7%	4 028	4 023	4 019
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	806	805	826
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	4 041	4 039	4 142
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	1 030	1 030	0
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	2 122	2 121	0
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 804	0	0
Celkem					31 072	28 550	25 927
- z toho krátkodobé					379	8 552	411
- z toho dlouhodobé					30 693	19 998	25 516

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

24.2. 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 mil. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Do 1 roku	423	508	521	378	449	449
Od 1 do 5 let	1 145	1 404	1 627	1 074	1 291	1 466
5 let a více	8	166	456	8	164	441
Celkem	1 576	2 078	2 604	1 460	1 904	2 356
Minus budoucí finanční náklady	-116	-174	-248	0	0	0
Současná hodnota min. leasingových splátek	1 460	1 904	2 356	1 460	1 904	2 356
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
<i>krátkodobé půjčky</i>				378	449	449
<i>dlouhodobé půjčky</i>				1 082	1 455	1 907
Celkem				1 460	1 904	2 356

V červenci 2016 skončil finanční leasing 8 motorových vozů řady 854 a předmět ukončeného leasingu byl odkoupen za částku 8 tis. Kč.

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. Splátky závazků z finančního leasingu jsou vykázány jako peněžní toky z finančních činností.

25. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2015	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2015	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2016
Rezerva na renty	4	0	0	0	4	0	1	3	0
Rezerva na soudní spory	774	1 033	226	277	1 304	417	630	574	517
Rezerva ostatní	0	0	0	0	0	119	0	0	119
Rezerva na zaměstnanecké požitky	266	82	87	0	261	83	92	3	249
Rezervy celkem	1 044	1 115	313	277	1 569	619	723	580	885
<i>dlouhodobé</i>	172				164				153
<i>krátkodobé</i>	872				1 405				732

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

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.

26. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	1 - 30 dní	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem
				31 - 90	91-180	181-365	365 a více		
31.12.2016	Krátkodobé	2 391	29	17	1	3	3	53	2 444
31.12.2015	Krátkodobé	4 116	12	3	2	2	3	22	4 138
1.1.2015	Krátkodobé	4 459	6	4	1	166	7	184	4 643

27. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finanční deriváty	847	886	471
Ostatní	33	60	71
Dlouhodobé celkem	880	946	542
Finanční deriváty	106	228	177
Ostatní	38	39	22
Krátkodobé celkem	144	267	199
Celkem	1 024	1 213	741

28. Ostatní závazky

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Přijaté zálohy	72	247	268
Závazky k zaměstnancům	793	762	728
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	235	229	221
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	70	66	63
Časové rozlišení tržeb za přepravu cestujících ve vnitrostátní přepravě	168	165	171
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP	379	0	0
Ostatní *)	112	55	55
Krátkodobé celkem *)	1 829	1 524	1 506

*) Po úpravě údajů k 1.1.2015 a k 31.12.2015, viz kapitola 2.2.1.

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

29. Spřízněné strany

29.1. Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2016	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	0	5	0	5
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	2	0	2
DPOV, a.s.	229	38	3	270
ČD Cargo, a. s.	488	143	2	633
ČD-Informační systémy, a.s.	0	17	1	18
JLV, a. s.	0	5	0	5
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3	0	3
ČD travel, s.r.o.	0	7	1	8
Celkem	717	220	7	944

^{*)} včetně finančních výnosů

(údaje v mil. Kč)

2015	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	0	8	2	10
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	3	1 ^{*)}	4
DPOV, a.s.	206	44	9 ^{*)}	259
ČD Cargo, a. s.	577	157	2	736
ČD-Informační systémy, a.s.	0	17	0	17
JLV, a. s.	0	11	2	13
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	4	0	4
ČD travel, s.r.o.	0	12	2	14
Celkem	783	256	18	1 057

^{*)} včetně finančních výnosů

29.2. Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2016	Nákup materiálu	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	9	46	0	55
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	1	0	1
DPOV, a.s.	12	94	0	106
ČD Cargo, a.s.	1	19	0	20
ČD Informační systémy, a.s.	3	203	0	206
JLV, a. s.	0	158	1	159
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	40	0	40
ODP-software, spol. s r.o.	2	11	0	13
ČD travel, s.r.o.	0	30	0	30
Celkem	27	602	1	630

(údaje v mil. Kč)

2015	Nákup materiálu	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	3	80	0	83
DPOV, a.s.	25	137	0	162
ČD Cargo, a.s.	0	29	1	30
ČD Informační systémy, a.s.	3	191	0	194
JLV, a. s.	0	135	1	136
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	40	0	40
ČD travel, s.r.o.	0	29	0	29
Celkem	31	641	2	674

29.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

	Dlouhodobý hmotný majetek 2016	Dlouhodobý hmotný majetek 2015
Prodeje		
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	1
DPOV, a.s.	1	0
ČD Cargo, a.s.	71	233
JLV, a. s.	0	109
Celkem	72	343

(údaje v mil. Kč)

	Dlouhodobý nehmotný majetek 2015	Dlouhodobý hmotný majetek 2015	Dlouhodobý nehmotný majetek 2016	Dlouhodobý hmotný majetek 2015
Nákupy				
ČD - Telematika a. s.	1	26	1	6
DPOV, a.s.	0	1 079	0	860
ODP-software, spol. s r.o.	15	54	0	0
ČD-Informační systémy, a.s.	33	4	24	3
Celkem	49	1 163	25	869

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

29.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období s dceřnými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a. s.	58	24
DPOV, a.s.	73	199
ČD Cargo, a.s.	269	3
JLV, a. s.	0	35
ČD-Informační systémy, a.s.	1	57
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3
ČD travel, s.r.o.	1	3
ODP-software, spol. s r.o.	0	19
Celkem	402	343

(údaje v mil. Kč)

31.12.2015	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a. s.	58	13
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	1	0
DPOV, a.s.	60	374
ČD Cargo, a.s.	484	10
JLV, a. s.	0	38
ČD-Informační systémy, a.s.	0	63
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3
ČD travel, s.r.o.	3	5
Celkem	606	506

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Pohledávky	Závazky
ČD - Telematika a. s.	59	13
DPOV, a.s.	50	317
ČD Cargo, a.s.	206	4
JLV, a. s.	0	47
ČD-Informační systémy, a.s.	12	49
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3
ČD travel, s.r.o.	2	5
Celkem	329	438

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bankovním převodem. 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.

