

2  
0  
2  
0




**Výroční  
zpráva  
Skupiny  
České  
dráhy**



# OBSAH výroční zprávy

- 1** Úvodní slovo předsedy představenstva  
strana 05
- 2** Naše vize  
strana 06
- 3** Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD  
strana 07
- 4** Přehled majetkových účastí Skupiny ČD  
strana 22
- 5** Způsob řízení společnosti (Corporate Governance)  
strana 24
- 6** Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., za rok 2020  
strana 29
- 7** Společenská odpovědnost  
strana 30
- 8** Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti  
a o stavu jejího majetku  
strana 33
- 9** Zpráva nezávislého auditora  
strana 53
- 10** Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2020  
strana 61
- 11** Individuální účetní závěrka za rok 2020  
strana 143



- 
- A blue, glossy, heart-shaped object, possibly a piece of jewelry or a decorative item, is the central focus of the image. It is resting on a dark, textured surface that appears to be a metal grate or a similar industrial-looking material. The background is dark and out of focus, with some light spots that could be reflections or distant lights. The overall mood is industrial and artistic.
- 12** Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 sb., o svobodném  
přístupu k informacím, za rok 2020  
strana 207
- 13** Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČD  
strana 210
- 14** Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami  
strana 211
- 15** Přehled použitých zkratk  
strana 221
- 16** Identifikační a kontaktní údaje  
strana 223





## Úvodní slovo předsedy představenstva

# IVANA BEDNÁRIKA

Vážené dámy a pánové,

rok 2020 byl pro železniční dopravu mimořádně náročný. Opatření proti šíření nemoci covid-19 snížila zájem o cestování osobními vlaky a propad objemu přeprav zaznamenala také nákladní doprava. Oba hlavní segmenty našeho podnikání tak prakticky ze dne na den přišly o podstatnou část tržeb. V osobní dopravě byla situace o to horší, že v zájmu zachování základní dopravní obslužnosti státu většina vlaků dál jezdila, byť velmi málo obsazená. To generovalo náklady, které nekryly tržby z jízdného. Hospodaření Skupiny České dráhy tak podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) skončilo v roce 2020 se ztrátou přes 4 miliardy korun.

V reakci na propad příjmů jsme redukovali výdaje a využili jsme také program Antivirus, v rámci něhož jsme čerpali alespoň částečnou podporu státu v oblasti mzdových nákladů. Úspora, kterou jsme jen v osobní dopravě díky všem opatřením a částečné redukci spojů realizovali, dosáhla cca 1 miliardy korun. Šetřilo se však také na ČD Cargo a v dalších dceřiných společnostech. To ovšem zdaleka nepokrylo výpadek tržeb a mimořádné výdaje spojené se zajištěním ochranných pomůcek a dezinfekcí vozidel. Ve velkém jsme nakupovali roušky pro zaměstnance a naše cestující, respirátory, čisticí prostředky, ale také přístroje generující ozon pro dezinfekci vozů. Jako národní dopravce cítíme společenskou odpovědnost za to, že se i v této pro všechny tak těžké době cestující dostanou tam, kam potřebují, a že nákladní železniční doprava je schopná zajistit přepravní služby nezbytné pro fungování průmyslové výroby a obchodu.

Boj s pandemií koronaviru bohužel pokračuje také v roce 2021 a očekáváme, že se naše tržby budou do normálu vracet pomalu. Podnikatelský plán, který Dozorčí rada společnosti schválila jednomyslně, proto počítá se zásadními úsporami nákladů. Cílem je navzdory pokračujícímu negativnímu vývoji dostat Skupinu České dráhy opět do černých čísel a zajistit všechny nezbytné činnosti tak, aby se po návratu do standardního stavu mohl náš byznys zdárně rozvíjet.

Závěrem mi dovoluje připomenout ještě jednu důležitou událost roku 2020. Ta sice přímo nesouvisí s hospodařením, zato má zásadní význam pro všechny pracovníky v železničním sektoru. V létě loňského roku založily společnosti ČD, a.s., a ČD Cargo, a.s., Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM. Jsem rád, že jsem stál u jeho zrodu a že skrze něj podáváme pomocnou ruku železničářům, kteří se ocitli v tíživé životní situaci, a můžeme pomoci také jejich rodinám.



Ivan Bednárik, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.

# NAŠE VIZE

## **Být lídrem**

národní mobility v oblasti dálkové a regionální dopravy.

## **Být první volbou**

zákazníka/cestujícího z pohledu komfortu, bezpečnosti a spolehlivosti.

## **V oblasti nákladní dopravy**

akcentovat interoperabilitu, intermodalitu a zahraniční expanzi.

## **Digitalizovat**

distribuční kanály a interní procesy Skupiny.

## **Být ekologicky**

šetrnou společností s nejnižší uhlíkovou stopou v dopravním sektoru ČR.

## **Poskytovat služby**

s vysokou přidanou hodnotou pro ostatní dopravce na trhu.

## **Být finančně**

stabilní společností s dostatkem zdrojů pro další rozvoj.

## **Patřit k nejlepším**

zaměstnavatelům v ČR s hodnotným programem společenské odpovědnosti.



# HLAVNÍ UKAZATELE

## PRO SKUPINU ČD

Klíčové ukazatele	2020	2019	Rozdíl	Index
Výnosy (mil. Kč)	36 441	40 656	-4 215	89,6
EBITDA z pokračujících činností (mil. Kč)	5 106	9 728	-4 622	52,5
EBIT z pokračujících činností (mil. Kč)	-2 625	2 537	-5 162	-103,5
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností (mil. Kč)	-4 135	1 315	-5 450	-314,4
Celková aktiva (mil. Kč)	95 719	95 991	-272	99,7
CAPEX (mil. Kč)	7 724	8 761	-1 037	88,2
Odpisy a amortizace (mil. Kč)	7 731	7 191	540	107,5
Zadluženost – cizí zdroje / celková aktiva (%)	61,0	56,3	4,7	108,3
Debt / EBITDA – úvěry a půjčky / EBITDA	8,9	4,3	4,6	207,0
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva / krátkodobé závazky	99,9	127,9	-28,0	78,1
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	23 138	23 529	-391	98,3
<b>Osobní doprava</b>				
Počet přepravených cestujících (mil.)	117,7	182,1	-64,4	64,6
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	5 127	8 685	-3 558	59,0
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	113,9	124,0	-10,1	91,9
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	43,5	47,7	-4,2	91,2
Obsazenost nabízené kapacity (%)	20,8	31,2	-10,4	66,7
<b>Nákladní doprava</b>				
Objem přepravy (mil. t)	61	65	-4	93,8
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	10 545	11 516	-971	91,6
Dopravní výkon (mld. hrubých tuno-kilometrů)	20,7	23,0	-2,3	90,3



## Ivan Bednárik, MBA

předseda představenstva a generální ředitel

Ivan Bednárik vystudoval Gymnázium ve Zlatých Moravcích. Dále studoval NSW Business College, Sydney, Austrálie. Od roku 1995 působil v manažerských pozicích několika společností, které se zabývají obchodem a spedicí, naposledy mimo Skupinu ČD jako člen představenstva a obchodní ředitel Express Group, a.s. Od listopadu 2014 vykonával funkci předsedy představenstva dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s. V roce 2017 absolvoval Central European Management Institute (CEMI). S účinností od 4. 12. 2020 byl zvolen předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti České dráhy, a.s.



## Bc. Václav Nebeský

místopředseda představenstva

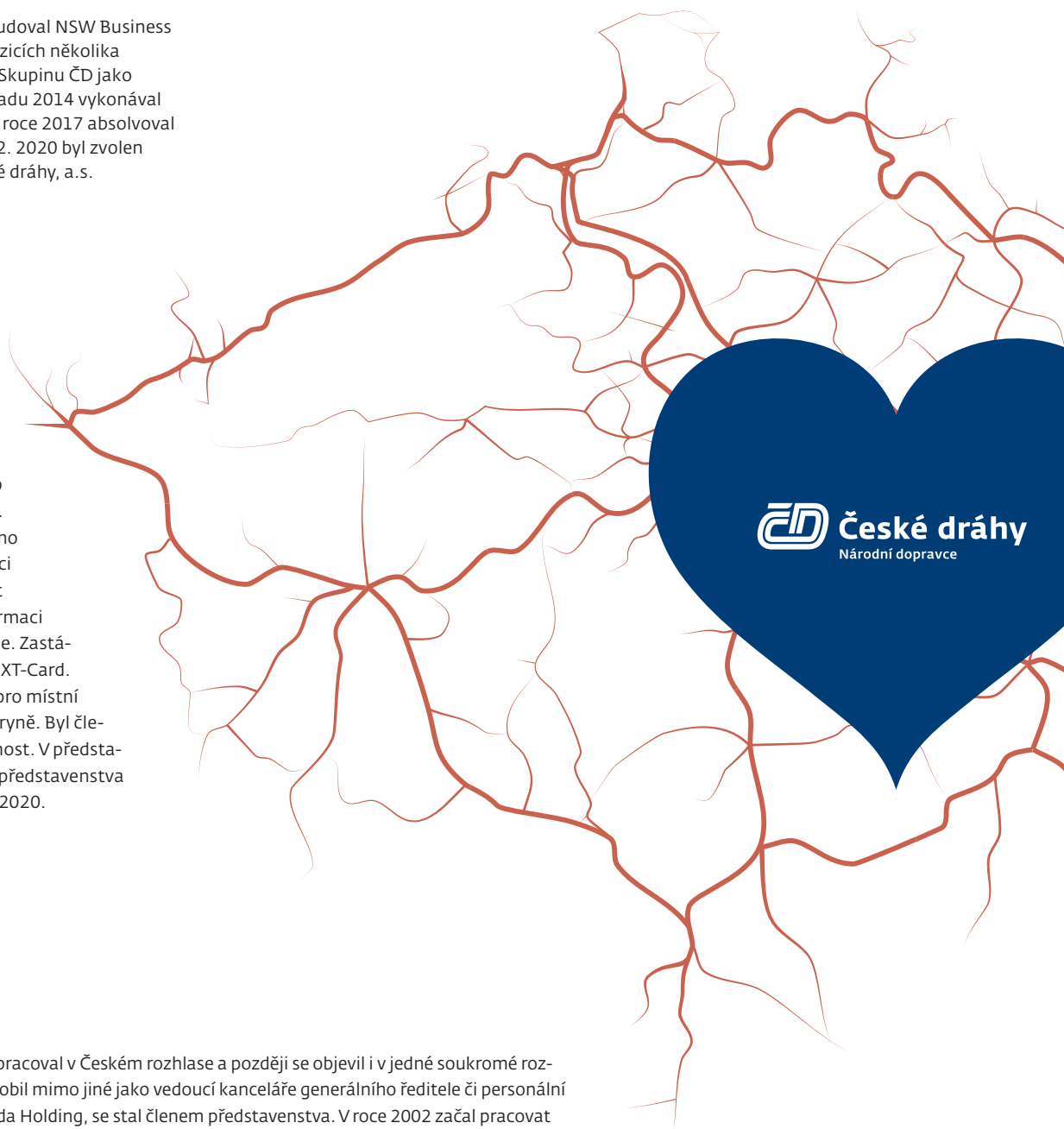
Václav Nebeský je absolventem Dopravní fakulty Jana Pernera Univerzity Pardubice. Profesionální dráhu zahájil po studiích v roce 1996 jako výpravčí na OPŘ Praha a následně jako technolog na OPŘ Pardubice. Později našel uplatnění na odboru strategie a informatiky Generálního ředitelství ČD. U dceřiné společnosti ČD - Telematika pracoval v pozici Project manager a Project manager senior. V roce 2009 zastával post zástupce ředitele ve firmě CDT International, ve které po její transformaci na společnost RPP International vykonával funkci jednatele a ředitele. Zastával také manažerské funkce ve společnostech UniControls, VISEFI či XT-Card. V letech 2015–2017 pracoval externě jako poradce na ministerstvu pro místní rozvoj, v prosinci 2017 se stal ve stejném resortu náměstkem ministryně. Byl členem Řídicího výboru ČD a členem Rady vlády pro informační společnost. V představenstvu společnosti působí od 1. října 2019. V pozici místopředsedy představenstva a náměstka generálního ředitele pro rozvoj a digitalizaci je od 4. 12. 2020.



## Mgr. Michal Kraus, M.Sc.

člen představenstva

Získal pedagogické, právní a ekonomické vzdělání. Na začátku 90. let pracoval v Českém rozhlasu a později se objevil i v jedné soukromé rozhlasové stanici. Po roce 1993 nastoupil do plzeňské Škodovky, kde působil mimo jiné jako vedoucí kanceláře generálního ředitele či personální ředitel. Od roku 2000, kdy společnost už vystupovala na trhu jako Škoda Holding, se stal členem představenstva. V roce 2002 začal pracovat u Českých aerolinií, a to v pozici viceprezidenta pro personalistiku. Od února 2004 až do června 2019 byl generálním ředitelem Plzeňských městských dopravních podniků. Od roku 2015 také vedl Sdružení dopravních podniků ČR (SDP), přičemž od roku 2014 zastával také pozici předsedy představenstva PMDP. V představenstvu společnosti a na pozici náměstka generálního ředitele pro provoz působí od 14. října 2019.



Stav  
k 31. prosinci  
2020

# STATUTÁRNÍ ORGÁNY SPOLEČNOSTI

JUDr. Petr Pavelec, LL.M.  
člen představenstva



V představenstvu společnosti České dráhy, a.s., a na pozici náměstka generálního ředitele pro správu majetku působí od 1. února 2020. Před nástupem do firmy zastával funkci člena představenstva na Letišti Praha, kde zodpovídal za oblast rozvoje, investic, právní podpory a centrálního nákupu a logistiky. Svou profesní dráhu zahájil v advokátní kanceláři CMS Cameron McKenna a White & Case, do kterých nastoupil po studiích na University of Warwick, kde se věnoval mezinárodnímu obchodnímu právu. Absolvoval pražskou Karlovu Univerzitu.


Ing. Jiří Jeřeta  
člen představenstva



Po ukončení studia na Střední průmyslové škole dopravní ve Strakonici začal v roce 1994 pracovat u Českých drah jako výpravčí a dále pokračoval ve studiu na Univerzitě Pardubice, Dopravní fakultě Jana Pernera, v oboru Technologie a řízení dopravy. V roce 2001 nastoupil na Odbor kontroly Generálního ředitelství ČD. Postupně působil na několika manažerských pozicích Generálního ředitelství ČD, byl například ředitelem kanceláře náměstka generálního ředitele pro obchod a marketing, ředitelem Odboru obchodu osobní dopravy nebo ředitelem Odboru regionální dopravy. Do pozice náměstka generálního ředitele ČD pro obchod a zároveň členem Představenstva ČD byl jmenován v květnu 2020.



# MODRÉ SRDCE I KREV



**V roce 2020 přijaly České dráhy 1 067 nových zaměstnanců, čímž si Společnost udržela svoji dlouholetou pozici jednoho z největších tuzemských zaměstnavatelů. Nejvíce nástupů se v loňském roce uskutečnilo na pozice vlakového personálu, kde jsme uvítali více než 300 nových kolegyně a kolegů. V roce 2020 pracovalo pro ČD celkem 3 798 strojvedoucích. O bezpečnost, pohodlí a informovanost cestujících se na pozicích vlakvedoucích, průvodčích, osobních pokladníků, informátorů a dalších staralo více než 4 500 zaměstnanců. O techniku v roce 2020 pečovalo na 2 800 zaměstnanců, mezi nimi 130 nových mechaniků a elektrotechniků.**





ČD  
České dráhy  
Národní doprava

ČD České dráhy  
Národní doprava



Cestující

# STYLOVĚ V MODRÉM


**Rok 2020 byl z hlediska počtu cestujících výrazně ovlivněn epidemií covid-19 a souvisejícími opatřeními proti šíření nemoci. Omezení pohybu obyvatel se negativně odrazilo v počtu přepravených osob a přepravním výkonu. V roce 2020 využilo vlaky Českých drah 117,7 mil. osob, což představuje meziroční pokles o 35%. Ve srovnání s rokem 2019 se zkrátila také průměrná délka cesty. Zatímco v roce 2019 ujel každý cestující v průměru 47,7 kilometru, v roce 2020 to bylo 43,5 kilometru. Bezpečnostní epidemická opatření zasáhla nejvíce mezistátní dopravu, kterou ve srovnání s rokem 2019 využilo o 66% cestujících méně.**







# MODRÉ VLAKY



**Investice, péče o stroje a modernizace zázemí se nezastavily ani v roce 2020. Velká pozornost byla věnována boji s nákazou covid-19: desinfekci, ozonizaci a ošetření interiérů nástřiky s nanotechnologií. V bohumínském středisku údržby byla uvedena do provozu modernizovaná mycí linka pro čištění skříní vlakových souprav. V Moravskoslezském kraji byly nasazeny modernizované motorové vozy řady 811. Pro Plzeňský a Karlovarský kraj v roce 2020 začaly testy nových elektrických jednotek, které své první cestující přepraví v roce 2021. Také 50 nových vozů pro dálkovou dopravu vstoupilo do finálního stádia testování.**








Technologie

# CHYTRÁ MODRÁ



**Rok 2020 byl pro České dráhy významný i z hlediska moderních technologií. Vedle dalšího zdokonalení klientské aplikace Můj vlak byla vyvinuta také aplikace pro zvýšení bezpečnosti provozu na lokálních tratích. Mobilní aplikace upozorní strojvedoucí v případě nedovoleného odjezdu ze stanice na pohyb dalších souprav a zároveň je varuje před nebezpečím střetu. Byl také zahájen vývoj automatického bezpečnostního systému Crash Call určeného k rychlé aktivaci složek záchranného systému v případě nehody. České dráhy se aktivně zapojily do systému trasování nemocných v rámci projektu Chytrá karanténa v souvislosti s bojem proti onemocnění covid-19.**







Nákladní doprava ČD Cargo

# ZELENÁ MODRÁ

Společnosti Skupiny ČD Cargo zajišťují železniční nákladní dopravu v šesti evropských zemích. Jejich prostřednictvím bylo v roce 2020 přepraveno 61 mil. tun zboží. Roste podíl přeprav zajišťovaných moderní technologií Innofreight. Jednou z priorit byly investice do vozidlového parku, především nákup nových a modernizace stávajících lokomotiv, rozšiřování vozového parku a také vybavení lokomotiv evropským zabezpečovačem ETCS. Jako první z českých železničních dopravců nabídlo ČD Cargo v roce 2020 zajištění přeprav s využitím elektřiny vyrobené z obnovitelných zdrojů.






České dráhy  
Národní dopravec



Nadační fond

# MODRÁ POMÁHÁ



**V roce 2020 vznikl Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM. Jeho úlohou je podporovat zaměstnance Skupiny ČD, kteří při výkonu profese utrpěli úraz nebo se nikoliv vlastní vinou oni či jejich rodiny ocitli v těžké životní situaci. Fond si dal také za cíl alespoň částečně ulehčit život bývalým zaměstnancům, kterým mimořádné události při výkonu profese na železnici nenávratně změnily život. Podporuje vzdělání a aktivity dětí železničářů v tíživé životní situaci spojené se zraněním či závažnou nemocí. Fond v roce 2020 takto podpořil desítky kolegyně, kolegů či jejich rodin částkou více než 3 miliony korun.**





# PŘEHLED MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ SKUPINY ČD

Stav  
k 31. prosinci  
2020



Masaryk Station Development, a.s. (34 %)

CR-City a.s. (34 %)

Hit Rail BV (4 %)

BCC, s.c.r.l. (3,36 %)

EUROFIMA (1 %)

Intercontainer-Interfrigo, SA (0,43 %) – od 26. 11. 2010 v likvidaci

ČD Cargo, a.s. (100 %)

DPOV, a.s. (100 %)

Výzkumný Ústav Železniční, a.s. (100 %)

ČD Reality a.s. (100 %)

ČD Restaurant, a.s. (100 %)

ČD - Informační Systémy, a.s. (100 %)

RailReal a.s. (66 %)

Žižkov Station Development, a.s. (51 %)

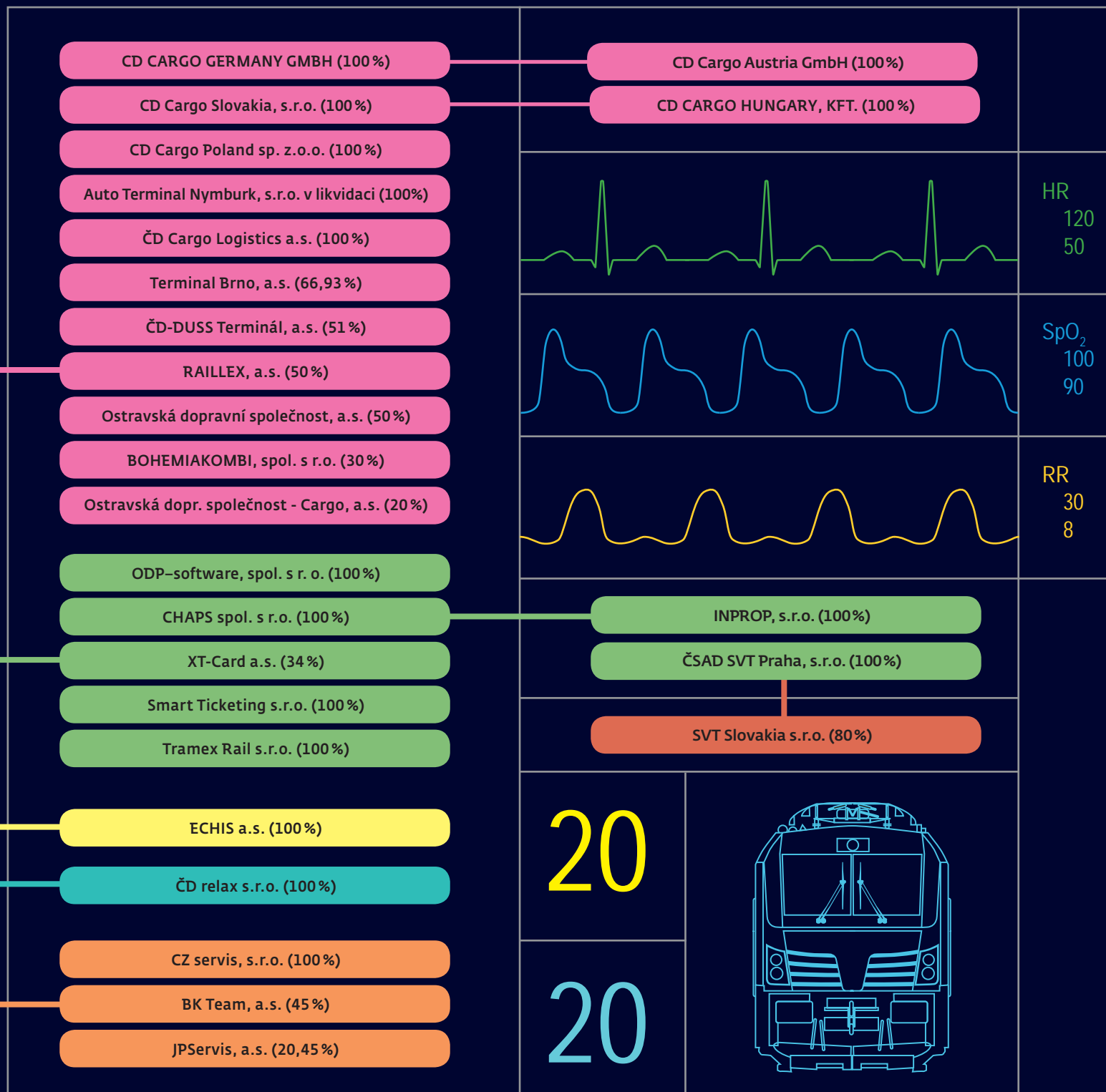
ČD - Telematika a.s. (70,96 %)

ČD travel, s.r.o. (51,72 %)

Smíchov Station Development, a.s. (51 %)

JLV, a.s. (38,79 %)

Dopravní vzdělávací institut, a.s. (100 %)



# ZPŮSOB ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

(CORPORATE  
GOVERNANCE)

## Právní poměry Společnosti

Právní poměry akciové společnosti České dráhy, a.s. (dále „ČD“ nebo „Společnost“ nebo „České dráhy“) se řídí zejména

- ▶ 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, ve znění pozdějších předpisů
- ▶ zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

Právní poměry Společnosti, jakož i práva a povinnosti akcionářů a orgánů Společnosti, jsou komplexně upraveny ve stanovách Společnosti.

## Akcionářská struktura a orgány 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 působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Rozsah působnosti valné hromady je stanoven v zákonech upravujících právní poměry Společnosti a ve stanovách Společnosti.

Společnost v roce 2020 nenabyla vlastní akcie.

### Řídící výbor

Stát vykonává svá práva jediného akcionáře ve Společnosti prostřednictvím řídicího výboru. Řídící výbor tvoří tři vládou pověřeni zaměstnanci Ministerstva dopravy (MD) a po jednom vládou pověřeném zaměstnanci Ministerstva financí (MF), Ministerstva obrany (MO), Ministerstva průmyslu a obchodu (MPO) a Ministerstva pro místní rozvoj (MMR). Postup rozhodování řídicího výboru se řídí zákony upravujícími právní poměry Společnosti, stanovami Společnosti a jednacím řádem řídicího výboru. Pracovní adresy členů řídicího výboru se nachází v sídle Společnosti. Ke sledovanému datu byla místa zástupců Ministerstva obrany a Ministerstva pro místní rozvoj neobsazena.

### Složení řídicího výboru Společnosti k 31. 12. 2020 bylo následující:

<b>Mgr. Jakub Kopřiva</b>	Předseda, zástupce MD
<b>Ing. Ladislav Němec</b>	Místopředseda, zástupce MD
<b>Ing. Petr Pavelek, Ph.D.</b>	Člen, zástupce MF
<b>Ing. Eduard Muřický</b>	Člen, zástupce MPO
<b>Ing. Luděk Sosna, Ph.D.</b>	Člen, zástupce MD

Ke dni 20. 2. 2020 rezignoval na funkci člena řídicího výboru Mgr. Bc. Filip Říha a ke dni 30. 6. 2020 Mgr. Lukasz Kryński.

Vláda České republiky Usnesením č. 1259 ze dne 30. 11. 2020 zrušila ke dni 30. 11. 2020 pověření činností v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy pro Ing. Tomáše Čočka, Ph.D. Vláda s účinností od 1. 12. 2020 pověřila činností v Řídícím výboru akciové společnosti České dráhy Mgr. Jakuba Kopřivu. S účinností od 1. 12. 2020 byl Mgr. Jakub Kopřiva Vládou jmenován předsedou Řídícího výboru akciové společnosti České dráhy.

### 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 Společnosti po projednání s příslušnými odborovými organizacemi. Funkční období člena dozorčí rady je pět let. Dozorčí rada zasedá podle potřeby (zpravidla jednou za měsíc), nejméně však čtyřikrát ročně. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a na činnost Společnosti. V rámci své působnosti zejména

- ▶ přezkoumává zprávu o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku, včetně zprávy o zúčtování prostředků z veřejných rozpočtů, a předkládá valné hromadě své vyjádření
- ▶ schvaluje roční podnikatelský plán a rozpočet provozování železniční dopravy Společnosti
- ▶ uděluje předchozí souhlas k nakládání s majetkem, pokud je tento souhlas vyhrazen do její působnosti stanovami Společnosti
- ▶ přezkoumává řádnou, mimořádnou nebo konsolidovanou účetní závěrku a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrku
- ▶ přezkoumává návrh na rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů nebo návrh na úhradu ztráty a předkládá své vyjádření valné hromadě.

Postup rozhodování dozorčí rady se řídí zákony upravujícími právní poměry Společnosti, stanovami Společnosti a jednacím řádem dozorčí rady. Pracovní adresy členů dozorčí rady se nachází v sídle Společnosti.

### Složení dozorčí rady Společnosti k 31. 12. 2020 bylo následující:

<b>Ing. Pavel Kysilka, CSc.</b>	Předseda
<b>Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.</b>	Člen
<b>Doc. Ing. Josef Kolář, CSc.</b>	Člen
<b>Antonín Leitgeb</b>	Člen
<b>prof. Ing. Tatiana Molková, Ph.D.</b>	Člen
<b>Bc. Jaroslav Pejša</b>	Člen
<b>doc. Ing. Libor Švadlenka, Ph.D.</b>	Člen
<b>Ing. Jan Vrátník</b>	Člen
<b>Vladislav Vokoun</b>	Člen

Dozorčí rada si v rámci své působnosti zřídila výbor pro nakládání s nemovitostmi, výbor pro odměňování a výbor pro kolejová vozidla.

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 Společnosti 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 Společnosti a v podrobnostech jednacím 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 jejího plnění členům představenstva a předkládá dozorčí radě Společnosti svá vyjádření a doporučení k těmto návrhům. Postup rozhodování výboru se řídí zejména stanovami Společnosti a v podrobnostech jednáním řádem výboru, který schvaluje dozorčí rada.

Výbor pro kolejová vozidla je poradním orgánem dozorčí rady, který projednává návrhy představenstva ČD týkající se strategie a koncepce obnovy železničních kolejových vozidel. Postup rozhodování výboru se řídí zejména stanovami Společnosti.

## Představenstvo

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti. Představenstvu přísluší obchodní vedení. Představenstvo má pět členů. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada Společnosti, která také schvaluje jejich odměny. Představenstvo zasedá podle potřeby (zpravidla jednou týdně), nejméně však jednou za tři měsíce. Představenstvo Společnosti v rámci své působnosti zejména

- ▶ rozhoduje o všech záležitostech Společnosti, pokud nejsou vyhrazeny příslušnými právními předpisy a stanovami Společnosti do působnosti valné hromady, dozorčí rady nebo výboru pro audit
- ▶ schvaluje po projednání s odborovými organizacemi působícími ve Společnosti volební řád, který stanoví způsob a podmínky volby a odvolávání členů dozorčí rady volených a odvolávaných zaměstnanci Společnosti
- ▶ rozhoduje o nakládání s majetkem Společnosti.

Postup rozhodování představenstva se řídí zákony upravujícími právní poměry Společnosti a stanovami Společnosti. Pracovní adresy členů představenstva se nachází v sídle Společnosti.

### Složení představenstva Společnosti ke dni 31. 12. 2020:

<b>Ivan Bednárik, MBA</b>	Předseda
<b>Bc. Václav Nebeský</b>	Místopředseda
<b>Mgr. Michal Kraus, M.Sc.</b>	Člen
<b>JUDr. Petr Pavelec, LL.M.</b>	Člen
<b>Ing. Jiří Jeřeta</b>	Člen

Na řádném zasedání dozorčí rady dne 16. 1. 2020 byl s účinností ke dni 1. 2. 2020 zvolen do funkce člena představenstva Společnosti JUDr. Petr Pavelec, LL.M.

Na řádném zasedání dozorčí rady dne 12. 3. 2020 ke dni 31. 3. 2020 odstoupil ze své funkce místopředsedy představenstva Ing. Radek Dvořák.

České dráhy, jako jediný akcionář při výkonu působnosti valné hromady společnosti ČD Cargo, a.s., rozhodly o volbě Ing. Radka Dvořáka jako člena představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 1. 4. 2020.

Na řádném zasedání dozorčí rady dne 21. 5. 2020 byl s účinností ke dni 21. 5. 2020 zvolen do funkce místopředsedy představenstva Společnosti Mgr. Michal Kraus, M.Sc., a s účinností ke dni 21. 5. 2020 byl do funkce člena představenstva Společnosti zvolen Ing. Jiří Jeřeta.

Na řádném zasedání dozorčí rady dne 3. 12. 2020 byla přijata rezignace Ing. Patrika Horného na funkci člena představenstva a den 3. 12. 2020 byl schválen jako okamžik zániku výkonu funkce člena představenstva. Dále byla přijata rezignace Bc. Václava Nebeského na funkci předsedy představenstva a dozorčí rada Společnosti schválila den 3. 12. 2020 jako okamžik zániku výkonu funkce předsedy představenstva. Zároveň dne 3. 12. 2020 dozorčí rada odvolala s účinností ke dni 3. 12. 2020 z funkce místopředsedy představenstva Mgr. Michala Krause, M.Sc. a s účinností ke dni 4. 12. 2020 jej zvolila do funkce člena představenstva Společnosti České dráhy.

Dne 3. 12. 2020 dozorčí rada na svém řádném zasedání zvolila do funkce předsedy představenstva Ivana Bednárika, MBA a do funkce místopředsedy představenstva Bc. Václava Nebeského, a to s účinností ke dni 4. 12. 2020.

## Výbor pro audit

Členové výboru pro audit jsou jmenováni a odvoláváni jediným akcionářem Společnosti prostřednictvím řídicího výboru. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období člena výboru pro audit je pět let. Výbor pro audit zasedá podle potřeby, nejméně však čtyřikrát ročně. Výbor pro audit v rámci své působnosti zejména

- ▶ sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- ▶ sleduje účinnost vnitřní kontroly a systému řízení rizik
- ▶ sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost
- ▶ sleduje proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky
- ▶ doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení řádně odůvodní
- ▶ projednává s auditorem informace, prohlášení a sdělení podle právních předpisů
- ▶ posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb statutárním auditorem a auditorskou společností.

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

### Složení výboru pro audit Společnosti k 31. 12. 2020 bylo následující:

<b>PhDr. Tomáš Vyhnánek</b>	Předseda (funkční období do 12. 11. 2020 a následně od 11. 1. 2021)
<b>Ing. Otakar Hora, CSc.</b>	Místopředseda
<b>Ing. Lenka Hlubučková</b>	Člen

Dne 12. 11. 2020 skončilo funkční období PhDr. Tomáši Vyhnánkovi.

Na návrh předsedy řídicího výboru Společnosti bylo přijato rozhodnutí řídicího výboru mimo zasedání (per rollam), kde s účinností ke dni 11. 1. 2021 opětovně volí do funkce člena výboru pro audit Společnosti PhDr. Tomáše Vyhnánka.

## Interní audit

Funkci interního auditu v rámci své působnosti zabezpečuje Odbor interního auditu a kontroly. Odbor spadá do řídicí působnosti představenstva. 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 podstoupil v roce 2020 externí nezávislé hodnocení, které přispívá k zabezpečení a k neustálému zvyšování kvality služeb interního auditu. Činnost a působení interního auditu ČD byly vyhodnoceny tak, že jsou v souladu s mezinárodními profesními standardy. Interní audit ČD plní roli nezávislé „třetí linie obrany“ koncepčního rozvržení úrovní interních kontrol v rámci principu všech „tří linií obrany“ organizace.

Útvar interního auditu rovněž komunikuje a spolupracuje s orgány vnějších kontrol, externím auditorem, orgány činnými v trestním řízení a zabezpečuje agendu spojenou s oznamováním, registrací a šetřením podvodů a nekalých jednání v ČD (whistleblowing).

## Compliance

Cílem činnosti compliance je monitorování jednání Společnosti a zajišťování, aby jednání Společnosti, zaměstnanců a vedení bylo v souladu s právními předpisy a vnitřními normami s důrazem na dodržování firemní etiky, resp. Etického kodexu.

Společnost má zaveden decentralizovaný model compliance.

Specifickou roli v oblasti compliance plní dle organizačního řádu Odbor právní, Odbor bezpečnosti, Odbor interního auditu a kontroly a Odbor personální. Koordinátorem a zastřešujícím odborem v oblasti compliance je Odbor právní. Odbor interního auditu a kontroly zabezpečuje činnosti v oblasti šetření podvodů a nekalých jednání, navrhuje strategii systému řízení rizik, sleduje jednotlivá rizika a vede systém sledování a vyhodnocování rizik. Odbor personální je útvarem vytvářejícím a naplňujícím koncepci vzdělávání zaměstnanců.

V oblasti ochrany osobních údajů zabezpečuje činnost compliance k tomu jmenovaný pověřenec pro ochranu osobních údajů.



## Řízení rizik a systémy managementu ISO

Hlavním cílem integrovaného systému řízení rizik ve Skupině ČD je průběžné omezování negativního dopadu rizik na hospodářský výsledek celé Skupiny, tj. v maximální možné míře eliminovat hrozby snížení tržeb nebo zvýšení nákladů. Systém řízení rizik v podmínkách ČD vychází z nastaveného rámce pravidel corporate governance a je součástí „druhé linie obrany“ koncepčního rozvržení úrovní interních kontrol v rámci principu všech „tří linií obrany“ organizace.

Významnou roli v rámci systému řízení rizik plní výbor pro řízení rizik ČD, který zajišťuje funkci poradního orgánu představenstva ČD a zasedá minimálně čtyřikrát ročně.

V rámci celé Skupiny ČD je používán jednotný systém pro evidenci a vyhodnocování rizik včetně stejného způsobu kvantifikace a kategorizace rizik, což umožňuje poskytovat porovnatelné údaje zejména při sestavení aktuální celkové rizikové pozice. Průběžným monitoringem a pravidelným vyhodnocováním rizik s vazbou na příslušné schválené limity je zajišťována pravidelná informovanost managementu Skupiny o aktuální rizikové pozici.

Podstatnou součástí „druhé linie obrany“ jsou rovněž implementované systémy managementu dle požadavků mezinárodních norem ISO. Vybrané normy jsou pro ČD závazné z důvodu naplnění požadavku legislativy nebo na základě závazku Představenstva ČD v oblasti kvality nabízených služeb či akcentují oblast bezpečnosti a ochrany zdraví zaměstnanců.

V současné době je hlavní činností Českých drah, tj. přeprava osob, a to včetně provozu a údržby kolejových vozidel, certifikována dle norem ISO 9001 a ISO 45001. Celá Společnost je rovněž certifikována v oblasti hospodaření s energií dle ISO 50001.

Cíle a metody řízení finančních rizik Společnosti jsou detailně popsány v individuální účetní závěrce za rok 2020 v kapitolách 33.6 – 33.11. Cíle a metody řízení finančních rizik Skupiny jsou detailně popsány v konsolidované účetní závěrce za rok 2020 v kapitolách 36.4 – 36.9.

## Informace o kodexech řízení a správy Společnosti

ČD mají zaveden a používají Etický kodex společnosti České dráhy, a.s., a Etický kodex obchodního partnera společnosti České dráhy, a.s.

## Oblast lidských práv

ČD usilují o bezpečné a zdravé pracovní prostředí a o jeho trvalé zlepšování, poskytují všem rovné příležitosti, nepřipouští diskriminaci, a to ani v její skryté podobě. ČD poskytují rovné příležitosti všem lidem bez ohledu na rasu, barvu pleti, pohlaví, národnost, náboženství, etnickou příslušnost nebo jakékoli charakteristiky, nepřipouští a netolerují jakoukoliv formu obtěžování, zastrašování a nucenou či nezákonnou práci.

ČD respektují soukromí svých zaměstnanců. Vztah ČD a zaměstnanců je založen na vzájemné důvěře, úctě a důstojnosti. ČD nepřipouští žádnou formu diskriminace zaměstnanců.

ČD zároveň dbají o to, aby zaměstnanci maximálně šetřili a respektovali osobnost a soukromí svých kolegů.

Jako jeden z nástrojů pro zajištění výše uvedeného má Společnost již dlouhodobě nastaven whistleblowing, který slouží mimo jiné k oznamování či upozorňování na porušování norem, zásad, pravidel, nezákonného, korupčního nebo neetického chování na pracovišti nebo v okolním sociálním prostředí.

# ZPRÁVA O ČINNOSTI DOZORČÍ RADY

SPOLEČNOSTI  
ČESKÉ DRÁHY, A.S.,  
ZA ROK 2020

V roce 2020 se v sídle společnosti České dráhy, a.s., konalo devět řádných zasedání, jedno mimořádné zasedání a tři zasedání formou per rollam, přičemž dozorčí rada byla vždy usnášeníschopná. Zasedání dozorčí rady se pravidelně zúčastňoval předseda představenstva a podle potřeby ostatní 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 stanovily Společnosti nabízely.

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

Na zasedání dozorčí rady Společnosti byly pravidelně předkládány dozorčí radou požadované materiály a žádosti představenstva Společnosti o udělení jejího předchozího souhlasu k určeným právním jednáním Společnosti. Veškeré tyto žádosti dozorčí rada řádně projednala a rozhodla o nich. Dozorčí rada ukládala průběžně představenstvu Společnosti úkoly s cílem prověřit potřebu a rozsah investičních projektů za účelem optimalizace ná-

kladů 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 v roce 2020 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.

V Praze dne 18. února 2021



Ing. Pavel Kysilka, CSc.  
předseda Dozorčí rady Společnosti České dráhy, a.s.



# SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

(CSR)

Aktivity Českých drah v oblasti CSR v roce 2020 ovlivnilo několik železničních nehod a pandemie covid-19. O to více vzrostl význam naší práce v sociální oblasti. Zejména ve vztahu k našim bývalým a současným zaměstnancům. Nejvýznamnějším počinem této oblasti bylo bezesporu založení **Nadačního fondu Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM**. Jeho iniciátory byly mateřská Společnost ČD a její největší dceřiná společnost ČD Cargo. Cílem nadačního fondu je pomáhat osobám, které aktuálně pracují na dráze nebo dříve pracovali na železnici a jejich rodinám v těžkých životních situacích způsobených zejména závažnými onemocněními, těžkými úrazy (včetně úrazů s následkem smrti), živelními pohromami či jinými vnějšími zásahy, které podstatným způsobem negativně ovlivní život, rodinu nebo rodinné zázemí.

**Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM** byl založen 9. 6. 2020 a do konce roku pomohl celkem 19 lidem, kterým poskytl celkovou částku 3 290 000 Kč. V některých případech je pomoc rozložena do několika let, především u dětí po zemřelých zaměstnancích. Do **Nadačního fondu Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM** přispívají obě zakládající společnosti, ale zapojily se i další dceřiné společnosti Skupiny ČD (VUZ, ČD-IS, DPOV, DVI). Velmi si vážíme osobní angažovanosti a finanční podpory našich zaměstnanců i široké veřejnosti.

## Co jsme společnými silami dokázali v roce 2020

- **21 220 000 Kč** – celková částka, kterou se podařilo vybrat na transparentním účtu
- **2 090 000 Kč** – celkový objem vyplacených nadačních prostředků (bez budoucích příspěvků např. na vzdělání osiřelých dětí)
- **19 130 000 Kč** – zůstatek na transparentním účtu ke dni 31. 12. 2020

Částka 2 090 000 Kč byla rozdělena mezi níže uvedené kolegy železničáře a jejich rodiny:

1.	<b>Vdova a dvě poloosiřelé děti po strojvedoucím, který přišel o život při železniční nehodě.</b>	<b>275 000 Kč</b> vyplaceno v roce 2020. Celková pomoc 575 000 Kč rozložená do ročních splátek až do roku 2024. Na podporu rodiny a dětí při jejich vzdělání a volnočasových aktivitách.
2.	<b>Strojvedoucí, který při železniční nehodě utrpěl vážná zranění v podobě mnohačetných zlomenin, pohmožděnin a musel se podrobit několika operacím.</b>	<b>250 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na podporu rodiny a náhradu zdravotních výdajů.
3.	<b>Vlakvedoucí, který při železniční nehodě utrpěl středně těžká zranění.</b>	<b>70 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na podporu rodiny a náhradu zdravotních výdajů.
4.	<b>Vlakvedoucí zúčastněná při vážné železniční nehodě, která utrpěla těžký psychický otrěs.</b>	<b>70 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na podporu rodiny a náhradu zdravotních výdajů.
5.	<b>Vlakvedoucí, kterému po vážné železniční nehodě byla amputována dolní končetina.</b>	<b>300 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na podporu rodiny, náhradu zdravotních výdajů a potřeb zlepšení kvality života.
6.	<b>Posunovač, který při mimořádné události na železnici utrpěl vážná zranění, včetně amputace horní končetiny.</b>	<b>200 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na podporu rodiny, náhradu zdravotních výdajů a potřeb ke zlepšení kvality života.
7.	<b>Strojvedoucí, kterému po vážné železniční nehodě byly amputovány obě dolní končetiny.</b>	<b>400 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na náhradu zdravotních výdajů a potřeb ke zlepšení kvality života.
8.	<b>Vedoucí posunu, který při mimořádné události na železnici utrpěl vážná zranění.</b>	<b>100 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na náhradu zdravotních výdajů a na podporu dětí při jejich vzdělání a volnočasových aktivitách.
9.	<b>Vdova a dvě poloosiřelé děti po vedoucím posunu, který přišel o život při tragické železniční nehodě.</b>	<b>75 000 Kč</b> vyplaceno v roce 2020. Celková pomoc 375 000 Kč rozložená do ročních splátek až do roku 2024. Na podporu dětí při jejich vzdělání a volnočasových aktivitách.
10.	<b>Vdova a tři poloosiřelé děti po zámečnickovi kolejových vozidel, který přišel o život při tragické události při výkonu práce.</b>	<b>100 000 Kč</b> vyplaceno v roce 2020. Celková pomoc 500 000 Kč rozložená do ročních splátek až do roku 2024. Na podporu dětí při jejich vzdělání a volnočasových aktivitách.
11.	<b>Člen obsluhy nákladního vlaku, který v důsledku mimořádné události na železnici přišel o dolní končetinu.</b>	<b>200 000 Kč</b> celková vyplacená pomoc. Na náhradu zdravotních výdajů a potřeb ke zlepšení kvality života.
12.	<b>Dcera posunovače, která trpí od narození dětskou mozkovou obrnou.</b>	Celková pomoc <b>250 000 Kč</b> rozložená do ročních splátek až do roku 2024. Na náhradu zdravotních výdajů a potřeb ke zlepšení kvality života.