29.5. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny se spřízněnými stranami smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení:

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2016	31.12.2015
ČD - Telematika a. s.	4	0
DPOV, a.s.	52	66
ČD-Informační systémy, a.s.	201	22
ODP-software, spol. s r.o.	76	0
Celkem	333	88

29.6. Půjčky spřízněným stranám

(údaje v mil. Kč)

Protistrana	Výše půjčky	Datum poskytnutí	Splatnost
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	50 mil. Kč	26.6.2014	26.11.2015
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	50 mil. Kč	5.5.2015	5.11.2015
ČD-Informační systémy, a.s.	20 mil. Kč	16.5.2016	5.9.2016
ČD-Informační systémy, a.s.	30 mil. Kč	15.9.2016	15.3.2017
ČD Cargo, a.s.	540 mil. Kč	17.10.2016	měsíční splátky do 17.10.2023

29.7. Odměny členům klíčového managementu

Členům klíčového managementu v počtu 13 byly během roku 2016 vyplaceny krátkodobé zaměstnanecké požitky ve výši 29 mil. Kč (v roce 2015: 36 mil. Kč, počet 13).

Členům statutárních a dozorčích orgánů byly kromě možnosti využití zlevněného jízdného poskytnuty peněžní odměny ve výši 25 mil. Kč v roce 2016 a 24 mil. Kč v roce 2015. Vedení společnosti má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

29.8. Vztahy se společnostmi vlastněnými státem

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

(údaje v mil. Kč)

Výnosy	Protistrana	2016	2015
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽDC	62	100
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	299	425
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát - MD	4 485	4 409
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	kraje	9 266	9 105

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2016	2015
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽDC	1 895	1 858
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	623	609
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	579	616
Nájemné nemovitostí	SŽDC	24	3

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽDC	43	133	3
Závazek veřejné služby	stát - MD	17	24	19
Závazek veřejné služby	kraje	9	1	5

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽDC	244	420	411
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽDC	76	65	66
Spotřeba elektrické trakční energie	ČEZ	80	190	179

Státní instituce, podniky a další strany kontrolované státem využívají služby poskytované společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky. Na straně nákladů společnost nakupuje některé služby a jiné dodávky (voda, energie, atd.) od společností kontrolovaných státem za podmínek platných pro ostatní spotřebitele.

Od 1.7.2016 po prodeji části závodu (viz kapitola 15.1.) se změnila struktura nákladů a výnosů ČD ve vztahu k SŽDC. ČD má v nákladech nájemné nádražních budov a současně ČD nemá výnosy z nájemného v nádražních budovách z důvodu jejich prodeje.

30. 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 mil. Kč)	31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Pokladní hotovost a peníze na cestě	67	49	53
Účty v bankách *)	5 952	1 237	2 304
Depozitní směnky *)	0	738	250
Celkem	6 019	2 024	2 607

*) Smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň).

31. Smlouvy o operativním leasingu

31.1. Společnost jako nájemce

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci, je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2016 činily 74 mil. Kč (v roce 2015: 49 mil. Kč).

Platby společnosti zaúčtované do nákladů z titulu pronájmu železničních vozů, na základě dohody o používání železničních vozů v mezinárodní přepravě, činily v roce 2016 částku 482 mil. Kč (v roce 2015 bylo zapláceno 467 mil. Kč). Ostatní platby za operativní pronájem železničních kolejových vozů v roce 2016 byly 21 mil. Kč (v roce 2015: 26 mil. Kč).

Společnost jako nájemce nemá uzavřeny žádné nevyhovitelné leasingové smlouvy, smlouvy s podmíněným nájmem ani smlouvy, které by kvalifikovala jako nevýhodné.

31.2. 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 2016 z investic do nemovitostí na základě operativního leasingu, představují 381 mil. Kč (v roce 2015: 523 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí za dané období představovaly 97 mil. Kč (v roce 2015: 242 mil. Kč).

Výnosy z operativního leasingu movitého majetku v roce 2016 představují 65 mil. Kč (v roce 2015: 96 mil. Kč).

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

32. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 1 790 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2016
Dodávky sjednané pro rok 2017	1 017
Dodávky sjednané pro roky následující	92
K 31.12.2016 již bylo uhrazeno	681
Celkem	1 790

Podstatnou část závazků k výdajům (708 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

33. 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 2016 ve výši 20,8 mil. CHF. Pravděpodobnost, že bude společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady společnosti na sanaci v roce 2016 činily 27 milionů Kč, v roce 2015 činily 28 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 sanaci 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.

33.1. Soudní spory

33.1.1. 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 ČD 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 ČD uzavřít dodatek, kterým došlo k inflačnímu navýšení kupní ceny o 754 mil. Kč (včetně DPH). Dne 22.4.2016 ČD uhradily jistinu inflačního navýšení ve výši 754 mil. Kč, neuhrazené zůstávají úroky z prodlení. Dne 18.11.2015 ČD podaly žalobu na zrušení výše uvedeného rozhodčího nálezu a zároveň dne 29.10.2015 podaly žalobu na vyloučení jednoho z rozhodců z důvodu podjatosti. Městský soud v Praze dne 7.4.2016 zastavil řízení o žalobě na vyloučení rozhodce s poukazem na to, že o této věci nepřísluší rozhodovat obecným soudům. Dne 2.1.2017 proti rozhodnutí Městského soudu v Praze podaly ČD prostřednictvím právního zástupce dovolání k Nejvyššímu soudu ČR.

33.1.2. Trh železniční nákladní dopravy

Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) uložil ČD pokutu za zneužívání dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin. Na základě obrany uplatněné ČD se celá záležitost dostala do správního soudnictví. Věc nyní posuzuje Nejvyšší správní soud, a to na základě kasační stížnosti ÚOHS, který napadl jeho rozhodnutí zrušující rozsudek Krajského soudu v Brně.

33.1.3. Řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha - Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti ČD řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení ČD na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V listopadu 2016 bylo zahájeno v téže věci oficiální řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS řízení. O věci zatím nebylo rozhodnuto. ČD podaly proti provedení místního šetření EK v sídle ČD žalobu k Soudnímu dvoru EU.

33.1.4. Žaloba LEO Express na náhradu škody ve výši 419 mil. Kč (žalovaný České dráhy, a.s.)