Bohužel existují v životě momenty, kdy se vám může zdát, že vám osud na trať života postavil nepřekonatelnou překážku. Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM vám pomůže překonat životní nesnáze. Shora

uvedené příklady jsou toho, alespoň pevně věříme, důkazem. Naše modrá srdce bijí pro všechny potřebné a ani v roce 2021 se nezastaví.

## Bezbariérové cestování

České dráhy odstraňovaly také v roce 2020 bariéry při cestování a otevíraly svobodnou možnost cestování osobám se zdravotním handicapem. V důsledku epidemických opatření jich s námi cestovalo méně než v předchozích letech, přesto si u nás přepravu objednalo 4 584 zákazníků. Od počátku fungování online objednávkového systému pro cestující s handicapem jsme takto přepravili více než 41 tisíc klientů. Nabídka pravidelných bezbariérových spojů se každoročně zvyšuje, v loňském jízdním řádu to bylo téměř 5 000 denně, a to zejména nákupem nových vozidel.

## Vzdělávání, osvěta a bezpečnost

V roce 2020 pokračoval Stipendijní program ČÉDés, který je určen žákům partnerských středních škol studujících maturitní obory s dopravním a technickým zaměřením. Záměrem Skupiny ČD je podporovat vzdělání a uplatnění mladých lidí v technických oborech a získat nové perspektivní zaměstnance společnosti do provozních profesí, tj. zákaznický personál a strojvedoucí.

## ČD Nostalgie – zachování kulturně-technického dědictví

České dráhy pečují o rozsáhlou sbírku unikátních vozidel, kterým ani léta neubrala nic na jejich kráse a atraktivitě. Některá obdivujeme kvůli jejich technickému řešení, jiná díky dokonale propracovaným detailům interiéru nebo naopak elegantní karoserii. Národní dopravce vlastní několik stovek těchto historických kolejových vozidel a mnohá z nich stále udržujeme v provozuschopném stavu.

Projekt ČD Nostalgie uchovává kulturně-technické dědictví nejen jako statické exempláře, ale zajišťuje i jejich živé provozování a představení technické úrovně minulých generací mladým lidem. Tím se snaží mimo jiné vytvářet pozitivní vztah k národnímu dědictví a technickým oborům, které byly vždy pro rozvoj hospodářství na území Čech, Moravy a Slezska rozhodující.

Přísná epidemická opatření v roce 2020 vedla ke snížení počtu nostalgických jízd. V této době bylo veřejnosti k dispozici především ČD muzeum v Lužné u Rakovníka. Pokračovala údržba a oprava historických vozidel. Dokončena byla oprava parní lokomotivy 475.101 z roku 1947, pro kterou byl vyroben za použití původních dílů zcela nový tendr. Díky provedené opravě bylo možné lokomotivu počátkem roku 2021 předat do depa v Brně pro nostalgický provoz. Do provozního pracoviště v České Lípě byl přepraven stroj 498.112 z roku 1955 s přezdívkou Albatros, kde začala jeho renovace. Jedná se o největší a nejrychlejší typ parní rychlíkové lokomotivy v provozu bývalých Československých státních drah (ČSD).



# ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

## O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A O STAVU JEJÍHO MAJETKU

### Ekonomické výsledky

(mil. Kč)		Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Ostatní	Eliminace	Celkem
Výnosy	2020	21 805	12 266	356	5 575	-3 561	36 441
	2019	25 095	13 037	351	5 637	-3 464	40 656
Služby, spotřeba materiálu a energie	2020	-9 300	-5 558	-341	-3 452	3 046	-15 605
	2019	-9 979	-5 711	-303	-3 445	3 079	-16 359
Osobní náklady	2020	-9 343	-4 517	-179	-1 400	397	-15 042
	2019	-9 581	-4 563	-205	-1 337	398	-15 288
EBITDA z pokračujících činností	2020	2 491	1 978	-97	1 105	-371	5 106
	2019	5 669	2 843	338	1 066	-188	9 728
Odpisy a amortizace	2020	-5 259	-2 056	-85	-413	82	-7 731
	2019	-4 853	-1 855	-170	-413	100	-7 191
EBIT z pokračujících činností	2020	-2 768	-78	-182	692	-289	-2 625
	2019	816	988	168	653	-88	2 537
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	2020	-3 967	-248	-186	576	-310	-4 135
	2019	58	608	188	527	-66	1 315

Výše uvedená tabulka byla sestavena na základě informací uvedených v kapitole Údaje o segmentech, která je součástí konsolidované účetní závěrky.

## Osobní doprava

Rok 2020 byl silně poznamenán dopady spojenými s šířením onemocnění covid-19, během kterého došlo s ohledem na vládní opatření přijímaná v rámci jednotlivých vln pandemie k významnému poklesu počtu cestujících, tržeb i výkonů. ČD nicméně i v době nevyraznějšího omezení mobility obyvatelstva nadále zajišťovaly základní dopravní obslužnost v regionální i dálkové dopravě pro zajištění dojížděky do a ze zaměstnání a další nezbytné cesty. S výjimkou období jarního uzavření státních hranic byla po celý rok provozována i mezinárodní osobní doprava.

Základním cílem strategie dálkové i regionální osobní dopravy pro rok 2021 bude zejména udržení stávajících výkonů, zajišťování dopravní obslužnosti v rozsahu a kvalitě odpovídající požadavkům objednatelů. Trend růstu počtu cestujících a růstu tržeb z let minulých však bude stejně jako v roce 2020 ovlivněn přetrvávající pandemií covid-19 a souvisejícími vládními opatřeními. V případě pozitivního vývoje a návratu života v ČR do stavu před vypuknutím pandemie bude cílem ČD v roce 2021 postupné zvyšování počtu cestujících a tržeb na úroveň před rokem 2020.

### Dálková doprava

ČD uzavřely v roce 2020 s objednatelem dálkové dopravy Ministerstvem dopravy ČR jednu novou smlouvu na zajištění výkonů realizovaných v závazku veřejné služby, a to smlouvu na linku R27 Ostrava – Krnov – Olomouc s plněním od prosince 2020 na dobu dvou let. Tato linka byla dosud smluvně zahrnuta do tzv. „velké“ desetileté smlouvy uzavřené na období od prosince 2019.

V prosinci 2020 bylo ukončeno též provozování linek Pardubice – Liberec a Liberec – Ústí nad Labem, které byly sloučeny do jedné linky a Ministerstvem dopravy ČR na základě přímého zadání přiděleny konkurenčnímu dopravci.

Společně s dříve uzavřenými smlouvami budou ČD v roce 2021 provozovat na základě pěti uzavřených smluv celkem 21 linek dálkové dopravy. Již v prosinci roku 2021 však ČD končí smlouvy na provozování linek R9 Praha – Havlíčkův Brod – Brno, R10 Praha – Hradec Králové – Trutnov/Letohrad a R23 Kolín – Ústí nad Labem. Ministerstvo dopravy ČR tyto linky notifikovalo pro přímé zadání na dobu 3 až 8 let. ČD se ucházejí o provozování všech těchto linek. Na linkách R9 a R10 jsou jediným uchazečem, který o tyto linky projevil zájem, o linku R23 se uchází více dopravců. ČD jsou nicméně připraveny provozovat nadále všechny tyto linky dálkové dopravy.

V oblasti dálkové dopravy bude nadále pokračovat zvyšování kvality cestování a přizpůsobování portfolia nabízených služeb potřebám zákazníků.

V roce 2021 bude dodáno a na linky R15 a Ex6 postupně nasazeno 10 zcela nových pětivozových souprav, které významně přispějí ke zkvalitnění a zatraktivnění železniční dopravy na daných linkách. Zlepšování kvality kolejových vozidel a zvyšování nabídky doplňkových služeb pro cestující, a to jak na palubách vozidel, tak i ve stanicích, je jedním z hlavních předpokladů pro dosažení cílů ČD v tomto segmentu.

### Regionální doprava

Dopady pandemie covid-19 se v roce 2020 projeví také v regionální dopravě, kdy byla doprava v průběhu roku v některých krajích redukována a s kraji byla vedena jednání o úhradě takových výkonů a dále o možné participaci krajů, které měly pro rok 2020 smlouvy uzavřené v tzv. systému netto (riziko tržeb nese dopravce), na propadu tržeb od cestujících. Další jednání s kraji ve věci zmírnění negativních dopadů pandemie covid-19 na ČD budou pokračovat i v roce 2021.

V roce 2021 budou ČD v regionální dopravě provozovat zhruba stejný rozsah dopravy jako v roce 2020. Nově se podařilo dojednat a uzavřít desetiletou smlouvu s Olomouckým krajem na provozní soubor Elektrická síť – střed a nová infrastruktura s kompenzací ve výši cca 10 mld. Kč za celou dobu plnění smlouvy (2023 až 2032). Součástí této smlouvy je i závazek ČD pořídit 27 nových elektrických jednotek EMU240 v hodnotě 4,3 mld. Kč.

Aktuálně ČD vyjednávají také o nové desetileté smlouvě s Královéhradeckým krajem, kde po vyhodnocení vstupních nabídek jedná kraj exkluzivně s ČD o zajištění čtyř provozních souborů z pěti, což by pro ČD prakticky znamenalo udržení stávajících výkonů v kraji.

ČD se účastní i všech dalších nabídkových řízení a tržních konzultací, které kraje vyhlašují, což se aktuálně týká Plzeňského, Ústeckého a Libereckého kraje.

### Doplňkové služby

Snížení mobility cestujících z důvodu onemocnění covid-19 mělo v roce 2020 dopad i do poskytování většiny doplňkových služeb.

V únoru byly v rámci produktu **ČD Snack** osazeny svačिनové automaty v jednotkách InterPanter novými ovládacími panely, které umožňují platbu bezkontaktní platební kartou.

Pro půjčovny jízdních kol **ČD Bike**, které v roce 2020 dosáhly plnoletosti, byla stanovena jednotná cena výpůjčky kol ve všech půjčovnách ČD a pro zaměstnance se zjednodušila administrace výpůjčky kol díky novému modulu ČD Bike v UNIPOK. Modul zároveň nově umožňuje v případě úhrady

kauce za kolo platební kartou tuto kauci na kartu zpět vyplatit. V roce 2020 výrazně narostl zájem o výpůjčky elektrokol. Po celé České republice bylo v roce 2020 otevřeno 75 půjčoven kol ČD Bike. Ve všech půjčovnách byla pro zájemce připravena kvalitní značková kola, a to celkem 669 trekových a horských kol, 57 elektrokol a 62 koloběžek. Ve vybraných půjčovnách bylo možné zapůjčit dětská kola i dětské cyklosedačky. Ve 21 půjčovnách bylo možné vypůjčit si elektrokola a v 19 pak také koloběžky. Velký důraz byl během pouze čtyři měsíce trvající sezony kladen na hygienická opatření a veškeré vybavení bylo po vrácení důkladně dezinfikováno.

ČD v rámci podpory ekologického cestování podporují rovněž projekty spojené s první a poslední mílí s vazbou na železniční dopravu. Mezi ně patří spolupráce s provozovateli parkovacích cyklověží **Biketower** v blízkosti železničních stanic. Díky této spolupráci tak mohou zákazníci s platnou zákaznickou aplikací na In Kartě uložit své jízdni kolo (včetně elektrokola) prvních 24 hodin zdarma. V roce 2020 byly nově otevřeny cyklověže v Jaroměři, Berouně, Šumperku a druhá cyklověž v Lysé nad Labem. Celkem tak byly v provozu cyklověže již v 16 městech v České republice, z toho v 15 lze využít In Kartu ČD.

Ve druhém čtvrtletí došlo ve všech vlacích k výměně stovek SIM karet z důvodu uzavření nových smluv s mobilními operátory na poskytování datových služeb. Došlo tak k revizi funkčnosti, dosazení SIM a ke zvýšení spolehlivosti služby **ČD WiFi**. Toto byl i jeden z důvodů, proč jsme v roce 2020 překročili ke zrušení distribuce denního tisku zdarma v rámci prémiových a bonusových služeb.

Služba **ČD Minibar** byla poskytována ve vlacích dálkové dopravy na 8 linkách (Ex1, Ex6, R9, R10, R11A, R11B, R15, R18). V souladu s plánovaným rozvojem, cílem zkvalitňovat služby ČD a smluvnímu závazku vůči objednateli dálkové dopravy došlo na lince R18 k rozšíření prodejního portfolia o možnost zakoupení teplého občerstvení, a to díky nasazení modernizovaných vozů řady Bmz224 s vyhrazeným speciálním minibarovým oddílem. Na základě vývoje poptávky cestujících docházelo k obměně prodejního portfolia a poskytování kvalitních výrobků za přijatelné ceny dostupné všem kategoriím cestujících. Provoz a další rozvoj služby ČD Minibar byl v roce 2020 také poznamenán vládními opatřeními týkajícími se onemocnění covid-19. Poskytování služby ČD Minibar bylo v polovině měsíce března pozastaveno a k pozvolnému náběhu služby došlo až v polovině měsíce června. K následnému utlumení služby vlivem druhé vlny pandemie došlo koncem měsíce října a do konce roku služba již nebyla obnovena.

Služba **ČD Restaurant**, díky které jsou ve vlacích dálkové dopravy ČD cestujícím poskytovány plnohodnotné cateringové služby, doznala v roce

2020 kvalitativní změny v důsledku dokončení přestaveb restauračních vozů na kombinované vozy 1. třídy a bistra. Zázemí kuchyní dostalo nové moderní vybavení umožňující sjednocení standardů přípravy a kvality jídel a významné navýšení počtu připravených jídel v kratším čase, tedy více obslužených zákazníků. Dále bylo navázáno na již tradiční sezónní nabídky, kterými doplňujeme a zatraktivňujeme stálý nabídkový lístek. Rozvoj této služby však omezil příchod pandemie a následně opakované uzavírání restaurací, včetně těch na palubách vlaků, a jiná provozní omezení s pandemií související.

Ve vlacích dálkové dopravy nabízíme pro nejmenší cestující **ČD Kino**, kde během roku došlo čtyřikrát k obměně skladby filmů a pohádek. Služba je poskytována v jednotkách SC Pendolino (linky Ex1, Ex6) a ČD railjet (linka Ex3) a v klasických vozech řady Bmz229 (linky Ex6, R15). V souladu se zkvalitňováním doplňkových služeb pro cestující je s dětským kinem počítáno i při realizaci nových zakázek na nákup nových vozidel pro vlaky dálkové dopravy.

V souvislosti s omezeními v letecké dopravě byla dne 17. 3. 2020 a do odvolání ze strany Dopravního podniku hl. m. Prahy zrušena autobusová linka **Airport Express**, která představovala rychlé a komfortní spojení hlavního nádraží v Praze s Letištěm Václava Havla.

V rámci zkvalitňování služeb pro zákazníky byl rozšířen doplňkový sortiment, který je nabízen k prodeji v **ČD Centrech**. Snahou ČD je, aby nabízené produkty byly primárně české výroby. Sortiment byl rozšířen o produkty, které mají využití ve volnočasových aktivitách a zároveň o výrobky, které se řadí do kategorie ochranných pomůcek. Mezi produkty, které lze nově zakoupit v ČD Centrech patří jak produkty, které usnadní například cestu do práce, ale také příjemní dětem cestování v našich vlacích.

V rámci projektu **ČD Ski** podporují ČD spoje do partnerských lyžařských areálů v Čechách a na Moravě. Spolupráce nabízí cestujícím v šesti tuzemských střediscích slevu 20% na denní skipas. V zahraničí, ve dvou skiareálech na Slovensku a v jednom ve Švýcarsku, nabízejí partnerské skiareály slevu na 2denní nebo 3denní skipasy jako podporu pro cestování nočními spoji ČD na Slovensko a na spoji Praha – Curych, a vlakem SuperCity Pendolino Košičan do Vysokých Tater. V zimní sezóně 2020 byl provoz skiareálů předčasně ukončen z důvodu šíření pandemie covid-19 již v polovině března.

**ČD Autovlak** zajišťuje spojení Prahy se slovenským Popradem, Košicemi a Humenným. Denně vyjíždí až 5 vozů pro přepravu automobilů a motocyklů na nočních spojích mezi ČR a Slovenskem. V roce 2020 byla pro zákazníky autovlaku v Praze zavedena asistenční služba při vykládce zrychlující sjíždění vozidel z autovozů.



V rámci společenské odpovědnosti Společnosti a účasti v projektu **#dostbyloplastu** je i nadále redukováno používání plastů v nabídce hygienických balíčků v lůžkových vozech a v nabídce cateringových služeb. To se týká zejména využívání ekologických obalů a dalšího materiálu.

U čekáren **ČD Lounge** došlo k významnější změně ve stanici Brno hl. n., kde v únoru 2020 došlo k přemístění čekárny po rekonstrukci výpravní budovy do nových prostor a nově byly do čekárny umístěny vitríny s doplňkovým zbožím k prodeji.

Nabídka zvýhodněného či bezplatného parkování v rámci služby **ČD Parking** byla v prosinci rozšířena o železniční stanici Chrudim.

Služba **ČD Taxi** byla po celý rok provozována beze změn.

## Obchod

Vládní omezení a opakovaný nouzový stav ovlivnil i obchodní aktivity zaměřené primárně na B2B zákazníky, zvláštní vlaky nebo přepravy skupin. Přesto se podařilo u vybraných produktů udržet objem prodeje na úrovni roku 2019.

Pro podporu B2B segmentu byla využívána pouze inzerce v rámci periodik ČD a smluvních partnerů. Nabízeny byly zejména tyto produkty:

- ▶ In Karty s aplikací In Business – meziročně prodej poklesl o necelých 5 %, na 7,2 mil. Kč.
- ▶ Korporátní eshop ČD – zde byl meziroční pokles nákupů více jak 60 % způsobený zejména výpadkem nákupů cestovních kancelář registrovaných v programu Firmy, jejichž nákupy poklesly téměř na nulu.
- ▶ Výjezdní vlak – i zde poklesly tržby o 60 %. Zrušením veškerých kulturních akcí odpadla řada nasmlouvaných přeprav. Zachována zůstala přeprava sportovních klubů, pro které je jízda vlakem stále první volbou.
- ▶ Zvláštní vlaky – i zde se projevil důsledek pandemie covid-19. Mimo několika výjimek byly zrušeny vlaky pro cestující a zůstaly pouze vlaky pro testovací a měřicí jízdy a návozy vozů do opraven. Tržby poklesly o 50 % oproti roku 2019. Podařilo se nám však uspět ve výběrovém řízení na měřicí jízdy pro TÚDC.
- ▶ Prodej přes API – prodej jízdních dokladů úspěšně probíhá přes ČSAD SVT Praha.
- ▶ Prodej In Karet zaměstnancům firem na základě smluvních vztahů – zde byl propad tržeb necelých 10 %.

V průběhu roku 2020 byly uzavřeny smlouvy s několika externími prodejci zaměřenými na prodej jízdních dokladů zahraničním zákazníkům přes

API. Zahájili jsme úpravu korporátního eshopu ČD s funkcemi pro cestovní agentury a kanceláře, pro jejich jednodušší registraci a nastavení prodeje. Pro rok 2021 připravujeme ve spolupráci s Odborem komunikace nový katalog vozů, ve kterém budou zařazeny i vozy speciální stavby, a také připravujeme například úpravu webových stránek zvláštních vlaků.

Pro pravidelné odměny za nákup jízdních dokladů na eshopu ČD bylo opět zajištěno dvanáct partnerů. Tyto odměny mají pozitivní ohlas u cestujících a slevy u partnerů jsou využívány. Také byla rozšířena nabídka odměn ve věrnostním programu ČD Body o další partnery, například Národní divadlo a Národní galerii. Zde bylo bohužel využití minimální z důvodů vládních opatření, ale využívané byly nabídky sdílené autopůjčovny Autonapůl nebo společnosti Philips. Program nabízí 37 benefitů od 24 partnerů včetně produktů ČD. Přes omezení v cestování se meziročně počet registrovaných uživatelů zvýšil o 10 %.

## Marketing

Navzdory koronavirové krizi se v loňském roce podařilo včasným zavedením opatření proti šíření covid-19 v provozu a jejich cílenou komunikací směrem k veřejnosti dosáhnout velmi dobrého výsledku ve vnímání Českých drah jako zodpovědného dopravce.

Pravidelný průzkum značky ukázal, že všechny sledované atributy značky ČD se i ve zcela mimořádné situaci opět pozitivně posunuly a veřejnost vnímá ČD jako železničního dopravce, který se s pandemií nejlépe vypořádal. Značka ČD se navíc loni v nezávislé anketě agentury AC Nielsen stala Nejdůvěryhodnější značkou mezi dopravci. I to svědčí o správném nastavení komunikace a jejím významném vlivu na vztah veřejnosti k naší Společnosti.

Průběžná optimalizace komunikačního plánu v návaznosti na aktuální situaci loni pomohla nejen k efektivnímu využití prostředků vynaložených na marketing produktů a značky, ale také k návratu, byť dočasnému, zákazníků do vlaků mezi dvěma vlnami pandemie. Podle analytických nástrojů loni zásadně poklesl zájem o vyhledávání produktů u všech železničních osobních přepravců v ČR, v případě ČD však byl pokles nižší než u jiných.

Podporu vnitrostátního cestování jsme aktivovali kampaní v televizi i dalších mediálních typech, zejména v on-line prostředí, kde jsme se zaměřili na podporu prodeje jízdenek a tím i přímý dopad do tržeb.

V průběhu pandemie jsme také zvýšili svoji aktivitu na sociálních sítích, kde veřejnost trávila více času než obvykle, a došlo tak k efektivnímu oslovení široké populace. Na Facebooku jsme se přiblížili číslu 100 000 fanoušků.

V průběhu roku jsme předstihli konkurenci, a stali se díky tomu na Facebooku největším dopravním profilem. V neposlední řadě se věnujeme dalším sociálním sítím, a to profilům ČD na Instagramu, Twitteru a LinkedInu. Na firemním twitterovém profilu jsme loni vydali 781 tweetů, které zhlédlo přes 3 miliony lidí.

Z důvodu nezbytných úspor jsme pro rok 2021 razantně snížili investice do marketingové komunikace. Pokud dojde k očekávanému uvolnění opatření proti šíření covid-19, bude hlavním úkolem vrátit cestující do vlaků. Cílem veškerých našich aktivit tedy bude udržet image spolehlivého dopravce a předejít tím riziku, že se část našich zákazníků do vlaků kvůli přetrvávajícím obavám z nákazy covid-19 nevrátí. Stejně tak bude nutné znovu přesvědčit veřejnost o nesporných výhodách vlakové dopravy, protože řada zákazníků si během pandemie vytvořila nové cestovní návyky a nebude je chtít změnit.

## Provozní ukazatele

Počet vlaků vypravených (odjetých) v roce 2020 <sup>o</sup> :	
Dálková osobní doprava	174 859
Regionální osobní doprava	2 247 249
<b>Celkem</b>	<b>2 422 108</b>

<sup>o</sup>Uvedené hodnoty jsou vztaženy k počtům vlaků v celých jejich veřejných trasách (výchozí stanice, cílová stanice a nácestné stanice příjezd i odjezd)

Plnění jízdního řádu (plnění JŘ v celé veřejné trase)	
Dálková osobní doprava	75,6 %
Regionální osobní doprava	88,8 %
<b>Celkem</b>	<b>87,7 %</b>

Plnění jízdního řádu (plnění JŘ ve výchozí a cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	80,6 %
Regionální osobní doprava	91,3 %
<b>Celkem</b>	<b>90,5 %</b>

Plnění jízdního řádu (plnění JŘ v cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	71,6 %
Regionální osobní doprava	89,0 %
<b>Celkem</b>	<b>87,7 %</b>

Plnění JŘ s odečtem příčin zpoždění mimo dopravce (plnění JŘ v celé veřejné trase)	
Dálková osobní doprava	96,9 %
Regionální osobní doprava	99,0 %
<b>Celkem</b>	<b>98,8 %</b>

Plnění JŘ s odečtem příčin zpoždění mimo dopravce (plnění JŘ ve výchozí a cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	97,3 %
Regionální osobní doprava	99,3 %
<b>Celkem</b>	<b>99,1 %</b>

Plnění JŘ s odečtem příčin zpoždění mimo dopravce (plnění JŘ v cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	96,1 %
Regionální osobní doprava	99,1 %
<b>Celkem</b>	<b>98,9 %</b>

Odpovědnost ČD za zpoždění vlaků (plnění JŘ v celé veřejné trase)	
Dálková osobní doprava	15,2 %
Regionální osobní doprava	10,6 %
<b>Celkem</b>	<b>11,8 %</b>

Odpovědnost ČD za zpoždění vlaků (plnění JŘ ve výchozí a cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	9,6 %
Regionální osobní doprava	11,4 %
<b>Celkem</b>	<b>11,0 %</b>

Odpovědnost ČD za zpoždění vlaků (plnění JŘ v cílové stanici)	
Dálková osobní doprava	15,8 %
Regionální osobní doprava	11,4 %
<b>Celkem</b>	<b>12,5 %</b>

Zpoždění vlaků jsou (obdobně jako v minulých letech) způsobena převážně příčinami na straně provozovatele dráhy. Podíl příčin připadající na výluky, stavební důvody, závady na železniční infrastruktuře apod. se meziročně zvýšil o 7,2 procentního bodu a připadá tak na něj **62,8%** všech primárních narušení jízdního řádu (JŘ). Za **28,9%** primárních narušení JŘ odpovídá dopravce (zejm. zvýšená frekvence cestujících, dispozice dopravce a sestava vlaku) a **8,3%** pak připadá na externí vlivy (zejm. zpoždění vlaků ze zahraničních železnic a vliv mimořádných událostí).

Jedním z důvodů neplnění JŘ byly i mimořádné události. Počet mimořádností a mimořádných událostí na infrastruktuře SŽ se zastavením provozu, sledovaných v systému MIMO, činil v roce 2020 celkem **6 100 případů**.

Mimořádné události i mimořádnosti v provozu zpravidla vyžadují přijetí operativních opatření v osobní dopravě, mimo změn v obrazech personálu, hnacích vozidel a souprav to znamená zavádění náhradní dopravy a případně i odřikání vlaků bez náhrady (nejsou dostupné kapacity náhradní dopravy, nejsou sjízdné silniční komunikace, výhled zprovoznění trati je dřívější než možný dojezd vozidel náhradní dopravy, vlak je nahrazen jiným, pozdějším vlakem včetně rozšířeného zastavování apod.).

V roce 2020 evidujeme o operativních opatřeních za mimořádné události následující údaje:

Počet vlaků se zavedenou operativní náhradní dopravou	
- v dálkové dopravě	828
- v regionální dopravě	10 794
<b>Celkem</b>	<b>11 622</b>
- z důvodu na straně dopravce	1 116
- z toho vlivem závad hnacích vozidel	860
- z důvodu mimo dopravce	10 506
<b>Celkem</b>	<b>11 622</b>
Rozsah operativní náhradní dopravy	
- v dálkové dopravě [vlkm]	25 522,7
- v regionální dopravě [vlkm]	163 129,3
<b>Celkem [vlkm]</b>	<b>188 652,0</b>
Počet vlaků částečně nebo zcela operativně odřeknutých bez náhrady	
- v dálkové dopravě	31 109
- v regionální dopravě	112 376
<b>Celkem</b>	<b>143 485</b>
- z důvodu na straně dopravce	3 128
- z toho vlivem závad hnacích vozidel	2 844
- z důvodu mimo dopravce	140 357
<b>Celkem</b>	<b>143 485</b>
Rozsah operativního odřikávání vlaků	
- v dálkové dopravě [vlkm]	4 652 756,8
- v regionální dopravě [vlkm]	2 241 586,8
<b>Celkem [vlkm]</b>	<b>6 894 343,6</b>
Podíl operativně odřeknutých vlaků na celkovém plánovaném počtu vlaků	<b>5,59 %</b>



## Vyhodnocení standardů kvality za rok 2020

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 objednateli osobní dopravy v regionální a dálkové dopravě. Standardy kvality Českých drah stanovují jednotnou úroveň kvality poskytovaných služeb vůči cestujícím a objednatelům a vycházejí ze současných finančních možností Společnosti.

Systém managementu kvality je ve Společnosti České dráhy uplatňován v rozsahu všech požadavků norem ČSN EN ISO 9001, ČSN EN ISO 45001 a ČSN EN ISO 50001.

Měření naplňování standardů kvality s využitím interní kontroly, výstupů kontrol ze strany objednatelů, zaslaných stížností a podnětů je doplněno také měřením spokojenosti zákazníků s úrovní poskytovaných služeb formou anketního průzkumu, utajeného nákupu a specifických průzkumů.

V roce 2020 byla kvalita poskytovaných služeb cestující veřejnosti ovlivněna dopady způsobené pandemií nemoci covid-19. Snahou Českých drah bylo i přes tuto skutečnost udržet úroveň dle jednotlivých standardů.

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 neprodleň je provést.

Závěry z kontrolní činnosti za rok 2020 jsou v souladu s výstupy hodnocení uvedených standardů kvality. Za rok 2020 bylo celkem provedeno 92 547 kontrol, z toho 10 147 ve stanicích a 82 400 ve vlacích. Kontrolní činnost v roce 2021 bude zaměřena na ověření účinnosti přijatých opatření k plnění standardů kvality.

Karta standardů		Úroveň náročnosti	2020	Plnění standardů
<b>1.</b>	<b>Informace a přepravní doklady</b>			
<b>1.1.</b>	<b>Prodej a kontrola jízdních dokladů ve vlacích</b>			
	Zabezpečení prodeje jízdních dokladů (mimo NAD)	99%	99,19%	splněno
	Kvalita práce vlakového doprovodu při prodeji jízdních dokladů	99%	99,96%	splněno
<b>1.2.</b>	<b>Poskytování informací ve vlacích</b>			
	Zabezpečení informování ve vlaku (mimo NAD)	99%	99,85%	splněno
	Kvalita výkonu práce vlakového doprovodu	99%	99,99%	splněno
<b>1.3.</b>	<b>Prodej jízdních dokladů ve stanicích</b>			
	Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce	99%	98,97%	nesplněno
	Zabezpečení náhradního způsobu odbavení	99%	99,99%	splněno
<b>1.4.</b>	<b>Poskytování informací ve stanicích</b>			
	Zabezpečení informování cestujících v obsazené stanici/zastávce	90%	97,95%	splněno
	Kvality výkonu práce staničního personálu	99%	99,97%	splněno
<b>1.5.</b>	<b>Chování vlakového a staničního personálu</b>	99%	99,92%	splněno
<b>1.6.</b>	<b>Informační systémy ve vozidlech</b>			
	Funkčnost poskytování informací	99%	98,41%	nesplněno
	Kvalita výkonu práce vlakového a vozového personálu	99%	99,94%	splněno
<b>1.7.</b>	<b>Informační systémy ve stanicích</b>			
	Funkčnost poskytování informací	99%	98,86%	nesplněno
	Kvalita výkonu práce staničního personálu	99%	99,98 %	splněno
<b>2.</b>	<b>Přesnost dopravních spojů a obecné zásady postupu v případě provozních mimořádností</b>			
<b>2.1.</b>	<b>Provozní mimořádnosti v drážní dopravě</b>			
	Spolehlivost jízdního řádu	98%	99,00%	splněno
	Kvalita řešení mimořádností	75%	88,70%	splněno

Karta standardů		Úroveň náročnosti	2020	Plnění standardů
2.2.	<b>Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku</b>	95%	93,15%	nesplněno
2.3	<b>Přesnost plnění jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě</b>			
	<b>Dálková doprava</b>			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	min. 78%	75,70%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 20%	23,70%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	max. 2%	0,60%	splněno
	<b>Dálková doprava – odpovědnost dopravce</b>			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	min. 94%	97,20%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 5.5%	2,80%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	max. 0,5%	0,00%	splněno
	<b>Regionální doprava</b>			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	min. 91%	90,10%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 8%	9,90%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	max. 1%	0,00%	splněno
	<b>Regionální doprava – odpovědnost dopravce</b>			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	min. 97%	99,20%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 2,5%	0,70%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	max. 0,5%	0,10%	splněno
2.4.	<b>Přípojové vazby</b>			
	Dodržení hranice plánování přípojů	95%	96,06%	splněno
	Dodržení postupu k zajištění přípojných vazeb	99%	99,97%	splněno
3.	<b>Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů</b>			
	Plnění sjednaného rozsahu dopravy	99%	99,90%	splněno
	Odřeknutí dopravních spojů	1%	0,10%	splněno



<b>Karta standardů</b>	<b>Úroveň náročnosti</b>	<b>2020</b>	<b>Plnění standardů</b>
<b>4. Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic</b>			
4.1. Čistota stanic a provozních zařízení / dostupnost WC	99%	100%	splněno
4.2. Čistota vozidel	95%	96,58%	splněno
<b>5. Průzkum spokojenosti zákazníků</b>	100%	0%	nesplněno
<b>6. Vyřizování stížností, vrácení přepravného a odškodnění v případě nedodržení norem kvality služeb</b>			
<b>6.1. Vyřizování stížností cestujících</b>	100%	100%	splněno
Koeficient podání na 100 tisíc přepravených cestujících	7	6,30	splněno
Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících	4	1,07	splněno
Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	12,3 dnů	splněno
<b>6.2. Uplatnění práva z přepravní smlouvy a odškodnění cestujících</b>	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	10-28 dnů	splněno
<b>7. Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace</b>			
Splnění odsouhlasené objednávky (požadavku zákazníka)	99%	99,50%	splněno
Řazení předepsaných náležitostí dle objednávky	99%	99,41%	splněno
Funkčnost a technická způsobilost mobilních plošin	99%	99,56%	splněno

Komentář k nesplnění některých standardů nebo jejich dílčích oblastí:

#### **Prodej jízdních dokladů ve stanicích/Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce.**

V důsledku pandemie covid-19 byly od března do konce roku 2020 prováděny operativní změny v personálním obsazení prodejních míst, nebylo možné vždy zabezpečit plnohodnotně provoz. V rámci opatření zamezení nekontrolovatelného šíření viru covid-19 došlo k výraznému omezení provozu vlakových spojů a návazně k omezení provozu prodejních míst.

#### **Informační systémy ve vozidlech/Funkčnost poskytování informací.**

Dlouhodobě přetrvávají problémy v dodržování plánovaného řazení, kdy jsou operativně řazeny jiné typy vozů bez informačních systémů. V rámci dlouhodobého opatření ke zvýšení bezpečnosti, bylo upřednostněno u zaměstnanců vlakového doprovodu zaměření činnosti na bezpečné provádění úkonů spojených s odjezdem vlaku, z tohoto důvodu došlo ke snížení časové kapacity pro informování cestujících (projevuje se zejména u spojů s vyšší četností zastavení). Plnění ukazatele bylo také ovlivněno omezením provozu v souvislosti s covid-19 a s tím opět spojené změny v řazení souprav. Přetrvávajícími problémy v roce 2020 byly záměny jednotek InterPanter za vozy klasické soupravy na lince R19 (náhradní soupravy bez elektronického systému označování míst s rezervací).

#### **Informační systémy ve stanicích/Funkčnost poskytování informací.**

Informační systémy ve stanicích jsou provozovány Správou železnic, státní organizace, plnění je posuzováno jako subdodávka systému. Přetrvává problémové zveřejnění informace o změně nástupiště (informace zveřejněna až v době příjezdu vlaku, opakovaně změněna - opakovaný přesun cestujících mezi nástupišti), stále přetrvává nevhodný přístup nejednotného zveřejňování zpoždění vlaku ve stanicích na trati (souhrnné předpokládané zpoždění versus postupné navyšování zpoždění v intervalu 10 min.). Novým aspektem jsou nedostatečné nebo opožděné informace o zrušení spojů v souvislosti s covid-19, omezení provozu se mění v návaznosti na aktuální epidemickou situaci. Zjištěné závady jsou s provozovatelem dráhy projednávány. Nezanedbatelný podíl na neplnohodnotném zveřejnění informací pro cestující veřejnost má také vandalismus, především v oblasti zveřejnění tištěných informací o mimořádnostech a výlukové činnosti. Během roku 2020 byly ve stanicích v důsledku epidemické situace bohužel často také operativně uzavírány prodejní přepážky a zveřejnění provozních informací tak neodpovídalo aktuálnímu stavu provozní doby.

#### **Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku.**

Na zhoršení plnění standardu se podílel zejména snížený počet vlaků z důvodu přijímaných opatření v osobní dopravě v souvislosti s pandemií covid-19. Jako další, poměrně významný vliv, lze označit skutečnost, že s podpisem „nových“ smluv od jízdního řádu 2019/2020, pro plnění závazku veřejné služby objednatele MD ČR, došlo k výraznému zpřísnění podmínek v tzv. „obchodní zastupitelnosti“ jednotlivých řad vozidel.

#### **Přesnost jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě/Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz/Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz.**

Celkové plnění jízdního řádu vlaků osobní dopravy ČD se meziročně zvýšilo o 2,4 % (85,3% vs. 87,7 %).

U příčin zpoždění můžeme konstatovat, že na zlepšení plnění jízdního řádu se podílel zejména snížený počet vlaků z důvodů opatření v osobní dopravě a to v souvislosti s pandemií covid-19 a ze stejných důvodů snížený počet vlaků ze zahraničí (nedocházelo tedy k takovému přenosu zpoždění mezi vlaky a k přenosu zpoždění ze zahraničí jako v jiných letech).

Rozhodující podíl zpoždění připadá na výluky a ostatní stavební důvody na straně Správy železnic, státní organizace (29,3 %) a z těchto důvodů vzniklá sekundární zpoždění (zejména sled a křížování vlaků, obraty souprav, lokomotiv a personálu ČD). Podíl viny ČD na příčinách zpoždění všech vlaků osobní dopravy je 11,8 %.

Obdobné je to i u segmentů dálkové i regionální dopravy, kde hlavní příčinou zpoždění byly důvody na straně provozovatele dráhy a přenos zpoždění mezi vlaky následkem těchto skutečností.

Podíl vlastní viny ČD je v dálkové dopravě 15,2 % a v regionální dopravě 10,6 %.

#### **Průzkum spokojenosti zákazníků.**

Nepodařilo se zrealizovat průzkum spokojenosti zákazníků, který byl připraven v souladu se standardy kvality a legislativou EU a měl proběhnout v listopadu 2020. Těsně před začátkem realizace byl však zrušen kvůli okolnostem, které průzkum znemožňovaly (vládní nařízení v souvislosti s pandemií) a byl přesunut na dobu, kdy ho bude možné uskutečnit. Realizace průzkumu je plánována v roce 2021.

## Oprávenství a obnova kolejových vozidel v osobní dopravě

Údržba a opravy kolejových vozidel pro osobní dopravu jsou zajišťovány ve Skupině ČD převážně vlastními kapacitami v Oblastních centrech údržby po celé ČR, a dále pak dceřinou společností DPOV, a. s. (dále „DPOV“). Jedná se především o rozsah provozní údržby a běžných oprav, naplní DPOV je provádět periodické opravy vyššího stupně, modernizace a rekonstrukce. Část periodických oprav železničních kolejových vozidel je zajišťována na základě smluvních vztahů s externími opravci.

V návaznosti na Prováděcí nařízení Komise EU č. 2019/779 (ECM) jsou zahájeny kroky k naplnění legislativních požadavků v termínu do 16. 6. 2022, kdy norma nabývá na plnohodnotné platnosti. V prvním nutném kroku byla provedena novelizace předpisu ČD V25 k 1. 6. 2020, kterým se organizuje proces údržby a oprav železničních kolejových vozidel.

Obnova kolejových vozidel pro osobní dopravu probíhala v roce 2020 v souladu s plánem hospodaření a investičním plánem. Využilo se rovněž odstavení vozidel v průběhu redukce počtu vlaků v rámci pandemie covid-19, a to jak v úrovni odstranění některých drobných závad, tak i preventivních kontrol zaměřených na stav klimatizace, topení a funkčnosti základních systémů vozidel. Část vozidel byla s mírným náskokem přistavena i do periodické obnovy vyššího stupně.

V průběhu roku 2020 byla v DPOV dokončena modernizace prvních čtyř motorových vozů řady 811 a k nim náležících přívěsných vozů. Motorový vůz řady 810 prošel celkovou modernizací interiéru s dosazením klimatizace do oddílu pro cestující i stanovišť strojvedoucího. Součástí modernizace vozidla je i náhrada spalovacího motoru za výkonnější a šetrnější z pohledu emisí. Celkový počet 14 motorových vozů řady 811 a 10 ks přívěsných vozů bude dokončen v roce 2021. Provozní nasazení je v rámci Moravskoslezského kraje.

Podle individuálních zadání krajů byly u vozidel regionální vozby realizovány změny schváleného stavu, které mají pozitivní přínos pro cestující. Příkladem jsou zařízení WLAN pro možnost internetového připojení během jízdy, zásuvky pro napájení drobné elektroniky nebo informační systémy pro cestující. Současně jsou všechna hnací vozidla vybavena jednotkou GPS.

Vozidlový park ČD se v závěru roku rozšířil o 22 kusů použitých motorových jednotek Stadler RegioShuttle RS1 a dále o lokomotivu typu Vectron, která bude v kooperaci s VÚŽ používána také pro výkony na zkušebním okru-

hu ve Velimi. Lokomotiva je vybavena systémem ETCS, je čtyřsystémová a způsobilá pro rychlost 210 km/hod.

V průběhu roku 2020 pokračovalo dosazování zařízení pro měření spotřeby elektrické energie na elektrické lokomotivy a jednotky. Celkově je již plně funkčních nebo připravených k osazení měřících skříní přes 270 vozidel. V dalších letech se počítá s pokračováním projektu i s využitím dotací.

V průběhu roku byla dokončena prototypová zástavba systému ETCS u lokomotiv řady 362/362 WTB. Sériové montáže do ostatních lokomotiv dané řady jsou plánovány na rok 2021. V souvislosti s konverzí trakční napěťové soustavy AC/DC byla přistavena k přestavbě první jednotka řady 440, kdy celkově 12 vozidel bude upraveno na řadu 640.

Z významných projektů v oblasti osobních vozů lze uvést pokračování modernizace vozů odkoupených od ÖBB v minulých letech, která probíhá v DPOV. Dále probíhala přestavba restauračních vozů řady WRmee na bistrovozy s oddílem 1. třídy, modernizace starších bistrovozů řady ARmpee a modernizace vozů řady Bdmtee s celkovou změnou interiéru. Stranou nezůstaly další vozy osobní dopavy, do kterých se montovalo zařízení WLAN pro možnost internetového připojení. Dále se dokončilo technické zadání pro připravovaný nákup osobních tlakotěsných vozů pro dálkovou mezinárodní dopravu s maximální rychlostí 230 km/h.

## Nákladní doprava

### Poslání, vize a cíle společnosti

ČD Cargo, a.s. (dále jen ČD Cargo), je moderní dynamická společnost, která svoji budoucnost staví na čtyřech pilířích. Jsme si vědomi, že bez moderních vozidel to nejde, proto je jedním z pilířů interoperabilita. Dostatečný počet interoperabilních lokomotiv je nezbytnou podmínkou k naplnění cílů dalšího pilíře, kterým je expanze do zahraničí. Jsme držiteli všech potřebných oprávnění k provozování železniční nákladní dopavy v řadě zemí – v Rakousku a Německu prostřednictvím našich poboček, v Polsku, na Slovensku a v Maďarsku prostřednictvím dceřiných společností. Třetí pilíř naší dlouhodobé strategie představuje intermodalita. Jsme partnery všech významných operátorů kombinované dopavy. Za velkou konkurenční výhodou považujeme majetkový podíl ve dvou terminálech – v Lovosicích a v Brně. Již 15 let nabízíme našim zákazníkům přepravu s využitím moderní technologie InnoFreight. Jsme společensky odpovědní a CSR považujeme za čtvrtý pilíř našeho podnikání.

## Nákladní přeprava

Za rok 2020 přepravilo ČD Cargo na tuzemském trhu 59,042 mil. tun zboží, což je o cca 8 % méně, než bylo přepraveno za stejné období roku 2019. Výkony a výsledky ČD Cargo v roce 2020 byly negativně ovlivněny pandemií covid-19. Tržby z nákladní přepravy dosáhly v roce 2020 hodnoty 10,185 mld. Kč, což je o 756 mil. Kč méně než v roce 2019. Negativní vývoj v přepravách pevných paliv a dalších komodit byl částečně zmírněn meziročním navýšením tržeb v komoditách dřevo a papírenské výrobky, ve stavebninách a v přepravě potravin a zemědělských výrobků. Skupina ČD Cargo pak v roce 2020 přepravila celkem 60,967 mil. tun zboží, což ve srovnání s rokem 2019 znamená pokles o 4 mil tun (tato statistika představuje konsolidovaný pohled na přepravní objem, tedy tuna realizovaná společně s Skupině na mezistátních relacích je započítána pouze jedenkrát).