V červenci 2014 byla společností LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce přibližně 419 mil. Kč s příslušenstvím, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany ČD jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. Společnost LEO Express vzala částečně žalobu zpět, proti čemuž podaly ČD opravný prostředek, zároveň bylo ze strany společnosti LEO Express podáno odvolání proti rozhodnutí soudu prvního stupně o zamítnutí žaloby. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku

přibližně 434 milionů Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. Tato žaloba se v převážné míře překrývá s tou částí prve shora uvedené žaloby, která byla ze strany LEO Express po neúspěchu u Městského soudu v Praze v prvním stupni vzata zpět.

33.1.5. 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 mld. Kč. ČD podaly k žalobě své vyjádření, ve kterém uvedly, že nesouhlasí s tvrzeními v žalobě obsaženými a považují ji za nedůvodnou. RegioJet následně požádal soud, aby na straně žalobce vystupovala též společnost Student Agency, což soud připustil. ČD se změnou na straně žalobce nesouhlasí a podaly proti takovému postupu opravný prostředek.

33.1.6. Výzva společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10.4.2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě došlo domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost RegioJet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení.

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

Společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále „GS“), podala proti Správě železniční dopravní cesty, státní organizaci (dále „SŽDC“) a proti společnosti ČD celkem tři žaloby. Společnost GS se domáhá zaplacení částky ve výši 777 mil. Kč, navýšené o smluvní pokutu z prodlení a úroky z prodlení, a to buď od SŽDC nebo od ČD, podle toho, koho soud určí vlastníkem objektů hlavního nádraží. SŽDC i ČD mají shodně za to, že vlastníkem hlavního nádraží je SŽDC, a proto ČD vůbec nemají být stranou soudního sporu o zaplacení. V tomto smyslu se ČD také vyjadřují v soudních řízeních. SŽDC si nechala zpracovat znalecký posudek na oprávněnost nároku uplatňovaného GS a na základě znaleckého posudku SŽDC uhradila GS částku ve výši 566 mil. Kč.

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

V dubnu 2016 bylo ze strany ÚOHS zahájeno správní řízení. Údajného porušení pravidel hospodářské soutěže se měly ČD dopustit tím, že ve výběrových řízeních vyhlášených v roce 2005 na provozování dálkové osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby

na linkách Pardubice - Liberec a Plzeň - Most pro období od jízdního řádu 2006/2007, předložily cenovou nabídku, která nepokrývala náklady poskytování uvedených služeb na předmětných linkách. Takto sjednaný závazek měly ČD plnit na uvedených linkách až do skončení jízdního řádu 2013/2014. Dne 1. 2. 2017 ÚOHS vydal tzv. sdělení výhrad. Sdělení výhrad nemá povahu rozhodnutí, ale má povahu informace, kterou ÚOHS sděluje svůj názor na daný skutek, předložené dokumenty a výši pokuty (ÚOHS uvádí, že se výsledná výše pokuty bude pohybovat v rozmezí 4,0 – 4,8 % (tzn. maximálně 381 mil. Kč) dosažené hodnoty prodeje na relevantním trhu v roce 2013. Nyní mají ČD právo vyjádřit se ke skutečnostem uvedeným ve sdělení výhrad, což také činí. Po sdělení výhrad ÚOHS zpravidla vydává rozhodnutí, proti kterému je pak možné podat opravné prostředky. Je však také možné, že na základě vyjádření ČD a skutečností a důkazů v něm uvedených ÚOHS k vydání rozhodnutí nepřistoupí.

33.1.9. Řízení ve věci údajného uzavření kartelové dohody z roku 2006, tzv. „Italia Express“

Na podzim roku 2016 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže („ÚOHS“) zahájeno správní řízení se společnostmi ČD a ČD Cargo, a.s., ve věci možného porušení zákona o ochraně hospodářské soutěže a Smlouvy o fungování Evropské unie, kterého se společnosti ČD a ČD Cargo, a.s., měly údajně dopustit při poskytování přepravních a zasilatelských služeb ucelenými nákladními vlaky, včetně poskytování souvisejících přepravních a zasilatelských služeb při přemístění zboží do stanice jeho nakládky na ucelený vlak a při přemístění zboží ze stanice vykládky do místa určení. K tomuto porušení mělo dle ÚOHS docházet v období před více než 10 lety. O věci zatím nebylo rozhodnuto. Společnost ČD Cargo, a.s., podala koncem roku 2016 ke Krajskému soudu v Brně žalobu proti šetření na místě v obchodních prostorách ČD Cargo, a.s., spojenou s návrhem na vydání předběžného opatření. Soud návrhu na předběžné opatření vyhověl a uložil, aby se ÚOHS mj. zdržel dalšího nakládání s dokumenty, které byly zajištěny v průběhu šetření na místě. Uvedené soudní řízení však k datu přípravy této Výroční zprávy nebylo dosud pravomocně skončeno. S ohledem na výše uvedené nelze v současné době odhadnout výsledek řízení.

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

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) prováděl v ČD řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. AO provedl kontrolu u 17 z 19 projektů. V roce 2016 ČD neobdržely žádné další oznámení o zahájení auditů operace v rámci ROP. K datu 31.12.2016 celkem u 11 z dosud kontrolovaných projektů AO konstatuje zjištění s vysokou mírou závažnosti. Dosud vyčíslené korekce představují vrácení části dotace v předpokládané

výši 583,3 mil. Kč. Vyčíslenou výši dotace příslušné nesrovnalosti ČD odmítají v plné výši ve lhůtě stanovené ze strany ÚRR uhradit. Se závěry kontrol ČD nesouhlasí a uplatňují příslušnou procesní obranu.

34. Finanční nástroje

34.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem společnosti při řízení kapitálové struktury je udržovat rating na investičním stupni a udržovat zdravý poměr mezi vlastním a cizím kapitálem. Společnost používá jako zdroj dlouhodobého financování především emise dluhopisů. Vedení společnosti považuje vlastní kapitál, jak je uvedený v této účetní závěrce, dlouhodobé úvěry a půjčky za kapitál společnosti.

34.2. 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.

34.3. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Půjčky a pohledávky	Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 293	1 746	1 297
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	30	6 019	2 024	2 607
	Pohledávky z finančního leasingu	21	78	83	88
	Půjčky ve Skupině ČD	21	557	89	97
	Ostatní	21	51	80	124
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	282	977	1 436
	Finanční deriváty ostatní	21	0	1	0
Realizovatelná finanční aktiva	Realizovatelná finanční aktiva	21	330	330	308
Celkem			8 610	5 330	5 957

(údaje v mil. Kč)

Kategorie finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2016	31.12.2015	1.1.2015
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	27	953	1 114	648
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	Úvěry a půjčky	24	33 536	32 135	31 313
	Závazky z obchodních vztahů	26	2 444	4 138	4 643
	Ostatní	27	71	99	93
Celkem			37 004	37 486	36 697

V rámci realizovatelných finančních aktiv jsou vykázané 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 tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2016	2015	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1	3	Finanční výnosy
Úroky z cashpoolingu a z poskytnutých úvěrů	1	1	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	14	12	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	2	0	Finanční výnosy
Celkem	18	16	

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

34.4. Reálná hodnota finančních nástrojů

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016	Reálná hodnota 31.12.2015	Účetní hodnota 31.12.2015	Reálná hodnota 1.1.2015	Účetní hodnota 1.1.2015
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	282	282	977	977	1 436	1 436
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	0	0	1	1	0	0
Úvěry	Úroveň 2	635	635	172	172	235	235
Realizovatelná finanční aktiva	Úroveň 2	*)	330	*)	330	*)	308
Celkem		917	1 247	1 150	1 480	1 671	1 979

*) Reálná hodnota není spolehlivě určitelná.

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2016	Účetní hodnota 31.12.2016	Reálná hodnota 31.12.2015	Účetní hodnota 31.12.2015	Reálná hodnota 1.1.2015	Účetní hodnota 1.1.2015
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	953	953	1 114	1 114	648	648
Oceněné zůstatkovou hodnotou		34 894	33 536	32 781	32 135	32 555	31 313
Závazek ke společnosti EUROFIMA	Úroveň 2	811	811	1 623	1 623	2 913	2 913
Závazky z finančního leasingu	Úroveň 2	1 460	1 460	1 904	1 904	2 356	2 356
Vydané dluhopisy	Úroveň 2	8 260	7 999	7 974	7 995	5 235	4 967
Vydané dluhopisy (veř.obchodované)	Úroveň 1	24 170	23 073	21 222	20 555	21 934	20 960
Ostatní finanční závazky	Úroveň 2	193	193	58	58	117	117
Celkem		35 847	34 489	33 895	33 249	33 203	31 961

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky z obchodních vztahů, ostatní krátkodobá finanční aktiva a ostatní krátkodobé finanční závazky nejsou v tabulce uvedené, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Stanovení reálné hodnoty finančních derivátů provádí společnost pomocí vlastního oceňovacího modelu diskontovaných peněžních toků za použití zjistitelných tržních předpokladů. Reálná hodnota finančních derivátů je klasifikována jako úroveň 2 v hierarchii reálných hodnot.

34.5. Cíle řízení finančního rizika

Společnost řídí finanční rizika 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.

34.6. 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 výborem 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 mil. Kč)

31.12.2016	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 411	0	3	1 414
Finanční závazky	-29 302	0	0	-29 302
Celkem	-27 891	0	3	-27 888

(údaje v mil. Kč)

31.12.2015	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 305	0	3	1 308
Finanční závazky	-26 855	0	0	-26 855
Celkem	-25 550	0	3	-25 547

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 020	0	3	1 023
Finanční závazky	-25 794	0	0	-25 794
Celkem	-24 774	0	3	-24 771

34.6.1. Citlivost na kurzové změny

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

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

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

(údaje v mil. Kč)

	2016	2015
Přepočet položek v cizí měně na konci období	1 032	944
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-592	-763
Celkem dopad na zisk za období	440	181
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-96	-95
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	-96	-95

34.6.2. Meziměnové úrokové swapy

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR.

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

31.12.2016	nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	542	3,45%	-14 412	3,63%	-24
Od 1 do 5 let	542	3,24%	-14 412	3,38%	58
5 let a více	292	2,87%	-8 062	2,95%	-571
Celkem					-537

31.12.2015	nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	722	3,93%	-18 617	3,98%	653
Od 1 do 5 let	482	3,57%	-12 789	3,78%	123
5 let a více	232	3,12%	-6 439	3,26%	-571
Celkem					205

1.1.2015	nominál (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	nominál (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	667	4,07%	-17 101	4,13%	35
Od 1 do 5 let	667	3,91%	-17 101	4,09%	1 325
5 let a více	177	3,40%	-4 923	3,55%	-177
Celkem					1 183

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.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v kapitole 34.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

34.6.3. Měnové forwardy

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Průměrná sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 3 měsíců	27,08	43 mil. EUR	-2

(údaje v mil. Kč)

31.12.2015	Průměrná sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 měsíce	26,98	29 mil. EUR	1

K 1.1. 2015 neměla společnost uzavřený žádný měnový swap.

V roce 2016 uzavřela společnost měnový swap za účelem zajištění splátky eurového úvěru, která bude splatná v první polovině roku 2017. Tento derivát byl klasifikován jako zajištění reálné hodnoty. Měnový swap otevřený k 31.12.2015 byl klasifikován jako derivát k obchodování.

Ztráta ze zajišťovacích nástrojů sloužících k zajištění reálné hodnoty byla za období končící 31.12.2016 ve výši -2 mil. Kč (období končící 31.12.2015: 0 mil. Kč). Zisk ze zajišťované položky byl ve stejné hodnotě a zajištění bylo 100 % efektivní.

34.7. Řízení úrokového rizika

Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami a 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.