Zásadní vliv na výsledky v komoditě železo a strojírenské výrobky měla pokračující recese evropského hutnictví na počátku roku, stejně jako pokles hutní výroby (např. automobilové plechy) v důsledku covid-19. V komoditě stavebniny došlo v důsledku omezení výroby elektrické energie k poklesu poptávky po odsiřovacích vápencích. Infrastrukturní stavby však nebyly téměř omezeny a ČD Cargo zajišťovalo po celé České republice jak návozy a vykládku štěrku, tak odvoz odpadních zemin. Celosvětový trend snižování emisí se dotknul i českých zákazníků v komoditách hnědé a černé uhlí. Další pokles zájmu o tato paliva nastal s útlumem průmyslové výroby (covid-19), se kterým úzce souvisí útlum výroby elektrické energie. Covid-19 se podepsal i na výsledcích v komoditě chemické výrobky a kapalná paliva. Pozitivně se, v důsledku nižších cen pohonných hmot, projevil zvýšením dovozů pohonných hmot zejména z Německa do České republiky, negativně se pandemie projevila na dodávkách leteckých pohonných hmot na letiště Praha i poklesem výroby v řadě podniků. Přepravy dřeva a papírenských výrobků probíhaly téměř po celý rok stabilně. Důsledkem pandemie byl nedostatek pracovních sil na kácení dřeva a také přeplnění skládek u příjemců. Podařilo se získat nová odbytiště v Polsku, Maďarsku a Rumunsku. V komoditě potravin a zemědělské výrobky byl plán pro rok 2020 překročen. Po celý rok probíhaly přepravy obilí plynule a bez výraznějších obtíží a podařilo se získat další spotové přepravy v tranzitu Maďarsko – Slovensko – Německo. Také v komoditě ostatní se negativně projevila pandemie covid-19. Přijatá epidemiologická opatření ovlivnila možnost konání plánovaných vojenských cvičení a prakticky jedinou větší vojenskou přepravou byl převoz vojáků a techniky na cvičení sil rychlého nasazení do Litvy a zpět. Kombinovaná doprava patří ke komoditám, které byly pandemií covid-19 výrazně zasaženy. Postiženy byly zejména maritimní přepravy z Číny a pak také návazné vnitrostátní spoje. Zastavení výroby automobilů mělo za následek i pokles počtu vlaků s automobilovými návěsy, realizovány nebyly ani přepravy rozložených automobilů v kontejnerech. Nad rámec běžných přeprav byly zrealizovány 3 vlaky se zdravotnický-

mi pomůckami z Číny do Pardubic, úspěšně se rozvíjely přepravy dřeva v kontejnerech z různých terminálů v České republice do Číny. Asi nejvíce postižená byla komodita automotive, ve které na jaře přepravy klesly téměř na nulu v důsledku zastavení výroby ve všech automobilech, se kterými ČD Cargo spolupracuje. K postupnému navýšování přeprav došlo až v červnu, kdy byla výroba a expedice ve všech automobilech plně obnovena. Na podzim se podařilo úspěšně rozběhnout a realizovat odklonové přepravy z Devínské Nové Vsi do Falkenbergu přes Rakousko a Německo (spolupráce s pobočkami) pro zákazníka BLG.

## Vozidlový park, hospodaření s vozidly

K zajištění provozu nákladních vlaků měla společnost ČD Cargo k 31. 12. 2020 ve svém evidenčním stavu 767 hnacích vozidel, z toho 42 lokomotiv pořízených na finanční leasing. Pro přepravní výkony bylo využíváno 657 lokomotiv, přičemž park nákladních vozů tvořilo k 31. 12. 2020 celkem 20 697 vlastních nákladních vozů v různém typovém provedení. Podle potřeby byl vozový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 3 200 vozů. Z celkového vozového parku bylo cca 18,5 tis. vozů v provozním stavu.

Během roku 2020 bylo z titulu fyzické opotřebovanosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotováno 106 vozů a 148 vozů řady Eas, 69 vozů řady Falls a 206 vozů řady Facs bylo prodáno k následné přestavbě a modernizaci. Takto modernizované nákladní vozy jsou naší společností zpětně najímány k poskytování služeb zákazníkům. Ke konci roku 2020 bylo takto pronajato 885 vozů. Pro rok 2021 je vytipováno 1 193 zastaralých a technicky opotřebovaných nákladních vozů určených ke zrušení, respektive ke šrotaci. Během roku 2020 došlo k fyzickému sešrotování 1 zrušené lokomotivy a 8 strojů si z nostalgie odkoupili zájemci k dalšímu využití. Vhodné díly z likvidovaných vozidel byly vyzískány pro účel jejich použití při opravách jiných vozidel.

Údržba a opravy železničních kolejových vozidel byly prováděny především ve vlastních opravnách kolejových vozidel, dále u Českých drah, DPOV Přerov a v externích smluvních kapacitách. Za rok 2020 prošlo periodickou opravou 2 718 vozů.

Střediska oprav kolejových vozidel ČD Cargo se podílela na instalaci zařízení na měření paliva u motorových lokomotiv, měření elektrické energie u elektrických lokomotiv, montáží radiostanic (GSM-R) a akcích BOZP na hnacích vozidlech. U nákladních vozů řady Eas, používaných k přepravě dřeva, šrotu či uhlí, šlo o pokračování rekonstrukcí kombinované dřevěné podlahy za celokovovou. U vybraných řad vozů se v počtu 1 223 ks instalovaly sledovací jednotky ATEX2.



V roce 2020 bylo dodáno 14 modernizovaných lokomotiv řady 742.71x (modernizace lokomotivy řady 742, celkem již 15 kusů), dále byla dodána poslední z 5 dodávaných motorových lokomotiv pro lehkou traťovou službu a posun řady 744 a 3 lokomotivy řady 753.6 pro traťovou službu, tato řada je provozována v ČD Cargo v celkovém počtu 4 kusů. Dále byl zahájen zkušební provoz 2 lokomotiv řady 388 (z aktuální dodávky celkem 10 lokomotiv) od Bombardier Transportation, které byly pro tento účel „zapůjčeny“ ČD Cargo.

V roce 2020 byla také zahájena sériová implementace ETCS na lokomotivách řady 163 a 363.

Dále pokračovalo přizpůsobování parku železničních nákladních vozů potřebám přepravního trhu s cílem zajištění vyšší operability vozů v mezinárodním provozu. Do parku ČD Cargo bylo v roce 2020 zakoupeno dalších 40 osminápravových 80stopých vozů řady Sggrs, které jsou určeny zejména pro přepravy kontejnerů a nástaveb od společnosti InnoFreight. Vozy jsou využívány v kombinaci se SteelPalletami pro přepravy kontislitků a bram, v kombinaci s WoodTainery a MonTainery pak pro přepravy hnědého energetického uhlí a dřevní štěpky pro různé odběratele, kteří vykládku přizpůsobují nové technologií. V roce 2020 bylo realizováno vybavení tzv. „balastem“ skupiny v počtu 20 vozů INNO řady Sggrs, aby tak mohly být využity i na kontejnerové přepravy. Celkově tak společnost ČD Cargo k 31. 12. 2020 provozuje s technologií INNO více než 450 vozů.

Dále bylo v roce 2020 pořízeno 247 nových vysokostěnných vozů Eanos a 20 nových kotlových vozů řady Zacns. Pro splnění evropské legislativy v oblasti používání tzv. „tichých vozů“, zahájilo ČD Cargo přestrojování vozů ve svém majetku na LL brzdové špalky. Povinnost nasazování tichých vozů do přeprav vstoupila v platnost pro Německo 13. 12. 2020, a zákaz používání hlučných vozů ve Švýcarsku je platný již od 1. 1. 2020. Ke konci roku 2020 měla společnost osazených již 5 555 vlastních vozů a v osazování dále pokračuje. Celkem ČD Cargo na konci roku 2020 disponovalo 8 504 vozy vyhovujícím „tichému provozu“, z toho 6 780 vozů s LL špálíky.

V oblasti hospodaření s nákladními vozy v roce 2020 byla a v dalších letech bude věnována velká pozornost plánování a využívání vozové kapacity, s cílem minimalizovat neefektivitu v oblasti přepravy a hospodaření s vozy.

V rámci reportingu společnosti je prováděno pravidelné vyhodnocování využití vozové kapacity, včetně identifikace klíčových problémů podle jednotlivých obchodních skupin nákladních vozů. Případná přebytečná vozová kapacita je využívána v rámci ostatního podnikání pro potřeby pronájmu tak, aby hospodaření s disponibilním parkem vozů bylo maximálně efektivní a zajišťovalo dodatečné zdroje pro zajištění jeho provozuschopnosti.

## Pronájem železničních kolejových vozidel

Jednou z významných obchodních aktivit v rámci ostatního podnikání je pronájem železničních kolejových vozidel formou dlouhodobého a krátkodobého pronájmu. Formou dlouhodobého pronájmu se našim partnerům pronajímají hnací vozidla uzpůsobená pro provoz na konkrétním území, mimo území České republiky. V případě krátkodobého pronájmu hnacích vozidel jde o jejich nasazování na konkrétní dílčí výkony mimo naši infrastrukturu podle obchodního případu a jedná se tedy především o interoperabilní lokomotivy.

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

Stále častěji jsou využívány volné kapacity kolejových vozidel při realizaci obchodních případů ve spolupráci s našimi dceřinými společnostmi a partnery v rámci společné expanze na zahraničních trzích.

## Očekávaný vývoj, cíle a záměry

ČD Cargo očekává postupnou stabilizaci přepravních výkonů, a to i přes nejasný vývoj ekonomiky v důsledku pandemie covid-19 a trvalý tlak dalších železničních dopravců. V rámci tzv. Green dealu očekáváme výrazný pokles přepravy pevných paliv, avšak otevírají se tu možnosti zajištění logistiky přepravy dřevní štěpky, odpadů ke spalování apod. Ztráty přeprav budou také kompenzovány navyšováním výkonů ČD Cargo v zahraničí.

Společnost bude pokračovat v realizaci opatření na zvýšení efektivity interních procesů a využití svých kapacit a majetku. V oblasti investic bude ČD Cargo pokračovat v modernizaci a obnově lokomotivního a vozového parku. V druhém případě se společnost bude zaměřovat zejména na vozy pro přepravu komodit, kde není očekávána recese (intermodální přepravy, pohonné hmoty). Pokračovat bude i výměna brzdových špalků a implementace mobilních částí ETCS.

K ekonomickým cílům společnosti patří především udržení stabilní úrovně cash-flow vycházející na jedné straně ze zajištění plánované úrovně tržeb z vlastní přepravy a na straně druhé z efektivního čerpání nákladových položek a zajištění dostatečné likvidity společnosti ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Dlouhodobým cílem je stabilizace ziskovosti hlavní činnosti a ostatního podnikání.

## Správa majetku

Počet všech budov v majetku ČD k 1. 1. 2020	3 778
- z toho zapsaných v KN	3 110
Počet všech budov v majetku ČD k 31. 12. 2020	3 630
- z toho zapsaných v KN	3 015
Počet pozemků v majetku ČD k 1. 1. 2020	15 745
Počet pozemků v majetku ČD k 31. 12. 2020	15 782
Rozloha pozemků v majetku ČD (m <sup>2</sup> ) k 1. 1. 2020	61 700 076
Rozloha pozemků v majetku ČD (m <sup>2</sup> ) k 31. 12. 2020	61 411 522

Zvýšení počtu parcel evidovaných v KN je dáno běžícím projektem ÚMVŽST se SŽ, kdy dochází k dělení stávajících parcel ČD. Během tohoto procesu dochází nadále i k prodejmům zbytného majetku.

Celkem se počet budov ČD zapsaných v KN snížil z 3 110 na 3 015, tedy o 95 budov. Počet budov zapsaných v KN klesl o cca 3 %.

Počet bytů v budovách v majetku ČD k 1. 1. 2020	617
- z toho pronajatých	370
Počet bytů v budovách v majetku ČD k 31. 12. 2020	602
- z toho pronajatých	358
Počet externích nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	7 939
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	18 265
Počet interních nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	421
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	3 233
Výnosy z externích nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	268
Výnosy z interních nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	19
Celkové externí výnosy z pronájmu a provozování budov (mil. Kč)	311
Výnos z prodeje majetku (mil. Kč)	169

Nejvýznamnější **prodeje majetku** v roce 2020 se uskutečnily v pražských obvodech Smíchov (soubor pozemků) a Nové Město (soubor nemovitostí), dále v územích měst Úvaly, Brno, Valašské Meziříčí a Kroměříž (soubory nemovitostí).

V roce 2020 pokračovaly **opravy a investice** ke zlepšení pracovního prostředí jak v prostorách, ve kterých sídlí zaměstnanci ČD, tak i v prostorách, které jsou pronajaty externím subjektům. Investiční náklady byly vynaloženy na rekonstrukce a úpravy administrativních budov v Karlových Varech, v Břeclavi, v Liberci, v Ústí nad Labem a v Praze, kde byla zahájena rozsáhlá rekonstrukce budovy na Masarykově nádraží v Praze – objekt B, která bude v roce 2021 pokračovat. Dále bude zahájena rekonstrukce administrativní budovy v Hradci Králové, v Olomouci, v Brně a v Bohumině. Po dokončení rekonstrukcí v budovách v Praze, Liberci a v Hradci Králové budou do těchto budov dislokovány organizační jednotky Českých drah.

Pokračuje příprava a finalizace seznamů majetku pod železniční dopravní cestou určeného k převodu na SŽ a jednání nad formou a finančními parametry transakce. V průběhu roku 2020 byly vyhotoveny metodiky ke znaleckému ocenění předmětu transakce a jejího případného úročení, které byly postoupeny k posouzení ÚOHS a MDČR před zahájením pre-notifikačního řízení u Evropské komise.

V roce 2020 pokračovaly ČD v lokalitě žst. Smíchov v poskytování součinnosti developerovi při přípravě dalších etap nemovitostního projektu.

Na nákladovém nádraží Žižkov (NNŽ) pokračovala v roce 2020 intenzivní spolupráce s magistrátem hl. města Prahy, Ministerstvem kultury a dalšími subjekty zapojenými do Komise Rady hlavního města Prahy pro využití NNŽ při přípravě prodeje památkově chráněné budovy a souvisejících pozemků. Tyto aktivity budou pokračovat i v roce 2021.

## Služby informačních a komunikačních technologií

Skupina ČD zajišťuje svoje potřeby v oblasti ICT jednak prostřednictvím svých odborných útvarů informatiky a také prostřednictvím svých dceřiných společností **ČD – Informační systémy, a.s.** (dále jen ČD-IS) a **ČD - Telematika a.s.** (dále jen ČD-T).

V roce 2020 byla dokončena druhá etapa a zahájena etapa třetí strategického projektu Skupiny ČD pro oblast ICT - **modernizace informačních**

**systémů osobní přepravy (tzv. MISOP)**, která bude pokračovat celý rok 2021 a zároveň se v roce 2020 zahájila příprava závěrečné čtvrté etapy.

Dalším významným projektem Skupiny v oblasti osobní přepravy byla úspěšná implementace Systému jednotného tarifu (dále jen SJT nebo OneTicket) do všech již existujících prodejních a odbavovacích systémů Skupiny ČD.

Rok 2020 zároveň přinesl i další projekty, které byly úspěšně realizovány, a to zejména v oblastech informační a kybernetické bezpečnosti a ochrany dat. Byla implementována sada bezpečnostních prvků z oblasti kybernetické bezpečnosti, zajišťujících zvýšenou ochranu aktiv Společnosti, osobních údajů a zařízení.

Skupina ČD rovněž implementovala do téměř všech systémů pro osobní přepravu změny související s novými technicko-obchodními parametry smluv s objednateli dopravy v závazku veřejné služby.

V oblasti podpůrných systémů probíhala v roce 2020 i poslední etapa implementace Automatizovaného zpracování dodavatelských faktur (dále jen VIM) a pilotní etapa projektu Schvalování elektronických dokumentů (dále jen SED).

Základní vizí společnosti **ČD-IS** je poskytování komplexních IT/ICT služeb pro Skupinu ČD, rozšiřování odborných kompetencí v oblasti moderních technologií jak ve vývoji, tak i v provozu komplexních informačních systémů a rozšiřování kompetencí v oblasti bezpečnosti. Doplňujícím cílem je také minimalizace závislosti Skupiny ČD na externích dodavatelích.

ČD-IS nabízí a poskytuje IT služby i mimo Skupinu ČD: organizátorům dopravní obslužnosti, městům a ostatním partnerům podnikajícím v dopravě. Změny očekávané v sektoru veřejné dopravy, které budou postupně implementovány, jsou pro ČD-IS velkou výzvou. Dlouhodobou ambicí ČD-IS je uspokojování všech potřeb a přání zákazníků od dodávky a implementace nových systémů a aplikací, včetně jejich integrace do existujícího prostředí, až po zajištění jejich plynulého a bezpečného provozu – s cílem **získání a udržení si pozice hlavního dodavatele a garanta ICT řešení v celém dopravním sektoru.**

V rámci akviziční činnosti ČD-IS došlo k doplnění portfolia poskytovaných služeb v oblasti vozidlových systémů a specializovaného dopravního hardwaru.

V roce 2020 ČD-IS dokončila úspěšně dodávku **rezervačního systému pro rakouské dráhy (ÖBB)** a dále pokračuje na dalším rozvoji tohoto systému pro rakouské dráhy a přípravou další etapy, jejíž hlavním cílem je příprava

rezervačního systému společně s dalšími systémy rakouských drah na provoz v cloudu.

Ke stěžejním úkolům pro ČD-IS v roce 2021 patří kromě výše uvedeného projektu MISOP také další rozvoj vyhledávače a optimalizace dopravního spojení, rozvoj systémů pro obchodně-provozní činnosti v oblasti nákladní železniční dopravy a další rozvojové projekty v oblasti správy železniční cesty a odbavení cestujících v autobusové dopravě, zahrnující spolupráci s IDS i s dopravními podniky.

Z důvodu pandemie covid-19 společnost ČD-IS zaznamenala nárůst provozních a údržbových činností souvisejících zejména se servisem a provozem koncových zařízení pro zákazníky ze Skupiny ČD.

**ČD-T** je významným poskytovatelem velkoobchodních internetových, datových a hlasových služeb a dodavatelem služeb v oblasti správy, údržby i výstavby optických infrastruktur. Provozuje vlastní druhou největší optickou síť v ČR, která je součástí klíčové infrastruktury státu. V oblasti železniční dopravy je ČD-T leader v implementaci mobilní části systému ETCS, kde spolupracuje s technologickou společností ALSTOM. Svou činnost dále zaměřuje na rozšiřování výstavbových činností a servis a provoz velkých telekomunikačních celků. V rámci silniční telematiky ČD-T realizuje například servis tunelů nebo oblast chytrého parkování. Své služby ČD-T dodává náročným zákazníkům z oblasti státní správy, segmentu železniční dopravy, dále velkým společnostem a lokálním poskytovatelům internetové konektivity.

V roce 2020 ČD-T pokračovala v projektech výstavby GSM-R, pokračovala v zakázce systémové integrace nového technologického pasportu infrastruktury (TPI) a dodávky nových telefonních ústředen pro zákazníka SŽ. Stěžejním projektem a kompetenční oblastí ČD-T se stává dodávka mobilní části evropského vlakového zabezpečovače ETCS pro České dráhy (řada 362, 362 WTB a 162 WTB) a ČD Cargo (řada 163 a 363). V průběhu roku 2020 již byly u zakázky pro ČD Cargo úspěšně dokončeny oba prototypy hnacích vozidel a postupně nabíhá instalace sérií. Dokončení obou zakázek je plánováno do roku 2023.

ČD-T se stala spolu se Skupinou ČEZ a Severočeskou vodárenskou společností zakládajícím členem Asociace kritické infrastruktury České republiky. Jedním z hlavních cílů nově vzniklé asociace je vytváření optimálních podmínek pro provoz a ochranu kritické infrastruktury České republiky.

Strategií společnosti do dalšího období zůstává rozvoj obchodních příležitostí ve Skupině ČD, zejména realizace nových soutěží ETCS pro elektrické řady, udržení strategického partnerství se SŽ, tvorba nových produktů

a služeb s vyšší přidanou hodnotou a vlastní in-house kompetencí a růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy. ČD-T je i nadále připravena posilovat růst v oblasti investic do rozvoje své optické sítě a s ní spojené telekomunikační služby, a to formou posilování kapacit, které využívají nejnovější technologie dostupné na tomto trhu, např. terabitové spojení mezi městy v ČR.

ČD-T 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.

## Výzkum a vývoj

Společnost ČD, a.s. neprovádí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. Za tímto účelem byla vytvořena ve Skupině dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a.s.

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a. s. (dále jen VUZ), se v roce 2020 zapojila do inovační a výzkumné činnosti, kdy nejdůležitějším tématem VUZ byl vodík a jeho možné použití v železniční dopravě v ČR.

Na tento nově nastavený směr rozvoje zareagovala VUZ a ve spolupráci s ÚJV Řež, a. s., Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze, Českou vodíkovou technologickou platformou a firmou SINTEF AS se zúčastnil **1. Veřejné soutěže programu KAPPA – Program CZ RESEARCH Fondy EHP a Norska 2014-2021**. Předložený výzkumný projekt **Regionální vodíkové vlaky na českých železnicích** byl vybrán TAČR k podpoře a je uzavřena Smlouva o poskytnutí podpory. Cílem projektu je analýza českých železničních tratí a lokalizování oblasti, kde by vodíkové vlaky byly technickým, ekonomickým a environmentálním řešením oproti jiným technologiím.

Velkou část výzkumných kapacit VUZ v roce 2020 zaměstnal rozběhnutý mezinárodní projekt **CARBODIN Car Body Shells, Doors and Interiors** podpořený z Shift2Rail. Tento projekt započal v prosinci 2019 a jeho trvání je naplánováno do konce roku 2021. Projekt je zaměřený na implementaci kompozitních materiálů do železničních vozidel. Výstupy projektu budou kombinovat různé výrobní techniky, koncepty automatizace, zavádění společně vytvrzených a společně vázaných kompozitních dílů.

V roce 2020 VUZ intenzivně řešil běžící inovativní projekt rozvíjejícího technologii GNSS: **TIRSMD707 Návrh a ověření podmínek pro nasazování bezpečných vlakových lokátorů na bázi GNSS systémů na české**

**železniční síti**. Tento projekt je podporován Technologickou agenturou ČR – program BETA2. V roce 2020 VUZ vytvořila v rámci projektu Metodiku: Příprava a realizace měření na ZZO Velim a experimentů vlivu nezákonného rušení signálu GNSS.

Dalším velkým tématem výzkumné snahy VUZ v roce 2020 je hluk a vibrace na železnici. Těto oblasti se VUZ věnuje dlouhodobě. V roce 2019 byl ukončen dvouletý mezinárodní výzkumný projekt podpořen ze Shift2Rail IN-NOWAG - Innovative Monitoring and Predictive Maintenance Solutions on Lightweight Wagon. VUZ se snažila v této oblasti pokračovat a účastnila se přípravy dalšího mezinárodního projektu **VIBRALIS - New technologies for auralisation and visualisation of noise and vibration**. Bohužel tento projekt nebyl v rámci Shift2Rail vybrán evropskou komisí k financování.

V neposlední řadě bylo nadále významným tématem i pro rok 2020 zavádění systému ETCS na české železnici. V souvislosti se zaváděním ETCS na české železnici se ukazuje, že v některých případech může docházet k významnému snížení propustnosti tratí. Jde zejména o problematické dojíždění vlaku ke konci oprávnění k jízdě, kdy se brzdné křivky ETCS jeví jako velmi restriktivní. Již od roku 2018 probíhají intenzivní inovační činnosti, jejichž cílem má být nalezení řešení těchto problémů. Cílem projektu **Optimalizace vlastností ETCS v podmínkách české železnice**, jehož byla VUZ spoluřešitelem, je proto přispět k řešení situace teoretickou analýzou možných nápravných opatření.

## Zaměstnanecká politika

Uplynulý rok byl pro nás velkou zkouškou, ve které jsme dokázali obstát především díky naší největší opoře – našim zaměstnancům. Mnozí z nich sehráli klíčovou roli v udržení stability a kreditu Společnosti, na denní bázi měnili své běžné návyky a postupy, učili se novým věcem, akceptovali časté změny a přijímali zcela nové role. Vzhledem k předpokladu, že budou dopady pandemie přetrvávat také v následujícím roce, považujeme za velmi důležité se i nadále soustředit na podporu firemní kultury, posilování soudržnosti, vzájemné komunikace, osobní odpovědnosti a proaktivitu.

Dalším z našich hlavních cílů je transformace Společnosti v oblasti organizačního členění, digitalizace a nastavování jednotných procesů pro zajištění větší kontinuity v rámci celé Skupiny. Nadále také hodláme posilovat naši roli jakožto partnera, přinášet interním klientům potřebný servis a smysluplná řešení a být oporou pro všechny odbory a organizační jednotky ve všech oblastech našeho působení. V loňském roce se nám v tomto



směru podařilo úspěšně implementovat role HR business partnerů, centralizovat část mzdové a personální agendy a náborové aktivity a nastavit řadu procesů vedoucích k efektivnímu řízení svěřených oblastí.

S odborovými organizacemi jsme se v loňském roce soustředili na upevnování vzájemných vztahů a spolupráce. Díky konstruktivním jednáním byla upravena a schválena Kolektivní smlouva pro rok 2021 zohledňující mimo jiné nezbytná opatření ekonomického charakteru. V tomto roce se hodláme opět společně soustředit na naplnění cílů vedoucích k celkové stabilizaci společnosti.

V oblasti budování značky zaměstnavatele se nám podařilo navázat spolupráci s dalšími vzdělávacími institucemi, uskutečnit část edukativních projektů a nastavit si plán partnerství pro letošní rok. V prestižní zaměstnavatelské soutěži pořádané Klubem zaměstnavatelů jsme obdrželi třetí a druhé místo v pražském a celostátním měřítku, díky čemuž jsme získali oprávnění používat označení Zaměstnavatel roku. V nadcházejícím roce plánujeme pokračovat v realizaci aktivit pro budování zaměstnavatelské značky a náboru, ve kterém se chceme zaměřit zejména na dlouhodobý nedostatek kandidátů na technické profese pro oblastní centra údržby a IT. A to nejen prostřednictvím rozvoje spolupráce s vybranými školami a studenty, ale také cílené náborové reklamy a propagace.

V oblasti vzdělávání budeme tento rok pokračovat v trendu zavádění online výukových platforem a realizací online školení. Ve spolupráci s Dopravním vzdělávacím institutem (dále jen DVI), který je naší dceřinou společností, plánujeme školení strojvedoucích na špičkových drážních simulátorech a školení provozních zaměstnanců integrovaných dopravních systémů jednotlivých krajů. DVI je držitelem akreditací pro školení klíčových profesí v oblasti železniční dopravy a provádění psychologických vyšetření. Disponuje širokou sítí učeben, týmem odborníků v předmětných oborech vzdělávání, realizuje výuku jazyků a školení v oblasti soft skills a je tak naším významným partnerem pro kontinuální prohlubování kvalifikace našich zaměstnanců.

Ozdravné a relaxační pobyty, které pro nás v rámci péče o zaměstnance zajišťují dceřiné společnosti ČD travel, s.r.o. a ČD relax s.r.o. hodláme v souladu s rozvolněním opatření v průběhu roku 2021 opět nabízet v co nejširším možném rozsahu. Naším cílem bude naplnit rekondiční potřeby našich zaměstnanců na klíčových provozních pozicích tak, aby svou práci mohli vykonávat co nejlépe. V případech stanovených kolektivní smlouvou lze na tyto služby čerpat příspěvek ze sociálního fondu.

## Mezinárodní vztahy

Společnost ČD postupně mění přístup na poli mezinárodních aktivit a usiluje o to, hrát v Evropě aktivnější roli. Proběhla interní revize činnosti ČD směrem do zahraničí a byly identifikovány důležité mezinárodní iniciativy, pracovní skupiny a další orgány, jejichž jednání je důležité se účastnit nad rámec dosavadního přístupu.

Na rozdíl od předchozích let, kdy ČD spíše pasivně přijímaly a přizpůsobovaly se legislativě přicházející z unijních institucí, případně se snažily minimalizovat negativní dopady, se ČD začaly aktivně zapojovat do legislativního procesu již od samotného počátku. Je v plánu i do dalších let tuto činnost postupně rozšiřovat.

Důležitým krokem pro to, aby ČD získaly přístup k důležitým unijním institucím, byla registrace ČD v Rejstříku transparentnosti EU. Jedná se o databázi subjektů ovlivňujících legislativní proces. Registrace je nutná, pokud se daný subjekt chce například účastnit setkání týkající se tvorby politik a jejich provádění v EU, jednat s komisařem nebo generálními řediteli jednotlivých ředitelství Komise, vystoupit během veřejného slyšení ve výborech Evropského Parlamentu, atd.

Dále byl z rozhodnutí představenstva Společnosti zřízen post stálého zástupce, který bude hájit zájmy a potřeby ČD přímo v Bruselu a komunikovat s důležitými partnery. Zástupce bude vyslán, jakmile to umožní situace způsobená globální pandemií SARS-CoV-2.

Jedním z dalších nástrojů, jehož prostřednictvím se ČD začaly zapojovat do legislativního procesu EU, jsou veřejné konzultace. V průběhu roku 2020 bylo vyplněno a odesláno několik veřejných konzultací, které se přímo či nepřímo týkají železniční dopravy a dopadů na železniční sektor jako celek.

ČD uvítaly iniciativy Evropské Komise, jako jsou Green Deal (dohoda o ochraně životního prostředí a udržitelném rozvoji), Strategie pro udržitelnou a inteligentní mobilitu a rovněž Shift2Rail (platforma koordinující výzkumné aktivity a inovace). ČD vyjádřily zájem připojit se k poslední zmíněné iniciativě a momentálně řeší ideální formu zapojení. Hlavními cíli Shift2Rail je snížení nákladů na životní cyklus železniční dopravy (náklady na stavbu, provoz, údržbu, obnovu a demontáž infrastruktury a kolejových vozidel), zdvojnásobení kapacity a zvýšení spolehlivosti a přesnosti železniční dopravy.

ČD se nadále aktivně zapojují do činnosti nejdůležitějších mezinárodních platform a organizací, jimiž jsou UIC, CER, CIT a OSŽD. Bylo rozhodnuto o aktivnějším obsazení pracovních skupin CER ze strany ČD, aby tak bylo možné více prosazovat stanoviska a zájmy ČD v rámci celého sektoru.

ČD nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí. Přehled majetkových účastí Skupiny ČD je uveden v kapitole Přehled majetkových účastí Skupiny ČD této výroční zprávy.

## Ochrana životního prostředí

V průběhu roku 2020 ČD s ohledem na vznik pandemie covid-19 bezodkladně přijaly postupy a opatření omezující šíření nemoci, a to v souladu s doporučeními Ministerstva zdravotnictví a Krajské hygienické stanice, čímž byla zajištěna provozuschopnost železnice. Zavedená opatření a postupy se týkají nejen zaměstnanců, ale i přepravovaných osob a železničních kolejových vozidel. Tato opatření jsou zaměřena zejména na prevenci přenosu nemoci, dezinfekci a následně i na nakládání se vzniklými odpady včetně jejich odstranění.

ČD jsou společensky odpovědnou firmou a kladou velký důraz na ochranu životního prostředí a minimalizují negativní dopady na životní prostředí vyplývající z každodenní provozní činnosti. ČD zajišťují činnost ochrany životního prostředí v následujících oblastech:

- ▶ **Odpadové hospodářství** – odstranění nebezpečných a ostatních odpadů je realizováno v souladu s platnou legislativou. Odpad je vždy předán osobě oprávněné k jeho převzetí. Produkce jednotlivých odpadů je průběžně sledována. Výrobky v režimu zpětného odběru jsou vráceny zpět dodavateli.
- ▶ **Vodní hospodářství** – monitoringem pitných a odpadních vod je zajištěna legislativní povinnost, kontroly plnění podmínek rozhodnutí vydaných vodoprávními úřady včetně evidence povoleného množství odebraných a vypouštěných vod. Havarijní plány jsou aktualizovány v lokalitách, kde je nakládáno se závadnými látkami.
- ▶ **Ochrana ovzduší** – měření emisí, účinnosti kotlů, čištění a kontrola spalinových cest je realizováno dle platné legislativy. S ohledem na zajištění efektivity výroby tepelné energie a stále se zpřísňující limity znečištění ČD průběžně modernizují stacionární tepelné zdroje.

- ▶ **Ochrana přírody a krajiny** – na pozemcích ČD je zajišťována údržba doprovodné zeleně v souladu s legislativou tak, aby byla zajištěna bezpečnost a plynulost železničního provozu. Organizační složky zajišťují inventarizaci dřevin a monitoring jejich provozní bezpečnosti.
- ▶ **Chemické látky a chemické směsi** – při nakládání a skladování těchto látek je vždy postupováno v souladu s podmínkami specifikovanými v bezpečnostních listech a s platnou legislativou.
- ▶ **Úniky škodlivých látek** – v případě úniku nebezpečných látek do životního prostředí organizační složky ČD ve spolupráci s havaristou GŘ Odboru kolejových vozidel řeší za účasti orgánů státní správy odstranění prvotních následků a případná následná opatření. Rozhodnutí orgánů státní správy jsou vždy závazná.
- ▶ **Sanace zemín a podzemních vod** – samotná realizace sanačních prací vždy probíhá dle projektu odsouhlaseného orgány státní správy tak, aby byla plněna uložená nápravná opatření. Na pravidelných pololetních kontrolních dnech je vždy projednáván rozsah a postup dalších prací. Realizace sanačních prací je kontrolována orgány státní správy.

## Následné události

V roce 2021 pokračuje vliv opatření v důsledku pandemie covid-19, výrazné omezení mobility obyvatelstva mělo vliv na snížení tržeb z osobní dopravy na počátku roku 2021. Společnost implementovala plán na snížení dopadů pandemie covid-19 v oblasti provozních i personálních nákladů, který již začala realizovat. Skupina dále také čerpala dotace z programu Antivirus a dotace na ochranné prostředky. V rámci zajištění zdrojů pro realizaci plánovaných investic uzavřela Společnost v březnu a dubnu 2021 smlouvy k dlouhodobým bankovním úvěrovým linkám až do výše 8,5 mld Kč. Žádná z těchto úvěrových linek nebyla k datu schválení výroční zprávy čerpána. Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším událostem, které by měly významný dopad na výroční zprávu k 31. 12. 2020.



# Zpráva nezávislého auditora

akcionáři České dráhy, a.s.

## Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

### Náš výrok

Podle našeho názoru:

- 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 2020, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2020, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

### Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- konsolidovaného výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.



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



Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2020,
- individuálního výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020,
- individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

---

## Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

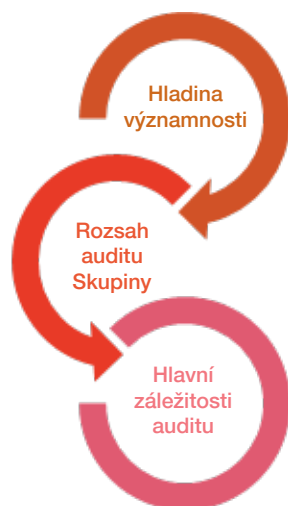
### Nezávislost

V souladu s Etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

---

## Přístup k auditu

### Přehled



---

Celková hladina významnosti pro Skupinu: 364 mil. Kč.

Celková hladina významnosti pro Společnost: 220 mil. Kč

---

Identifikovali jsme sedm účetních jednotek a jednu podskupinu, u kterých jsme na základě jejich velikosti nebo na základě rizikovitosti provedli audit. V rámci auditu jsme spolupracovali s komponentními auditory v Polsku, Slovensku a Německu. Všichni komponentní auditoři patří do sítě PwC. Účetní jednotky, u kterých jsme provedli audit, představují v součtu 99 % skupinových tržeb. Rozsah auditu nám poskytuje dostatečný a vhodný základ pro vyjádření výroku k individuální a konsolidované účetní závěrce.

---

Správnost metod, významných předpokladů nebo dat použitých k odhadu rezervy na soudní spory v souvislosti s regulací tržního prostředí.

Při plánování auditu jsme 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.

Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

### **Hladina významnosti**

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

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

---

**Celková hladina významnosti pro Skupinu:** 364 mil. Kč (337 mil. Kč v předchozím období)

---

**Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost:** 220 mil. Kč (266 mil. Kč v předchozím období)

---

**Jak byla stanovena:** Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena jako 1 % 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 zvažovali výsledek před zdaněním, nicméně vzhledem k jeho velké meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro použití tržeb jako meziročně stabilnějšího ukazatele.

---

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

## Hlavní záležitost auditu

Správnost metod, významných předpokladů nebo dat použitých k odhadu rezervy na soudní spory v souvislosti s regulací tržního prostředí.

V listopadu 2016 bylo zahájeno řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“) ve věci možného porušení článku 102 Smlouvy o fungování Evropské unie ve věci údajného zneužití dominantního postavení Společnosti na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. V roce 2020 ze strany EK bylo vydáno sdělení výhrad v neprospěch Společnosti. Vedení Společnosti provedlo posouzení rezervy na soudní spory, včetně posouzení pravděpodobného výsledku, který je k datu sestavení účetní závěrky založen na množství odhadů a předpokladů, a proto podléhá značné nejistotě. Na základě hodnoty výnosů, ke kterým se možné porušení vztahuje, odhadované doby trvání možného porušení a názoru externích poradců na odhadovaný procentní rozsah aplikovaný na příslušné výnosy v rozmezí 5 až 10 %, byla zaúčtována rezerva ve výši 700 mil. Kč, která odpovídá odhadované výši nákladů na uhrazení pokuty za údajné porušení předpisů a souvisejících nákladů.

Další informace k rezervě na soudní spory jsou uvedeny v poznámce 25.1 individuální účetní závěrky a v poznámce 27.1 konsolidované účetní závěrky.

## Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

V souvislosti s ověřením rezervy na soudní spory jsme provedli následující postupy:

Posoudili jsme vhodnost vykázání k 31.12.2020, abychom se ujistili, že účetní řešení bylo v souladu s požadavky standardu IAS 37.

Obdrželi jsme konfirmační dopisy od právních kanceláří. Provedli jsme jednání s právním oddělením a externími právními poradci Společnosti.

Ověřili jsme předpoklady použité pro odhad rezervy na soudní spory.

Otestovali jsme přesnost a kompletnost vstupních dat použitých pro výpočet rezervy.

Ověřili jsme matematickou přesnost předložené kalkulace rezervy.

Posoudili jsme zveřejnění v účetní závěrce týkající se rezervy na soudní spory, zda splňují požadavky na zveřejnění podle IAS 37 a IAS 1.

---

## Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny?

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

Skupina podniká zejména v oblasti poskytování železniční přepravy osob a zboží a souvisejících služeb v rámci České republiky a ve středoevropském regionu. Konsolidovaná účetní závěrka v sobě zahrnuje společnosti uvedené v příloze konsolidované účetní závěrky včetně podskupiny ČD Cargo. Společnost sama společně s akciovou společností ČD Cargo jsou jednoznačně největšími subjekty.

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 sedmi účetních jednotek a jedné podskupiny. Kritérii pro určení rozsahu práce na jednotlivých účetních jednotkách byly zejména jejich velikost, komplexnost a rizikovost 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, 99 % skupinové ztráty před zdaněním a 99 % skupinových aktiv. Zbývající účetní jednotky považujeme za nevýznamné.

Popsaný rozsah auditu považujeme za dostatečný pro vyjádření našeho výroku.

---

## Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je 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 jsme posoudili, 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 i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Společnosti a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

---

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

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících 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.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Společnosti.

## Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými 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 jejich základě přijmou.

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

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

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

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

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

## Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

---

### Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

---

### Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro roky 2019-2022 nás dne 27. března 2019 jmenoval Řídící výbor Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

---

### Poskytnuté neauditorské služby

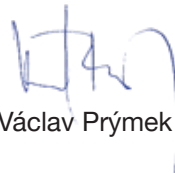
Na základě našich nejlepších znalostí a přesvědčení prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.


Neauditorské služby, které jsme poskytli Společnosti a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 jsou uvedeny v bodě 8 přílohy konsolidované účetní závěrky.

13. dubna 2021

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

zastoupená

  
Ing. Václav Prýmek

  
Ing. Milan Zelený  
statutární auditor, evidenční č. 2319





# KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK 2020  
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 13. dubna 2021.**  
Statutární orgán účetní jednotky

**Součásti Konsolidované účetní závěrky za rok 2020 sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU:**

Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát  
Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku  
Konsolidovaný výkaz o finanční situaci  
Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu  
Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích  
Příloha ke konsolidované účetní závěrce



Ivan Bednárik, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Bc. Václav Nebeský  
místopředseda představenstva  
České dráhy, a.s.

**Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2020**

		<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2019</b> v mil. Kč
<b>POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI</b>			
Výnosy	6	36 441	40 656
Ostatní provozní výnosy	7	1 280	1 480
Služby, spotřeba materiálu a energie	8	-15 605	-16 359
Osobní náklady	9	-15 042	-15 288
Odpisy a amortizace	10	-7 731	-7 191
Ostatní provozní náklady	11	-1 968	-761
<b>Zisk/Ztráta z provozní činnosti</b>		<b>-2 625</b>	<b>2 537</b>
Finanční náklady	12	-2 044	-1 588
Finanční výnosy	13	586	599
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	20	7	36
<b>Zisk/Ztráta před zdaněním</b>		<b>-4 076</b>	<b>1 584</b>
Daň z příjmů	14	-59	-269
<b>Zisk/Ztráta za období</b>		<b>-4 135</b>	<b>1 315</b>
Případající vlastníkům mateřské společnosti		-4 154	1 295
Případající nekontrolním podílům		19	20

**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2020**

	<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2019</b> v mil. Kč
<b>Zisk/Ztráta za období</b>	<b>-4 135</b>	<b>1 315</b>
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	17	6
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	-14	12
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)</b>	<b>3</b>	<b>18</b>
Kurzové rozdíly z převodu zahranič. jednotek	-17	-1
Zajištění peněžních toků	25.2.2 -487	543
Náklady zajištění	21	49
Související daň z příjmů	13	-10
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)</b>	<b>-470</b>	<b>581</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za období po zdanění</b>	<b>-467</b>	<b>599</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>-4 602</b>	<b>1 914</b>
<b>Případající vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>-4 621</b>	<b>1 894</b>
Případající nekontrolním podílům	19	20

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2020

		31.12.2020 v mil. Kč	31.12.2019 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	15	74 775	72 941
Investice do nemovitostí	16	621	606
Goodwill	17	141	141
Nehmotná aktiva	17	1 100	1 094
Aktiva z práva k užívání	18	4 480	3 964
Investice do společných podniků a přidružených společností	20	200	199
Odložená daňová pohledávka	14	12	18
Ostatní finanční aktiva	23	1 211	846
Ostatní aktiva	24	8	5
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>82 548</b>	<b>79 814</b>
Zásoby	21	2 221	1 923
Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 167	3 340
Předplacená daň z příjmu		15	13
Ostatní finanční aktiva	23	522	437
Ostatní aktiva	24	1 495	2 028
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	5 751	8 436
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>13 171</b>	<b>16 177</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>95 719</b>	<b>95 991</b>
Základní kapitál	25	20 000	20 000
Kapitálové fondy	25	17 454	17 889
(Neuhrazená ztráta)/Nerozdělený zisk		-757	3 429
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti</b>		<b>36 697</b>	<b>41 318</b>
Nekontrolní podíly	19	628	621
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>37 325</b>	<b>41 939</b>
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	26	42 850	38 990
Odložený daňový závazek	14	1 688	1 748
Rezervy	27	255	274
Ostatní finanční závazky	28	192	184
Ostatní závazky	29	231	203
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>45 216</b>	<b>41 399</b>
Závazky z obchodních vztahů		4 761	5 647
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	26	2 698	2 847
Závazky z daně z příjmu		49	94
Rezervy	27	2 134	372
Ostatní finanční závazky	28	410	449
Ostatní závazky a smluvní závazky	29	3 126	3 244
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>13 178</b>	<b>12 653</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>95 719</b>	<b>95 991</b>



## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020

	Základní kapitál v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy *) v mil. Kč	Nerozdělený Zisk/ Neuhrazená ztráta v mil. Kč	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v mil. Kč	Nekontrolní podíly v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
<b>Stav k 1. lednu 2019</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>493</b>	<b>308</b>	<b>2 183</b>	<b>39 424</b>	<b>613</b>	<b>40 037</b>
<b>Úplný výsledek</b>								
Zisk za období	0	0	0	0	1 295	1 295	20	1 315
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	533	60	6	599	0	599
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>533</b>	<b>60</b>	<b>1 301</b>	<b>1 894</b>	<b>20</b>	<b>1 914</b>
<b>Transakce s vlastníky</b>								
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	55	-55	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	-12	-12
<b>Transakce s vlastníky za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>55</b>	<b>-55</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>-12</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>1 026</b>	<b>423</b>	<b>3 429</b>	<b>41 318</b>	<b>621</b>	<b>41 939</b>
<b>Úplný výsledek</b>								
Ztráta za období	0	0	0	0	-4 154	-4 154	19	-4 135
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	-474	-6	13	-467	0	-467
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-474</b>	<b>-6</b>	<b>-4 141</b>	<b>-4 621</b>	<b>19</b>	<b>-4 602</b>
<b>Transakce s vlastníky</b>								
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	45	-45	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	-12	-12
<b>Transakce s vlastníky za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>-45</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>	<b>-12</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>552</b>	<b>462</b>	<b>-757</b>	<b>36 697</b>	<b>628</b>	<b>37 325</b>

\*) Rezervní a ostatní fondy jsou popsány v poznámce 25.2.

## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020

		<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2019</b> v mil. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>Zisk (+) / Ztráta (-) za období</b>		<b>-4 135</b>	<b>1 315</b>
Daň z příjmů	14	59	269
Výnosy z dividend	7	-3	-2
Finanční náklady – úroky	12	1 091	1 186
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	7	-170	-584
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	10	7 731	7 191
Ztráty (+) / zrušení ztrát (-) ze znehodnocení	11	46	37
Změna stavu rezerv	27	1 743	-403
Kurzové ztráty (+) / zisky (-)		376	-76
Podíl na zisku společných a přidružených podniků	20	-7	-36
Ostatní		63	-166
<b>Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu</b>		<b>6 794</b>	<b>8 731</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu pohledávek z obchodních vztahů	22	53	195
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu zásob	21	-337	-270
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu ostatních aktiv	23, 24	-502	393
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu závazků z obchodních vztahů		-971	-272
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu ostatních závazků a smluvních závazků	28, 29	-180	-9
<b>Změny pracovního kapitálu celkem</b>		<b>-1 937</b>	<b>37</b>
<b>Peněžní toky z provozních operací</b>		<b>4 857</b>	<b>8 768</b>
Zaplacené úroky	12	-1 065	-1 053
Zaplacená daň z příjmů	14	-135	-142
Přijaté dividendy	7	8	25
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>3 665</b>	<b>7 598</b>

**Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020**

		<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2019</b> v mil. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	15	-7 476	-8 413
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	7	240	673
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	16	-5	-11
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	17	-243	-332
Pořízení dceřiných a společných podniků, bez nakoupených peněžních prostředků		0	-5
Přijaté úroky	13	71	84
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-7 413</b>	<b>-8 004</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ</b>			
Čerpání úvěrů a půjček	30	3 899	15 085
Splátky úvěrů a půjček	30	-1 176	-7 672
Úhrada splátek z leasingu	30	-1 660	-1 997
Vyplacené dividendy		-12	-12
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>1 051</b>	<b>5 404</b>
<b>Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-2 697</b>	<b>4 998</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		8 436	3 438
Vliv změn měnových kurzů		12	0
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>32</b>	<b>5 751</b>	<b>8 436</b>

# PŘÍLOHA KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ZA ROK KONČÍCÍ  
31. PROSINCE 2020

1. Všeobecné informace	69	20. Investice do společných podniků a přidružených společností	104
2. Důležitá účetní pravidla	74	21. Zásoby	105
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	84	22. Pohledávky z obchodních vztahů	106
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	85	23. Ostatní finanční aktiva	106
5. Údaje o segmentech	86	24. Ostatní aktiva	107
6. Výnosy	89	25. Vlastní kapitál	108
7. Ostatní provozní výnosy	90	26. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	110
8. Služby, spotřeba materiálu a energie	91	27. Rezervy	112
9. Osobní náklady	91	28. Ostatní finanční závazky	114
10. Odpisy a amortizace	92	29. Ostatní závazky a smluvní závazky	114
11. Ostatní provozní náklady	92	30. Změny závazků z financování	115
12. Finanční náklady	92	31. Transakce se spřízněnými stranami	116
13. Finanční výnosy	92	32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	119
14. Daň z příjmů	93	33. Smlouvy o operativním leasingu	120
15. Pozemky, budovy a zařízení	95	34. Smluvní závazky k výdajům	120
16. Investice do nemovitostí	98	35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	120
17. Nehmotná aktiva a goodwill	99	36. Finanční nástroje	122
18. Aktiva z práva k užívání	101	37. Události po skončení účetního období	140
19. Dceřiné podniky	103	38. Schválení konsolidované účetní závěrky	140



## 1. Všeobecné informace

### 1.1. Obecné informace

K založení společnosti České dráhy, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ČD“) došlo dne 31. 3. 2002 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. Dne 1. 1. 2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty, jako jejích právních nástupců. K tomuto datu byla společnost zapsána do obchodního rejstříku. Následně účinností novely zákona o drahách došlo k 1. 1. 2020 ke změně názvu organizace SŽDC na Správu železnic, státní organizace (dále už jen „SŽ“).

Společnost je mateřskou společností skupiny České dráhy. Skupina České dráhy (dále jen Skupina) se skládá ze společnosti České dráhy a.s. (mateřská společnost) a dceřiných společností vyjmenovaných v poznámce 1.3. Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. 12. 2020. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

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.

### 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 SŽ. SŽ 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 % <sup>*)</sup>	Stupeň závislosti
České dráhy, a.s.	Praha 1, Nábřeží L.Svobody 12/1222	70994226		
ČD - Telematika a.s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61459445	70,96	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 8, Prvního pluku 621/8a	27378225	100	Kontrola
ČD travel, s.r.o.	Praha 1, 28. října 372/5	27364976	51,72	Kontrola
CD Cargo Germany GmbH	SRN – Frankfurt n. Moh., Niddastrasse 98-102	HRB 73576	100	Kontrola
CD Cargo Austria GmbH	Rakousko – Wien, Rotenturmstraße 22/24	FN 291407s	100	Kontrola
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Polsko – Varšava, Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3	140769114	100	Kontrola
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Slovensko – Bratislava, Seberíniho 1	44349793	100	Kontrola
CD Cargo Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság	Maďarsko - 4150 Püspökladány, Keleti sor utca 26-4	09-09-031990	100	Kontrola
Auto Terminal Nymburk, s.r.o. v likvidaci	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	24234656	100	Kontrola
ČD Cargo Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37	27906931	100	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11	28295374	66,93	Kontrola
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189	27316106	51	Kontrola
ODP-software, spol.s r.o.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	61683809	100	Kontrola
ČD relax s.r.o.	Praha 1, 28. října 372/5	05783623	51,72	Kontrola
CHAPS spol. s r.o.	Brno, Bráfova 1617/21	47547022	100	Kontrola
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	Praha 8, Křížkova 4-6	45805202	100	Kontrola
SVT Slovakia s.r.o.	Banská Bystrica, Partizánska cesta 97	36620602	80	Kontrola
INPROP, s.r.o.	Žilina, Rosinská cesta 12	31609066	100	Kontrola
Smart Ticketing s.r.o.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	02033011	100	Kontrola
Tramex Rail s.r.o.	Blansko, Brněnská 1748/21b	26246422	100	Kontrola

\*) Podíl na ZK se shoduje s podílem na hlasovacích právech

V následujících společnostech nemá Skupina kontrolu a nebyly tudíž zahrnuty do konsolidace plnou metodou:

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v % <sup>*)</sup>	Stupeň závislosti
Smíchov Station Development, a.s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	27244164	51 <sup>**)</sup>	Spoluovládání
Žižkov Station Development, a.s.	Praha 8, U Sluncové 666/12a	28209915	51 <sup>**)</sup>	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 2, Belgická 196/38	27560589	50	Spoluovládání
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 921/6	45270589	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, U Tiskárny 616/9	60793171	50	Spoluovládání
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	Ostrava, U Tiskárny 616/9	05663041	20	Podstatný vliv

<sup>\*)</sup> Podíl na ZK se shoduje s podílem na hlasovacích právech

<sup>\*\*)</sup> V souladu se společenskými smlouvami těchto společností je k přijetí významných rozhodnutí potřeba jednomyslný souhlas stran, které sdílejí ovládání.

V následující tabulce je uvedena hlavní činnost společností zahrnutých do konsolidace.

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.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě a zasilatelství
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 Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství
CD Cargo Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné
ČD Cargo 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. v likvidaci	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
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, zasilatelství
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 hnacích drážních vozidel a železničních vozů
ODP-software, spol.s r.o.	Vývoj a podpora mobilních pokladních systémů pro odbavení cestujících na železnici a systémů s bezkontaktními čipovými kartami
ČD relax s.r.o.	Činnost cestovní kanceláře se specifickým zaměřením pouze na kondiční a ozdravné pobyty pro zaměstnance Skupiny ČD
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů
CHAPS spol. s r.o.	Vývoj IT aplikací a systémů, jejich údržba a provoz
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	Vývoj a provozování informačních systémů pro oblast dopravy
SVT Slovakia s.r.o.	Vývoj a provozování informačních systémů pro oblast dopravy
INPROP, s.r.o.	Návrhy a řešení informačních systémů pro řízení zásob
Smart Ticketing s.r.o.	Činnosti v oblasti informačních technologií
Tramex Rail s.r.o.	Vývoj, výroba, instalace a servis elektronických zařízení a komponent pro drážní aplikace v oblasti kolejových vozidel

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

Součástí Skupiny je podskupina ČD Cargo, kterou tvoří společnost ČD Cargo, a.s. a její dceřiné společnosti.



**1.3.2. Změny ve složení Skupiny**

Ke dni 1. 4. 2020 došlo u společnosti UniControls-Tramex s.r.o. ke změně názvu na Tramex Rail s.r.o.

Ke dni 4. 5. 2020 pořídila dceřiná společnost společnosti ČD Cargo, a.s. CD Cargo Slovakia, s.r.o. 100% podíl ve společnosti CD Cargo Hungary, Kft. Pořizovací cena činila 30 000 EUR.

Společnost Auto Terminal Nymburk, s.r.o. vstoupila ke dni 1. 10. 2020 do likvidace.

**1.4. Dopad covid-19 na účetní závěrku k 31. 12. 2020**

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc covid-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. 12. 2020 ovlivnily podnikání mateřské společnosti a celé Skupiny.

První polovina roku 2020 byla charakterizována pandemií covid-19. V důsledku této pandemie státy na celém světě zavedly omezení opouštění domovů, nařídily podnikům uzavření a uložily zákazy vstupu. Opatření výrazně omezila veřejný život, omezení cestování znamenalo prudký pokles počtu cestujících od března 2020. Navíc hrozba nezaměstnanosti a očekávaný pokles příjmů způsobil, že domácnosti snížily své výdaje. Poptávka od května 2020 opět rostla, avšak v posledním čtvrtletí roku 2020 začala vzhledem ke zhoršující se epidemiologické situaci opět klesat.

Tržby z osobní přepravy poklesly přibližně o 4,5 mld. Kč v důsledku poklesu poptávky ze strany cestujících. V oblasti regionální dopravy byly operativně činěny kroky a opatření, které částečně pomohly snížit ekonomické ztráty způsobené především úbytkem cestujících. Vzhledem ke skutečnosti, že některé kraje (Olomoucký, Jihomoravský, Ústecký, Zlínský, Liberecký a Plzeňský) měly pro rok 2020 smlouvy uzavřené (celkově, částečně nebo v průběhu roku) v systému brutto, kdy riziko tržeb nese kraj, byly v těchto krajích eliminovány ekonomické dopady propadu tržeb od cestujících na ČD. Je nutno však konstatovat, že regionální doprava je výrazně méně závislá na tržbách od cestujících než doprava dálková, a naopak je výrazně více závislá na platbách od objednatelů, takže v porovnání s jejím rozsahem není dopad propadu tržeb od cestujících na tento segment osobní dopravy tak kritický, jako je tomu v případě dopravy dálkové.

Pandemie covid-19 negativně ovlivnila také nákladní dopravu, která se potýkala nejen s poklesem poptávky, ale také komplikacemi v mezinárodní dopravě včetně řady bezpečnostních a hygienických opatření.

Pokles výkonů ve většině přepravovaných komodit ČD Cargo plně korespondoval s hospodářským vývojem průmyslových odvětví a omezením přepravních toků zboží z/do Číny i v rámci celé Evropy. Výpadek tržeb z nákladní dopravy činil přibližně 1,1 mld. Kč a částečně jej eliminovala pokračující expanze značky ČD Cargo do zahraničí. Negativní dopad výpadku tržeb zároveň snížila řada úsporných opatření směřujících především k efektivnějšímu využití provozních kapacit a zvýšení produktivity práce. Na dokončení procesu optimalizace lidských zdrojů byla v rámci účetní závěrky za rok 2020 vytvořena rezerva ve výši 72 mil. Kč.

V návaznosti na očekávané dopady pandemie covid-19 vytvořila mateřská společnost v roce 2020 rezervu na nevýhodné smlouvy ve výši 291 mil. Kč. Rezerva je vytvořena na jinak nekompenzovaný dopad pandemie covid-19 v roce 2021, tedy výhradně na smlouvy v regionální dopravě uzavřené v režimu netto (riziko výnosů nese dopravce).

Dále Skupina přijala a realizovala opatření na úsporu nákladů za účelem zmírnění dopadů krize způsobené nemocí covid-19. V souvislosti s úsporou personálních nákladů Skupina zavedla od konce dubna 2020 režim částečné nezaměstnanosti vybraných pracovníků dle § 209 Zákonníku práce na nezbytně nutnou dobu a uzavřela se státem dohodu o poskytnutí příspěvku na úhradu části personálních nákladů placených Skupinou v rámci režimu částečné nezaměstnanosti (program Antivirus) ve výši 173 mil. Kč.

Mateřská společnost rychle a strukturovaně implementovala požadavky úřadů jak pro zákazníky, tak pro zaměstnance a vypracovala efektivní hygienické a bezpečnostní plány, a to vše při zajištění plynulého chodu železničního provozu. Zaměstnanci ČD jsou povinni používat ochranu dýchacích cest a aktivně informovat cestující o této povinnosti. Zdraví zaměstnanců a cestujících je nejvyšší prioritou.

Omezení hospodářské činnosti a vývoj pandemie covid-19 v České republice oslabily měnový kurz koruny, což mělo za následek zvýšení finančních kurzových ztrát, primárně z důvodu přecenění eurových dluhopisů. Většina závazků v cizí měně je zajištěna proti kolísání směnných kurzů prostřednictvím odpovídajících derivátů. Dopad přecenění nezajištěné části dluhopisů do čistých finančních kurzových ztrát roku 2020 činil 337 mil. Kč.

Kontroly na snížení hodnoty se obvykle provádějí jednou ročně. K 31. 12. 2020 Skupina přezkoumala, zda v důsledku nejistoty způsobené covid-19 nejsou k dispozici nové indikátory pro snížení hodnoty. Žádná další významná úprava účetních odhadů nebyla považována za nutnou. Možné budoucí dopady na oceňování jednotlivých aktiv a závazků jsou průběžně analyzovány.

## 2. Důležitá účetní pravidla

### 2.1. Prohlášení o shodě

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

### 2.2. Výhodiska sestavování konsolidované účetní závěrky

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

Účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže. Tato pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, pokud není níže uvedeno jinak.

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 poznámce 4.

#### Zásada nepřetržitého trvání podniku

V době schválení účetní závěrky má vedení Skupiny důvodné očekávání, že Skupina má přiměřené zdroje pro pokračování provozu v dohledné budoucnosti. Proto tato účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku a nezahrnuje žádné úpravy účetních hodnot a klasifikace aktiv, závazků a vykazovaných nákladů, které by jinak mohly být požadovány, pokud zásada nepřetržitého trvání podniku nebyla splněna.

### 2.3. Výhodiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje finanční informace za mateřskou společnost a subjekty, které mateřská společnost kontroluje (dceřiné společnosti). Kontrola je dosažena 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.

Skupina 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 Skupina disponuje méně než většinou hlasovacích práv v jednotce, 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. Skupina zohlední veškeré relevantní skutečnosti a okolnosti při zvažování toho, zda hlasovací práva Skupiny v jednotce, do níž bylo investováno, jsou dostatečná pro získání moci či nikoliv, což zahrnuje:

- velikost podílu Skupiny na hlasovacích právech v závislosti na velikosti a rozložení podílů ostatních držitelů hlasovacích práv;
- potenciální hlasovací práva držená Skupinou, ostatními držiteli hlasovacích práv nebo jinými stranami;
- práva vyplývající z dalších smluvních ujednání;
- veškeré další skutečnosti a okolnosti, které naznačují, že Skupina 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 Skupina získá kontrolu nad dceřiným podnikem, a končí okamžikem, kdy Skupina 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 v konsolidovaném výkazu ostatního úplného výsledku od data, kdy Skupina získá kontrolu, do data, kdy Skupina přestane dceřiný podnik kontrolovat.

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

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

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

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 kapitálu a přiřazeny vlastníkům společnosti.

### 2.4. Podnikové kombinace

Akvizice podniků se účtují metodou 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 vzniklých vůči dřívějším vlastníkům nabývaného podniku a podílů vydaných Skupinou výměnou za ovládnutí nabývaného podniku. Náklady spojené s akvizicí jsou zachyceny v okamžiku vzniku v zisku nebo ztrátě.

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 v reálné hodnotě. Jestliže po opětovném posouzení podíl Skupiny na reálné hodnotě identifikovatelných čistých aktiv nabývaného podniku převyšuje souhrn převedené protihodnoty, částky všech případných nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku, je částka přebytku vykázána jednorázově do zisku nebo ztráty jako zisk z výhodné koupě.

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

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 IFRS 9 Finanční instrumenty nebo IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva do zisku nebo ztráty.

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 zisku nebo ztrátě. Částky vyplývající z podílů v nabývaném subjektu před datem akvizice, které byly dříve zachyceny v ostatním úplném výsledku, jsou reklasifikovány do zisku nebo ztráty, pokud by byl takový postup správný, jestliže by byl podíl prodán.

Není-li prvotní zaúčtování podnikové kombinace vyřešeno do konce účetního období, v němž podniková 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

### 2.5.1. Výnosy ze smluv se zákazníky

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

Tržby z prodeje služeb se vykazují v okamžiku poskytnutí služby, popř. na lineární bázi po dané časové období, pokud jsou služby poskytovány prostřednictvím neurčitého počtu úkonů v průběhu určitého časového období. Přijatá platba je v prvotním okamžiku vykázána jako závazek ze smlouvy, který je následně rozpouštěn do výnosů v závislosti na časovém průběhu poskytnutých plnění.

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).

V mezinárodní přepravě probíhá oproti vnitrostátní přepravě navíc vyúčtování příjmů a tržeb se zahraničními železnicemi a prodeji mezinárodních jízdenek. Toto zúčtování může mít v některých případech zpoždění v řádu měsíců. Z toho důvodu se výnosy k datu poskytnutí služby odhadují na základě informací, které má Skupina v daném okamžiku k dispozici.

Mimo prodej jízdenek a obdobných dokladů jsou významnými tržbami z přepravy i tržby z použití osobních vozů v režimu RIC („Regolamento Internazionale delle Carrozze“, na základě Úmluvy o vzájemném používání osobních vozů v mezinárodní dopravě), kde probíhá zúčtování jednou ročně. Proto se i zde výnosy vykazují na základě dohadů.

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

Tržby z prodeje zboží nebo zásob se vykazují v okamžiku plnění převodem zboží nebo zásob zákazníkovi, který získá kontrolu nad tímto aktivem, což znamená po dodání zboží nebo zásob a jejich přijetí zákazníkem.

Výnosy z vnitrostátní a mezinárodní nákladní přepravy jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy je poskytnuta služba s ohledem na stupeň dokončení individuální transakce stanovené dle skutečných den/kilometrů přepravy provedené ve sledovaném období k celkovému počtu den/kilometrů přepravy. Cena transakce má fixní a variabilní složku. Fixní složka představuje cenu transakce bez poplatků a pokut. Variabilní složka existuje ve formě poplatků a pokut spojených s nedostatečným plněním smluvních závazků Skupinou ve vztahu k zákazníkům, tj. porušení časového harmonogramu, škody na přepravovaném zboží, atd. V případě variabilní složky je výnos zaúčtovaný do výše, u které je vysoce pravděpodobné, že nebude v budoucnosti odúčtována.

### 2.5.2. Ostatní výnosy

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

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

## 2.6. Leasing

### 2.6.1. Skupina jako nájemce

Na počátku smlouvy Skupina posoudí, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Skupina uznává aktivum z práva k užívání a související leasingový závazek u všech ujednání o leasingu, ve kterých je nájemcem, s výjimkou krátkodobých leasingů (definovaných jako leasing s leasingovou dobou 12 měsíců nebo méně a neobsahujících opci na nákup) a leasingů majetku s nízkou hodnotou (jako jsou např. notebooky a osobní počítače, drobné předměty kancelářského nábytku a telefony). U těchto leasingů Skupina vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud neexistuje jiná systematická báze, která lépe odráží časové rozvržení spotřeby užiteků z pronájemného aktiva.

Ke dni zahájení je leasingový závazek prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových plateb realizovaných po dobu trvání leasingu, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovanou implicitní úrokovou mírou leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, používá Skupina přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:

- fixní leasingové platby snížené o pohledávky z leasingových pobídek;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- částky, které má Skupina jako nájemce splatit v rámci záruk na zbytkovou hodnotu;
- realizační cenu nákupních opcí, pokud je dostatečně jisté, že tyto opce využije; a
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

Závazky z leasingu jsou ve výkazu o finanční situaci prezentovány v rámci řádku Úvěry, půjčky a závazky z leasingu.

Leasingový závazek je následně oceňován zvýšením účetní hodnoty tak, aby odrážel úrok z leasingového závazku (pomocí metody efektivní úrokové sazby) a snížením účetní hodnoty tak, aby odrážel provedené leasingové platby.

Leasingový závazek je přeceněn (a odpovídajícím způsobem je upraveno související aktivum z práva k užívání), pokud:

- se změnila doba leasingu nebo pokud došlo k významné události nebo ke změnám okolností, které vedly ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup podkladového aktiva. V takovém případě je leasingový závazek přehodnocen diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby;
- se změnila leasingové platby v důsledku změn indexu nebo sazby nebo se změnila částka očekávané platby za zaručenou zbytkovou hodnotu. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován diskontováním revidovaných leasingových plateb s použitím nezměněné diskontní sazby;
- je leasingová smlouva modifikována a modifikace není účtována jako samostatný leasing. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován na základě doby trvání modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby k datu účinnosti modifikace.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění souvisejícího leasingového závazku, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých přijatých leasingových pobídek a veškeré počáteční přímé náklady. Následně se aktiva z práva k užívání oceňují pořizovacími náklady sníženými o opravy a ztráty ze snížení hodnoty a jsou upraveny o případné přecenění leasingových závazků.

Aktiva z práva k užívání se odpisují po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, pokud je kratší. Pokud leasing převádí na konci leasingu vlastnictví podkladového aktiva na nájemce nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odráží skutečnost, že Skupina očekává, že uplatní opci na nákup, je související aktivum z práva k užívání odpisováno po dobu použitelnosti podkladového aktiva. Odpisy začínají dnem zahájení leasingu (k datu, kdy je aktivum pro Skupinu k dispozici).



Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována jako samostatný řádek.

Skupina používá IAS 36 k určení, zda je aktivum z práva k užívání znehodnoceno a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty popsanou v pravidlech 2.12 Pozemky, budovy a zařízení.

Variabilní leasingové platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě, nejsou zahrnuty do ocenění leasingového závazku a aktiva z práva k užívání. Související platby se vykazují jako náklad v období, ve kterém nastane událost nebo podmínka, která tyto platby vyvolává, a jsou zahrnuty do řádku Ostatní provozní náklady ve výkazu zisků a ztrát.

Jako praktické zjednodušení IFRS 16 umožňuje nájemci neoddělovat neleasingové komponenty a místo toho účtovat o jakýchkoliv leasingových a souvisejících neleasingových komponentách jako o jednom ujednání. Skupina toto praktické zjednodušení nevyužila. U smluv, které obsahují leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, přidělí Skupina protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým a neleasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané komponenty.