34.7.1. 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 mil. Kč)	2016	2015
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-103	-163
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	25	23
Celkem dopad na zisk za období	-78	-140
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	299	390
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	299	390

34.7.2. Úrokové swapy

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 mil. Kč k 31.12.2016
Do 1 roku	úvěrů od Eurofimy	2,58%	30 mil EUR	-11
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil CZK	-51
	leasingu	1,23%	843 mil. CZK	-7
				-69
Od 1 do 5 let	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil CZK	-60
	leasingu	1,23%	395 mil. CZK	-14
				-74
Celkem				-143

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2015
Do 1 roku	úvěrů od Eurofimy	2,43%	60 mil EUR	-30
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil CZK	-49
	leasingu	1,23%	1 004 mil. CZK	-8
				-87
Od 1 do 5 let	úvěrů od Eurofimy	2,58%	30 mil EUR	-11
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil CZK	-95
	leasingu	1,23%	579 mil. CZK	-16
				-122
5 let a více	leasingu	1,23%	109 mil. CZK	0
Celkem				-209

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 1.1.2015
Do 1 roku	úvěrů od Eurofimy	1,50%	105 mil EUR	-40
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil CZK	-48
	leasingu	1,23%	1 158 mil. CZK	-8
				-96
Od 1 do 5 let	úvěrů od Eurofimy	2,43%	60 mil EUR	-39
	variabilně úr. dluhopisů	1,61%	4 000 mil CZK	-139
	leasingu	1,23%	753 mil. CZK	-22
				-200
5 let a více	leasingu	1,23%	207 mil. CZK	-2
Celkem				-298

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. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní nákladové úroky, jež je ve výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 34.10.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

34.8. 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 výborem 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

34.8.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

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

(údaje v mil. Kč)	2016	2015
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	6	-2
Celkem dopad na zisk za období	6	-2
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	16	23
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	16	23

34.8.2. Komoditní deriváty

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty a elektřiny k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2016	14 100 CZK/mt	2 100	-2
	7 200 - 16 000 CZK/mt	16 800	-3
31.12.2015	13 670 CZK/mt	4 200	-15
	11 150 - 16 000 CZK/mt	13 500	-57
	773 - 775 USD/mt	6 120	-60
1.1.2015	17 244 CZK/mt	0	-2
	14 200 - 20 450 CZK/mt	2 040	-49
	773 - 970 USD/mt	10 200	-47

Nákup elektřiny	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (MWh)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2016	29 EUR/MWh	122 640	16

Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	15	30	137	62	0	244
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	7	14	62	104	0	187

(údaje v mil. 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
Zajištěné budoucí nákupy nafty	12	25	99	57	0	193

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	18	36	164	107	0	325
Zajištěné budoucí nákupy elektřiny	18	36	164	0	0	218

34.9. Řízení kreditního rizika

Koncentrace kreditního rizika je u společnosti nízká, protože podstatná část tržeb společnosti (jízdné z osobní přepravy), je inkasována v hotovosti. V případě úhrad od objednatelů veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je kreditní riziko nízké, stát má vysoký rating (viz. kapitola 29.8.). V ostatních činnostech se společnost snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. 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 úvěrovým ratingem na investičním stupni.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Bankovní zůstatky k 31.12.2016	Depozitní směňky k 31.12.2016	Bankovní zůstatky k 31.12.2015	Depozitní směňky k 31.12.2015	Bankovní zůstatky k 1.1.2015	Depozitní směňky k 1.1.2015
Komerční banka	1 883	0	634	250	1050	250
ČSOB	1 968	0	21	488	703	0
Citibank	998	0	358	0	-3	0
ING bank	100	0	100	0	0	0
Česká spořitelna	1 003	0	124	0	554	0
Celkem	5 952	0	1237	738	2304	250

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 snížena jejich hodnota, je dobrá.

34.10. Řízení likvidního rizika

Společnost řídí likvidní riziko prostřednictvím procesu plánování budoucích peněžních toků a zajištěním závazných limitů krátkodobého financování u renomovaných finančních institucí (směnečný program a kontokorentní úvěry) s minimální dobou trvání 12 měsíců. Pro zajištění dostatečné krátkodobé likvidity má společnost sjednány tyto závazné limity tak, aby její disponibilní zdroje převyšovaly její krátkodobé závazky. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

34.10.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní 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.

(údaje v mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	1 281	736	467	4	29	2 517
Deriváty	30	4	72	277	570	953
Závazky z finančního leasingu	41	82	300	1 145	8	1 576
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	234	0	861	4 101	0	5 196
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	784	10 574	21 293	32 651
Celkem	1 586	822	2 484	16 101	21 900	42 893

(údaje v mil. 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	1 616	1 983	634	9	53	4 295
Deriváty	50	21	158	314	572	1 115
Závazky z finančního leasingu	43	87	378	1 404	167	2 079
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	42	0	863	5 061	0	5 966
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	9 051	10 082	10 274	29 407
Celkem	1 751	2 091	11 084	16 870	11 066	42 862

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	1 637	2 251	711	199	56	4 854
Deriváty	38	14	125	292	179	648
Závazky z finančního leasingu	43	87	391	1 627	456	2 604
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	43	1 251	55	6 125	0	7 474
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	877	19 028	6 516	26 421
Celkem	1 761	3 603	2 159	27 271	7 207	42 001

Následující tabulky znázorňují předpokládanou smluvní 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 mil. Kč)

31.12.2016	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	6 471	462	391	38	330	7 692
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	12	64	427	508
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	30	0	0	0	30
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	6	13	58	308	141	526
Zajišťovací deriváty	0	0	19	263	0	282
Celkem	6 482	505	480	673	898	9 038

(údaje v mil. 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	425	855	0	341	3 531
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	0	60	443	508
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	488	250	0	0	0	738
Zajišťovací deriváty	1	0	680	297	0	978
Celkem	2 404	675	1 535	357	784	5 755

(údaje v mil. Kč)

1.1.2015	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	2 984	276	587	27	308	4 182
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	0	44	459	508
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	250	0	0	0	0	250
Zajišťovací deriváty	0	0	49	1 387	0	1 436
Celkem	3 239	276	636	1 458	767	6 376

34.10.2. Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2015	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 1.1.2015	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2015	0	0	0
Rámec k 31.12.2015	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 31.12.2015	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2016	0	0	0
Rámec k 31.12.2016	700	1 500	2 200
Nevyužitá částka k 31.12.2016	700	1 500	2 200

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Deutsche bank	Česká spořitelna	Celkem
Rámec k 1.1.2015	0	2 000	2 000	0	0	1 000	5 000
Nevyužitá částka k 1.1.2015	0	2 000	2 000	0	0	1 000	5 000
Změna rámce v roce 2015	1 000	0	0	300	700	1 000	3 000
Rámec k 31.12.2015	1 000	2 000	2 000	300	700	2 000	8 000
Nevyužitá částka k 31.12.2015	1 000	2 000	2 000	300	700	2 000	8 000
Změna rámce v roce 2016	-1 000	-1 000	0	-300	-700	-1 000	-4 000
Rámec k 31.12.2016	0	1 000	2 000	0	0	1 000	4 000
Nevyužitá částka k 31.12.2016	0	1 000	2 000	0	0	1 000	4 000

35. Události po skončení účetního období

České dráhy se připravují na realizaci ustanovení dle znění změny zákona o drahách č. 319/2016 Sb., která vstupují v platnost 1.4.2017. Nejvýznamnějším krokem je vytvoření nové organizační jednotky. Zařízení služeb" vyčleněním některých činností ze současných dep kolejových vozidel a regionálních správ majetku. Tato organizační změna nebude mít vliv na budoucí finanční pozici společnosti.

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

36. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 11. dubna 2017.

POSKYTOVANÍ INFORMACÍ

PODLE ZÁKONA Č. 106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM ZA ROK 2016

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 2016:

a) Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí

- V předmětném období bylo vyřízeno celkem 122 žádostí o informace.

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

- 12 rozhodnutí o odmítnutí žádosti.

- 7 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 21 prvoinstančních rozhodnutí.

- Na základě těchto rozhodnutí bylo opakovaně vydáno 17 prvoinstančních rozhodnutí o odmítnutí žádosti a 4 prvoinstanční 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 13 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. 5 písm. a) a písm. c) Zákona bylo:

- 15 žádostí o informace odloženo.

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 10 žádostem, vztahujícím se k působnosti společnosti České dráhy, a.s.

h) České dráhy, a.s., se jako dotčená osoba v řízení o odvolání vyjádřily pro Ministerstvo vnitra v 8 případech.

ch) České dráhy, a.s., se jako dotčená osoba v řízení o odvolání vyjádřily pro Krajské úřady v 4 případech.

i) České dráhy, a.s., se jako žalovaná osoba podle § 74 odst. 1 s.ř.s. se vyjádřily pro Městský soud v Praze v 7 případech žalob na České dráhy, a.s.

j) 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

Po konci rozvahového dne nedošlo k žádným významným událostem, které by měly vliv na Výroční zprávu 2016.

ÚDAJE O OSOBÁCH

ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU SKUPINY ČD

Odpovědnost za výroční zprávu

V Praze dne 11. dubna 2017

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 2016 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.



Ing. Martin Bělčík
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 2016

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 2016 do 31. prosince 2016.

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

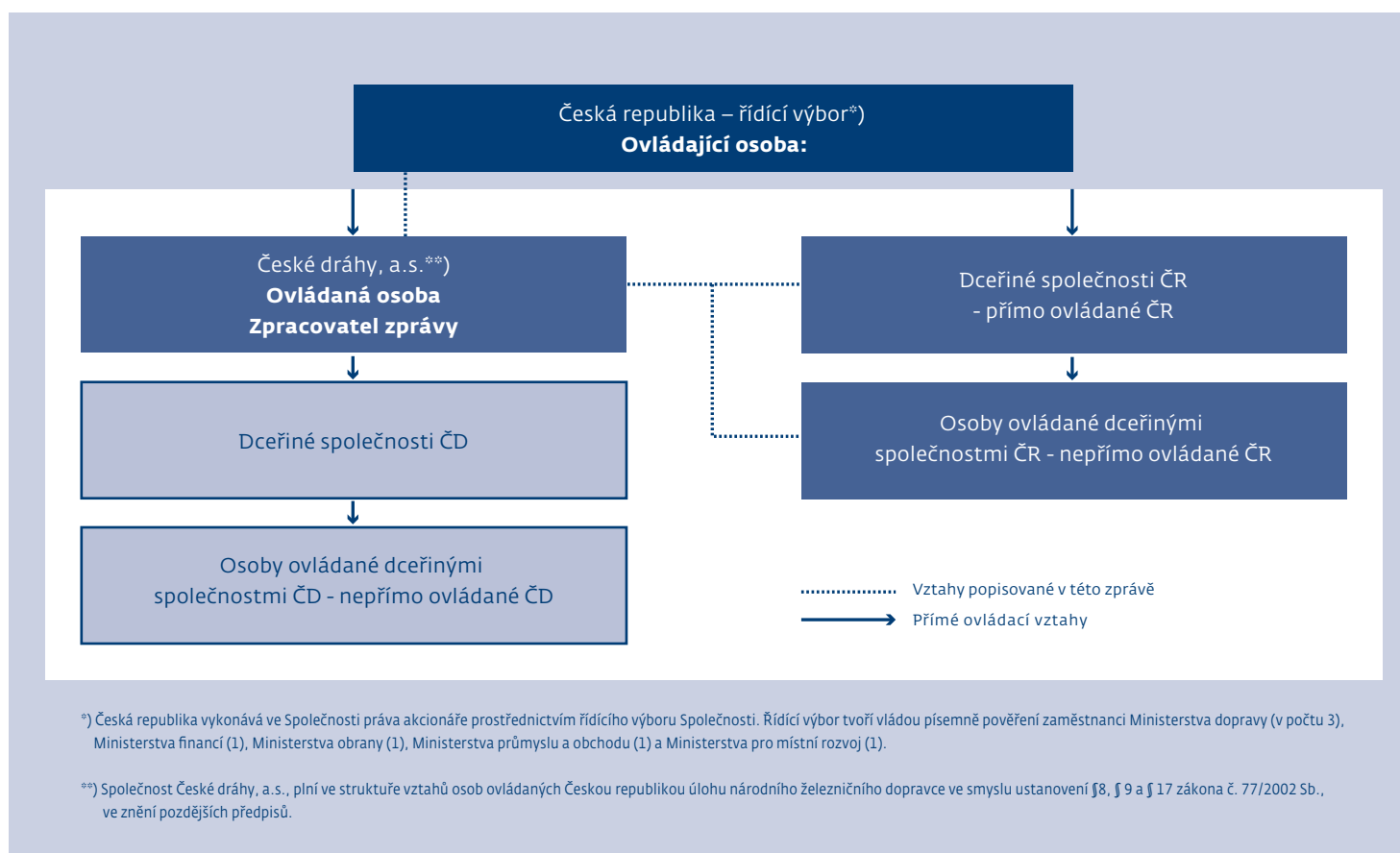
1) Přímo ovládaná propojená osoba je obchodní korporací, ve které stát nakládá s podílem na hlasovacích právech představujícím alespoň 40% všech hlasů v obchodní korporaci, ledaže stejným nebo vyšším podílem nakládá jiná osoba nebo jiné osoby jednající ve shodě.

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 2016.

ČEPRO, a.s.

Smlouva	Popis
E294-V/39475/2016	Dodávka pitné vody
E296-DS-0091/07-A	Vodné - stočné
E900-14C/08221/008/003/TA	Dodávky lehkého topného oleje (TOEL)
2927202209	Zařízení vlečky
2937706306	Pozemek pč. 855/20
2967271207	Vlečka-p.č. 12,k.ú.Nová Víska
2977408603	Pozemek Veselí nad Lužnicí
2977735207	Pozemek 3203/22, kú 722120

ČEZ Distribuce, a. s.

Smlouva	Popis
2012295510014	ČEZ Distribuce, dodávka vody do vl objekt SCI
E293-ELEKTRINA83	Leština u Světlé
E296-DS-0014/11-G	Elektrická energie
E296-DS-0067/15-G	Elektrická energie
E297-14_NN_1006403996	Smlouva o připojení elektrického zařízení
E297-14_NN_1006532097	Připojení el. Kozolupy 69,
E297-14_NN_11005805508	Smlouva o připojení a elektrické energii
2657012216	Pozemek pod vl. objektem NBK
2667102516	Pod stavbou
2927402414	1S44 elektrorozvod Olomouc
2927852807	Pozemek Ostrava
2947003102	Pozemek H. Králové
2947004110	Pozemek čp.2013/1 a 1921/1 Vrchlabí
2947012007	Vlečka Vřestary
2947104514	P.č.2798/36 železniční stanice Pardubice
2957019705	KU Svojšovice č.p. 474/11 a 161

ČEZ Distribuční služby, s.r.o.

Smlouva	Popis
E123-91901021	Centrální zúčtování dovozného

ČEZ Prodej, s.r.o.

Smlouva	Popis
2015295517764	ČEZ, Smlouva o dodávce elektřiny, PRM
2016405518111	Elektřina byt Ústí nad Labem
E002-14R/09556/SLU/002/PK	Dodávky trakční elektřiny na r.2015-2016
E002-16R/23835/SLU/003/PK	Dodávky silové trakční elektřiny
E166-SML_D-EE-0577130	Smlouva o sdružených sl. dodávky elektřiny
E166-SML_D-EE-1074230	Dodávka elektřiny - Hlinsko, Nádražní 545,
E292-S-00142/15	Smlouva o dodávce elektřiny Frýdek-Místek
E293-ELEKTRINA71	Okrouhlice
E296-DS-0038/16-G	Elektrická energie
E296-DS-0105/10-G	Elektrická energie
E296-DS-0106/10-G	Elektrická energie
E297-10_NN_1_02438410	O připojení odběrného zařízení
E297-11_NN_1_03104725	Připojení elektrické energie Pavlovice
E297-13_CEZDI_05702646	Elektrické služby Nýřany 84 - Vladař
E297-13_CEZDI_05702663	O sdružených službách dodávky elektřiny
E297-15_CEZDI_07326651	O sdružených službách dodávky elektřiny
E297-15_CEZDI_07335871	O sdružených službách dodávky elektřiny
E408-03186059	Elektrická energie Borová

ČEZ Teplárenská, a.s.

Smlouva	Popis
E166-SML_D-EN-T-007TRU	Dodávka tepelné energie do PJ TRU
E266-DS-0039/16-C	Tepelná energie-Chomutov
E294-T/0003/2009	Smlouva o dodávce teplené energie č.6990
E296-DS-0018/10-C	Teplo
E296-DS-0025/16-C	Dodávka tepla

E296-DS-0187/07-C	Dodávka a odběr tepelné energie
E296-DS-0197/07-C	Dodávka tepelné energie
E296-OS-0015/12-A	Vodné - stočné
1668000510	OP Trutnov

ČEZ, a. s.

Smlouva	Popis
E296-DS-0223/08-A	Vodné - stočné
2937105107	Pozemek pod vlečkou 2864/610
2937302207	Pozemky p.č. 4515/20 a 4177/23
2947007207	P.č.311/21 vlečka Dvůr Kr./L.
2947007307	P.č.1529 vlečka Poříčí u Trutnova
2967106911	Vlečka Trmice pč. 1493/1
2977100708	Pozemek pod vlečkou

Elektrárna Počeradý, a.s.

Smlouva	Popis
2967362307	Vlečka Počeradý, pč. 310/14 a 385/2

EVČ s.r.o.

Smlouva	Popis
2010295506412	EVČ, teplo v administrativní budově NBK
2010295506412	EVČ, pronájem kotelny NBK
E293-T18	Teplo-H. Brod
2937705510	Místnosti 1S16 a 1S17 Havlíčkův Brod

MARTIA a.s.

Smlouva	Popis
E028-SOPS-M-UK05055	Zajištění provozu tepelného zařízení Bílina
E028-SOPS-M-UK05059	Zajištění provozu tepelného zařízení Chomutov
E028-SOPS-M-UK05067	Zajištění provozu tepelného zařízení Ústí st.5
E028-SOPS-M-UK05071	Zajištění provozu tepelného zařízení Úpořiny

E028-SOPS-M-UK05075	Zajištění tepelného zařízení Ústí dílny
2967348607	Pronájem kotelna a sklad Chomutov

Ministerstvo dopravy

Smlouva	Popis
E-004-MD/2014	Smlouva o nájmu nebytových prostor
E016-16/2009-190-EKO/1	Smlouva o ZVS v drážní osobní dopravě
E060-59344/2015-O16	SŽDC - dopravní obslužnost Plzeň - Most
E060-59345/2015-O16	SŽDC - dopravní obslužnost Pardubice - Liberec
E060-59346/2015-O16	SŽDC - dopravní obslužnost Brno-Břeclav-Olomouc

SD - Kolejová doprava, a. s.

Smlouva	Popis
2015001516854	Trakční el. 2015,2016 - SD Kolejová doprava
E018-70548/2009	Spolupráce při MÚ SD Kolejová doprava
E296-OS-0022/13-T	Dodávka tepelné energie a TUV
E296-OS-0026/13-A	Vodné, stočné, srážková voda

Severočeské doly a.s.

Smlouva	Popis
2667100215	Vlečka Bílina p.č.2251/1 a 2386

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

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

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 2017



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



Ing. Martin Bělčík
člen představenstva
České dráhy, a.s.

Příloha 1

Seznam obchodních korporací ovládaných státem od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016, 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 Počeradý, 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 2016

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 objednatelem 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.

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

Měření naplňování standardů kvality s využitím interní kontroly, výstupů kontroly ze strany objednatelů, zaslanych 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 2016

Výše plnění předepsaných standardů kvality je na dobré úrovni, přestože některé standardy nejsou plněny, je jejich plnění většinou nad úrovní 90%. Neplnění standardů se týká oblastí:

- prodej jízdních dokladů ve stanicích (dílčí neplnění jednoho ukazatele)
- poskytování informací ve stanicích (dílčí neplnění jednoho ukazatele)
- informační systémy ve vozidlech (dílčí neplnění jednoho ukazatele)
- informační systémy ve stanicích (dílčí neplnění jednoho ukazatele)
- průzkum spokojenosti zákazníků (neúplnost dotazníku dle požadovaných kritérií)

Neplnění uvedených ukazatelů (dílčích) není zásadní v kontextu s probíhající výlukovou činností a provozními mimořádnostmi. Tato situace je zapříčiněna mj. navýšením počtu stížností ze strany cestujících v dotčených oblastech či upravením rozsahu kontrolní činnosti.

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 2016 jsou v souladu s výstupy hodnocení uvedených standardů kvality. Za rok 2016 bylo celkem provedeno 134 687 kontrol, z toho 21 818 ve stanicích a 112 869 ve vlacích. Kontrolní činnost v roce 2017 bude zaměřena na ověření účinnosti přijatých opatření k plnění standardů kvality.

Karta standardů	úroveň náročnosti	2016	plnění standardů
1. Informace a přepravní doklady			
1.1. Prodej a kontrola jízdních dokladů ve vlacích			
Zabezpečení prodeje jízdních dokladů (mimo NAD)	99%	99,9%	splněno
Kvalita práce vlakového doprovodu při prodeji jízdních dokladů	95%	98,8%	splněno
1.2. Poskytování informací ve vlacích			
Zabezpečení informování ve vlaku (mimo NAD)	99%	99,9%	splněno
Kvalita výkonu práce vlakového doprovodu	95%	99,6%	splněno
1.3. Prodej jízdních dokladů ve stanicích			
Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce	99%	97,7%	nesplněno
Zabezpečení náhradního způsobu odbavení	99%	99,8%	splněno
1.4. Poskytování informací ve stanicích			
Zabezpečení informování cestujících v obsazené stanici/zastávce	99%	98,8%	nesplněno
Zabezpečení poskytování informací ze strany SŽDC	99%	98,4%	nesplněno
Kvality výkonu práce staničního personálu	95%	88,2%	nesplněno
1.5. Chování vlakového a staničního personálu	98%	99,3%	splněno
1.6. Informační systémy ve vozidlech			
Funkčnost poskytování informací	99%	99,9%	splněno
Kvalita výkonu práce vlakového a vozového personálu	99%	98,6%	nesplněno

Karta standardů		úroveň náročnosti	2016	plnění standardů
1.7.	Informační systémy ve stanicích			
	Funkčnost poskytování informací	99%	99,9%	splněno
	Kvalita výkonu práce staničního personálu	99%	98,7%	nesplněno
2.	Přesnost dopravních spojů a obecné zásady postupu v případě provozních mimořádností			
2.1.	Provozní mimořádnosti v drážní dopravě	98%	99,9%	splněno
2.2.	Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku	91%	98,1%	splněno
2.3	Přesnost plnění jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě			splněno
	Dálková doprava			
	Celková průměrná včasnost dálkových spojů	78%	78%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci do 60 min.		98%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min.	2%	2%	splněno
	Regionální doprava			
	Celková průměrná včasnost regionálních spojů	91%	91%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci do 60 min.		99%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 min.	1%	1%	splněno
2.4.	Přípojové vazby	90%	97,7%	splněno
3.	Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů	99%	99,6%	splněno

Karta standardů	úroveň náročnosti	2016	plnění standardů
4. Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic			
4.1. Čistota stanic a provozních zařízení / dostupnost WC	85%	90%	splněno
4.2. Čistota vozidel	95%	96,2%	splněno
5. Průzkum spokojenosti zákazníků	100%	96%	nesplněno
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	2,3	splněno
Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	11 dní	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	4 týdny	splněno
7. Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace			
Splnění odsouhlasené objednávky (požadavku zákazníka)	99%	99% (93%)	částečně splněno
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
CER	Společenství evropských železnic
CSM	Bezpečnostní metoda pro hodnocení a posuzování rizik
ČD	České dráhy, a. s.
ČD-IS	ČD – Informační Systémy, a. s.
ČDT	ČD - Telematika a. s.
ČSN	Česká technická norma
ČSN EN	Evropská norma
ČR	Česká republika
DB	Deutsche Bahn AG
DISOD	Dispečerský systém osobní dopravy
DJŽV	Diagnostika jedoucích železničních vozidel
DMS	Dokument Management System
DPOV	Dílny pro opravy vozidel (DPOV, a.s.)
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.
DÚ	Drážní úřad
EBIT	Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním
EBITDA	Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací
EC	Kategorie vlaku vyšší kvality (EuroCity)
EIA	Posuzování vlivů na životní prostředí
EU	Evropská unie
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
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

Zkratka	Popis
IS	Informační systém
ISIC	Celosvětově uznávaný doklad prokazující status studenta
ISO	Mezinárodní organizace pro normalizaci
IT	Informační technologie
JLV	Jídelní a lůžkové vozy, a. s.
JŘ	Jízdní řád
KAC	Kontrolně-analytické centrum řízení dopravy
MAP	Protokol pro automatizaci výroby
MPSV	Ministerstvo práce a sociálních věcí
MŘV	Mimořádný Řídicí výbor
NAD	Náhradní autobusová doprava
OSŽ	Odborový svaz železničářů
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
ÖBB	Österreichische Bundesbahnen
POP	Přenosné osobní pokladny
ROP	Regionální operační program Evropské unie
Rx	Kategorie vlaku rychlík vyšší kvality
SAP	Účetní systém
SC	Kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
TAP	Telematické aplikace pro osobní dopravu
TSI	Technické specifikace interoperability
UIC	Mezinárodní železniční unie
Vlkm	Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností)
VUZ	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.
ZSSK	Železničná spoločnosť Slovensko, a.s.
ZVS	Závazek veřejné služby
ŽKV	Železniční kolejové vozidlo

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