### 2.6.2. Skupina jako pronajímatel

Leasing, u kterého je Skupina pronajímatelem, je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing. Pokud podmínky leasingu převedou na nájemce podstatně všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví, je smlouva klasifikována jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasingy.

Pokud je Skupina zprostředkující pronajímatel, účtuje o hlavním leasingu a o subleasingu jako o dvou samostatných smlouvách. Subleasing se klasifikuje jako finanční nebo operativní leasing odkazem na aktivum z práva k užívání vzniklé na základě hlavního leasingu.

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

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.

Po prvotním ocenění Skupina pravidelně posuzuje odhadovanou nezařčenou zbytkovou hodnotu a uplatňuje podmínky na snížení hodnoty podle IFRS 9. V případě indikací na znehodnocení účtuje o opravné položce k očekávaným úvěrovým ztrátám z pohledávek z leasingu.

Výnosy z finančního leasingu se počítají na základě brutto hodnoty pohledávek z leasingu, s výjimkou úvěrových finančních aktiv, u nichž se

úrokové výnosy počítají na základě jejich naběhlé hodnoty, tedy po odečtení opravné položky ke ztrátě.

### 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 pronájemným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos. Skupina vyazuje inkasované prostředky jako finanční závazek (dluh), který je společně s úrokem umořován leasingovými splátkami.

Skupina dle IFRS 16 nepřehodnocuje operace prodeje a zpětného leasingu uzavřené před dnem prvotní aplikace s cílem určit, zda převod podkladového aktiva splnil požadavky IFRS 15 na to, aby byl účtován jako prodej.

### 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, je pro konsolidovanou účetní závěrku měnou vykazování 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 zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázané přímo v ostatním úplném výsledku 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 k datu sestavení konsolidované účetní závěrky. Výnosové a nákladové položky se přepočítají za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se vykáží v konsolidovaném 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, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přičtou k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatné míře připravené pro zamýšlené použití nebo prodej.

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

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v zisku nebo ztrátě 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 v konsolidovaném výkazu o finanční situaci představují jejich současnou hodnotu. Přírůstků 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 zisku nebo 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 vykáže na základě přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků v konsolidované účetní závěrce a jejich daňovou základnou použitou pro výpočet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně u všech zdanitelných přechodných rozdílů. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají u všech odčitatelných přechodných rozdílů v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen. V souladu s pravidly výjimky první aplikace, odložená daňová pohledávka není vykázána pro přechodné rozdíly při prvotním vykázání aktiva nebo závazku kromě podnikové kombinace, pokud transakce, při prvním vykázání aktiva nebo závazku, neovlivňuje účetní nebo daňový zisk nebo ztrátu.

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 částečně výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým 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 zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují mimo zisk nebo ztrátu (buď v ostatním úplném výsledku, nebo přímo ve vlastním kapitálu). V tom případě se i daň vyazuje mimo zisk nebo ztrátu.

## 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 oprávků. 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) snižena o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů. U nákladních železničních kolejových vozidel se používá komponentní odpisování. Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto nákladních 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.

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

Skupina aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech osobní dopravy. 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 sníženými o oprávků a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

### 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 užítky z jeho užívání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

### 2.15. Goodwill

Goodwill se prvotně oceňuje částkou odpovídající rozdílu mezi uhrazenou protihodnotou zvýšenou o hodnotu všech případných nekontrolních podílů a reálnou hodnotou jakéhokoliv v minulosti drženého podílu a mezi čistou reálnou hodnotou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků. Goodwill vznikající při akvizici dceřiných podniků je zahrnut v nehmotných aktivech. Po prvotním zaúčtování se goodwill vyazuje v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Vykázaný goodwill je testován na možné snížení hodnoty. Tento test je prováděn alespoň jednou ročně nebo častěji, pokud existují indikátory možného snížení hodnoty goodwillu. Ke dni akvizice je goodwill alokovan těm peněžotvorným jednotkám, u nichž se očekává, že budou mít užitek ze synergií plynoucích z akvizice. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv. Snížení hodnoty goodwillu se zjišťuje stanovením zpětně získatelné hodnoty těch peněžotvorných jednotek, ke kterým byl goodwill alokovan. Pokud je zpětně získatelná hodnota peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je zaúčtováno snížení hodnoty. Zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty goodwillu není možné později stornovat. V případě, že dochází k částečnému prodeji peněžotvorné jednotky, ke které byl alokovan goodwill, je zůstatková hodnota goodwillu vztahující se k prodávané části zahrnuta do zisku nebo ztráty při prodeji. Výše takto odúčtovaného goodwillu je stanovena na základě poměru reálné hodnoty prodávané části peněžotvorné jednotky a reálné hodnoty části, která zůstává ve vlastnictví Skupiny.

### 2.16. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

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

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

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 zisku nebo ztráty.

### 2.17. Investice do společných podniků a přidružených společností

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

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má Skupina podstatný vliv a který není ani dceřinou společností, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o relevantních aktivitách subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových aktivit. Skupina v tomto případě obvykle kontroluje 20–50% hlasovacích práv.

Zisk nebo ztráta a úplný 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 IFRS 9. Rozdíl mezi účetní hodnotou přidruženého nebo společného podniku k datu ukončení používání ekvivalenční metody a reálnou hodnotou veškerých ponechaných podílů a zisků z prodeje části podílu v přidruženém nebo společném podniku je součástí určení zisku nebo ztráty z prodeje přidruženého nebo společného podniku.

Navíc Skupina zachytí všechny částky uznané v ostatním úplném výsledku v souvislosti s tímto přidruženým nebo společným podnikem stejně, jako kdyby přidružený nebo společný podnik přímo pozbyl související aktiva a 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 zisku nebo ztráty (jako reklasifikační úpravu), když dojde k ukončení použití ekvivalenční metody pro tuto investici.

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

### 2.18. Zásoby

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

### 2.19. Rezervy

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

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

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



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

Proti rezervě je možné zúčtovat pouze takové výdaje, na které byla původně vytvořena. Změna stavu rezerv je v zisku nebo ztrátě přiřazována ke konkrétním nákladům, nevyužitá část rezerv je vykázána v Ostatních provozních výnosech.

Současné závazky vyplývající z nevýhodných smluv se účtují a oceňují jako rezervy. Nevýhodná smlouva se chápe jako smlouva Skupiny, na základě které nevyhnutelné náklady na splnění závazků ve smyslu smlouvy převyšují předpokládané ekonomické užítky, jejichž přijetí se na základě takové smlouvy očekává. Mezi náklady na splnění smlouvy zahrnuje Skupina jak přírůstkové náklady na splnění smlouvy tak alokaci dalších nákladů, které přímo souvisí s plněním smluv.

## 2.20. Finanční nástroje

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

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

Finanční aktiva se klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Skupiny a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

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

### 2.20.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé 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) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávané dobu trvání

dluhového nástroje, na jejich hrubou naběhlou 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 a finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

### 2.20.2. Finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku představují kapitálové investice, které nejsou určeny k obchodování. Skupina mezi tato aktiva zahrnuje majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Příjmy z dividend z kapitálových investic se účtují do zisku a ztráty v případě, že Skupina získá právo dividendy obdržet.

Dividendy z kapitálových nástrojů se účtují do zisku nebo ztráty, když Skupina získá právo obdržet dividendy.

### 2.20.3. Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou

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

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

### 2.20.4. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztrát

Finanční aktiva, která nesplňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

V této kategorii Skupina vyazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních aktiv.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou, přičemž veškeré zisky a ztráty reálné hodnoty jsou vykázány v hospodářském výsledku do té míry, kdy nejsou součástí zajišťovacích vztahů (viz zásady pro zajišťovací účetnictví). Způsob stanovení reálné hodnoty je uveden v poznámce 36.3.

### 2.20.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

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

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

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

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

- 30 a více dní po splatnosti
- Výhled do budoucna
- Znalost zákazníka (např. zálohové platby)
- Platební morálka.

Skupina považuje potenciální snížení hodnoty u peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů za nevýznamné z důvodu vysoké úvěrové kvality spolupracujících bankovních domů, doložené investičním externím ratingem.

Na základě historických zkušeností Skupina pro stanovení úvěrového selhání (defaultu) využívá následující kritéria:

- Pokud informace získané z externích zdrojů naznačují, že dlužník pravděpodobně nebude platit věřitelům v plném rozsahu (vyhlášení konkurzu, zahájení insolvenčního řízení)
- Pokud je finanční aktivum více než 90 dní po splatnosti za předpokladu, že Skupina nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu

#### 2.20.6. Odúčtování finančního aktiva

Skupina odúčtuje finanční aktivum pouze v případě, když smluvní práva na peněžní toky z aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum a v podstatě i veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt.

Jestliže Skupina nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky 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 užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také zajištěnou výpůjčku.

Při odúčtování finančního aktiva oceněného naběhlou hodnotou se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté úhrady a pohledávky vykáže do zisku a ztráty. Při odúčtování investice do kapitálového nástroje, kterou Skupina vykazuje reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, nejsou kumulativní zisk nebo ztráta, jež byly dříve kumulovány ve fondu z přecenění investic, reklasifikovány do zisku nebo ztráty, ale jsou převedeny do nerozděleného zisku minulých let.

#### 2.20.7. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

V této kategorii Skupina vykazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se oceňují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk nebo ztráta ze změn reálné hodnoty se účtuje do hospodářského výsledku (pokud nejsou součástí označeného zajišťovacího vztahu - viz zásady pro zajišťovací účetnictví). Reálná hodnota se stanoví způsobem uvedeným v poznámce 36.3.

#### 2.20.8. Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě

Finanční závazky, které nejsou drženy k obchodování nebo označeny jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

#### 2.20.9. 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 zisku nebo ztráty.

#### 2.20.10. Finanční deriváty

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

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazují přímo v zisku nebo ztrátě, pokud není derivát označen jako zajišťovací nástroj

– v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do zisku nebo ztráty na charakteru zajišťovacího vztahu.

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Skupinou vykazovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

#### **2.20.11. Zajišťovací účetnictví**

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

Při vzniku zajišťovacího vztahu Skupina zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Skupina průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Skupina sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik Skupiny. Dle IFRS 9 Skupina odděluje časovou hodnotu komoditních opcí a basis spreadu z meziměnových úrokových swapů jako náklady zajištění.

Pokud zajišťovací vztah přestane splňovat požadavek na efektivnost zajištění související se zajišťovacím poměrem, avšak cíle v oblasti řízení rizik pro daný zajišťovací vztah zůstávají stejné, Skupina upraví zajišťovací poměr tohoto zajišťovacího vztahu (tzn. rebalancuje zajištění) tak, aby opět splňoval požadovaná kritéria.

#### **2.20.12. Zajištění peněžních toků**

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Skupina dle IFRS 9 odděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v zisku nebo ztrátě.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém se v zisku nebo ztrátě vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku konsolidovaného 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.

Skupina ukončí prospektivně zajišťovací účetnictví pouze tehdy, když zajišťovací vztah (nebo jeho část) přestane splňovat kvalifikační kritéria (po zohlednění veškerého rebalancování zajišťovacího vztahu). To zahrnuje i případy, kdy zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo vypořádán. Jakýkoli zisk nebo ztráta, která byla uznána v ostatním

úplném výsledku a kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků, zůstává ve vlastním kapitálu a je reklasifikována do zisku nebo ztráty, pokud nastane předpokládaná transakce. Pokud se již neočekává, že k realizaci očekávané transakce dojde, zisky nebo ztráty kumulované ve fondu ze zajištění peněžních toků se ihned reklasifikují do hospodářského výsledku.

#### **2.20.13. Finanční deriváty k obchodování**

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

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Skupinou zobrazovány jako finanční 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 2020

V průběhu období končícího 31. 12. 2020 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 - Úpravy standardu IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020
IAS 1, IAS 8 – Úpravy standardů IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu „významný“	1. ledna 2020
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39 – Úpravy standardů IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 Reforma referenčních úrokových sazeb	1. ledna 2020
IFRS 16 – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19	1. ledna 2020
Různé IFRS – Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS	1. ledna 2020

Přijetí výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období nemělo na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce významný dopad.

Novela IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 vydaná v návaznosti na reformy referenčních úrokových sazeb upravuje požadavky na zajišťovací účetnictví v období před uzákoněním reforem. Vztahuje se na všechny zajišťovací vztahy, které jsou přímo ovlivněny referenční úrokovou sazbou. Zajišťovací vztah je ovlivněn, pokud reforma způsobí nejistotu ohledně načasování nebo částky peněžních toků založených na referenční úrokové sazbě u zajištěné položky nebo zajišťovacího nástroje. Tato novela nemá žádný dopad na účetní závěrku Skupiny. Skupina má sice uzavřeny úrokové zajišťovací obchody se zajištěním sazby PRIBOR, avšak všechny tyto obchody budou ukončeny během roku 2021 a k 31. 12. 2020 jsou sazby pro vypořádání již pevně dané.

#### 3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Skupina použila Úpravu IAS 37 - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy před datem její účinnosti (účinná pro roční období začínající 1. 1. 2022 nebo po tomto datu) pro nově tvořenou rezervu na nevýhodné smlouvy. Novelizace IAS 37 upřesňuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují náklady, které se přímo týkají smlouvy. Při tvorbě rezervy na nevýhodné smlouvy mezi tyto náklady Skupina zahrnuje přírůstkové náklady na splnění smlouvy (například přímé mzdové náklady, spotřeba materiálu) a také alokaci jiných nákladů, které se přímo týkají plnění smluv (například alokace odpisů u položek využívaných při plnění smlouvy). Tato dřívější aplikace úpravy IAS 37 nemá dopad na počáteční stav vlastního kapitálu k 1. 1. 2020.



### 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 3 – Úpravy IFRS 3 Odkaz na koncepční rámec	1. ledna 2022 <sup>*)</sup>
IFRS 4 - Úpravy IFRS 4 Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9	1. ledna 2021
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 – Úpravy IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 - Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2	1. ledna 2021
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno <sup>*)</sup>
IFRS 17 – Pojistné smlouvy včetně úprav standardu IFRS 17	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 1 – Úpravy IAS1 - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 16 - Úpravy IAS 16 - Příjmy před zamýšleným použitím	1. ledna 2022 <sup>*)</sup>
Různé standardy - Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020	1. ledna 2022 <sup>*)</sup>

<sup>\*)</sup> Standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí ostatních uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na účetní závěrku Skupiny významný dopad.

## 4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny uvedených v poznámce 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 významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků.

### 4.1. Klíčové zdroje nejistoty

#### 4.1.1. Snížení hodnoty majetku

Skupina posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou použitelnosti nebo nedokončeného nehmotného majetku a goodwillu, u kterých 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.

#### 4.1.2. Rezervy na soudní spory a obchodní rizika

Skupina vede řadu regulačních 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 poznámkách 27 a 35.1.

#### 4.1.3. Leasing – diskontní sazba a doba nájmu

Skupina oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové

míry. Vzhledem k tomu, že Skupina u řady nájemních smluv nemá informace, jak tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Skupina dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Skupina stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let, a to z následujících důvodů:

- Skupina pracuje se střednědobým plánem na období 5 let,
- vzhledem k historickým zkušenostem je u těchto nájmu dostatečná jistota, že nebudou ze strany Skupiny ukončeny.

Každá významná smlouva je navíc posuzována také individuálně, co se týče jednotlivých ustanovení smlouvy, ekonomické situace na trhu tohoto aktiva a také zkušeností s tímto pronajímatelem z minulosti, a následně dle těchto parametrů upravena doba nájmu.

Smlouvy se SŽ na pronájem prostor na nádražích jsou zavřeny pro jednotlivé oblasti (7 velkých rámcových smluv). Při ocenění jednotlivých pronajímaných prostor v rámci jedné smlouvy Skupina použila agregaci do větších oceňovacích celků dle rámcových smluv, a to z důvodu nevýznamnosti těchto jednotlivých nájemních prostor. Vzhledem k tomu, že tyto smlouvy byly se SŽ uzavřeny na 50 let, jsou posuzovány stejně jako smlouvy na dobu neurčitou a odhad doby nájmu je tedy pro účely ocenění leasingu stanoven na 5 let.

## 4.2. Úsudky

### 4.2.1. Úhrady od objednatelů

Skupina přijímá kompenzace za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu ministerstva dopravy. Skupina dále přijímá kompenzace z rozpočtu ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Skupina vykazuje tyto kompenzace jako výnosy ze smluv se zákazníky. U úhrad od objednatelů je podstatou vztahu objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě. Tato služba je Skupinou poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Navíc se nejedná o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby. Úhradu za poskytování služby pak dostává pouze společnost, která danou službu vysoutěží. Naopak u zvýhodněných cen pro různé kategorie zákazníků (studenti, důchodci) se jedná o transakci, kdy zákazník čerpá službu (osobní doprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (stát). Nejedná se o dotaci, protože jde spíše o poskytnutí slevy skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování společností určitým směrem.

## 5. Údaje o segmentech

### 5.1. Činnosti, z nichž plynou vykazovaným 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. Vykazované 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 segmentů

Níže je uvedena analýza výsledků Skupiny podle vykazovaných segmentů ve formátu, ve kterém je výkaz předkládán vedení mateřské společnosti.

## 2020

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Celkem za vykazované segmenty	Ostatní <sup>*)</sup>	Eliminace <sup>**)</sup>	Celkem
<b>Výnosy</b>							
Tržby z osobní přepravy	5 907	0	0	5 907	0	-6	5 901
Tržby z nákladní přepravy	0	11 008	0	11 008	0	0	11 008
Úhrady od objednatelů	15 449	0	0	15 449	0	0	15 449
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	449	1 258	356	2 063	5 575	-3 555	4 083
	<b>21 805</b>	<b>12 266</b>	<b>356</b>	<b>34 427</b>	<b>5 575</b>	<b>-3 561</b>	<b>36 441</b>
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	5 901	0	0	5 901	0	0	5 901
Tržby z nákladní přepravy	0	11 008	0	11 008	0	0	11 008
Úhrady od objednatelů	15 449	0	0	15 449	0	0	15 449
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	205	1 187	311	1 703	2 380	0	4 083
	<b>21 555</b>	<b>12 195</b>	<b>311</b>	<b>34 061</b>	<b>2 380</b>	<b>0</b>	<b>36 441</b>
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie</b>							
Trakční náklady	-2 472	-1 169	0	-3 641	0	8	-3 633
Úhrada za užití ŽDC	-1 612	-883	0	-2 495	0	2	-2 493
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-5 216	-3 506	-341	-9 063	-3 452	3 036	-9 479
	<b>-9 300</b>	<b>-5 558</b>	<b>-341</b>	<b>-15 199</b>	<b>-3 452</b>	<b>3 046</b>	<b>-15 605</b>
<b>Osobní náklady</b>							
Mzdové náklady	-6 812	-3 248	-124	-10 184	-1 018	287	-10 915
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-2 242	-1 045	-48	-3 335	-332	92	-3 575
Ostatní sociální náklady a náklady na zaměstnanecké požitky	-289	-224	-7	-520	-50	18	-552
	<b>-9 343</b>	<b>-4 517</b>	<b>-179</b>	<b>-14 039</b>	<b>-1 400</b>	<b>397</b>	<b>-15 042</b>
Odpisy a amortizace	-5 259	-2 056	-85	-7 400	-413	82	-7 731
Snížení hodnoty <sup>***)</sup>	139	-229	29	-61	16	-1	-46
Ostatní provozní výnosy	411	636	106	1 153	454	-334	1 273
Ostatní provozní náklady	-1 221	-620	-68	-1 909	-88	82	-1 915
<b>Zisk/Ztráta z provozní činnosti</b>	<b>-2 768</b>	<b>-78</b>	<b>-182</b>	<b>-3 028</b>	<b>692</b>	<b>-289</b>	<b>-2 625</b>
Finanční náklady	-1 770	-269	-22	-2 061	-50	67	-2 044
Finanční výnosy	571	71	18	660	15	-82	593
<b>Zisk/Ztráta před zdaněním</b>	<b>-3 967</b>	<b>-276</b>	<b>-186</b>	<b>-4 429</b>	<b>657</b>	<b>-304</b>	<b>-4 076</b>
Daňový náklad	0	28	0	28	-81	-6	-59
<b>Zisk/Ztráta za období z pokračujících činností</b>	<b>-3 967</b>	<b>-248</b>	<b>-186</b>	<b>-4 401</b>	<b>576</b>	<b>-310</b>	<b>-4 135</b>
<b>Zisk/Ztráta za období</b>	<b>-3 967</b>	<b>-248</b>	<b>-186</b>	<b>-4 401</b>	<b>576</b>	<b>-310</b>	<b>-4 135</b>

<sup>\*)</sup> Sloupec Ostatní zahrnuje výnosy a náklady všech dceřiných společností s výjimkou Skupiny ČD Cargo a výnosy a náklady mateřské společnosti, které nespádají do segmentu Osobní doprava a Správa majetku.

<sup>\*\*)</sup> Sloupec Eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

<sup>\*\*\*)</sup> Snížení hodnoty zahrnuje ztráty/zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a pohledávek, odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu.

## 2019

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Celkem za vykazované segmenty	Ostatní <sup>(*)</sup>	Eliminace <sup>(**)</sup>	Celkem
<b>Výnosy</b>							
Tržby z osobní přepravy	10 398	0	0	10 398	0	-5	10 393
Tržby z nákladní přepravy	0	11 787	0	11 787	0	0	11 787
Úhrady od objednatelů	14 230	0	0	14 230	0	0	14 230
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	467	1 250	351	2 068	5 637	-3 459	4 246
	<b>25 095</b>	<b>13 037</b>	<b>351</b>	<b>38 483</b>	<b>5 637</b>	<b>-3 464</b>	<b>40 656</b>
z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu:							
Tržby z osobní přepravy	10 393	0	0	10 393	0	0	10 393
Tržby z nákladní přepravy	0	11 787	0	11 787	0	0	11 787
Úhrady od objednatelů	14 230	0	0	14 230	0	0	14 230
Výnosy z prodeje výrobků a ostatních služeb	199	1 180	314	1 693	2 553	0	4 246
	<b>24 822</b>	<b>12 967</b>	<b>314</b>	<b>38 103</b>	<b>2 553</b>	<b>0</b>	<b>40 656</b>
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie</b>							
Trakční náklady	-2 886	-1 276	0	-4 162	0	9	-4 153
Úhrada za užití ŽDC	-1 820	-1 006	0	-2 826	0	2	-2 824
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-5 273	-3 429	-303	-9 005	-3 445	3 068	-9 382
	<b>-9 979</b>	<b>-5 711</b>	<b>-303</b>	<b>-15 993</b>	<b>-3 445</b>	<b>3 079</b>	<b>-16 359</b>
<b>Osobní náklady</b>							
Mzdové náklady	-6 977	-3 277	-149	-10 403	-966	265	-11 104
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-2 295	-1 068	-48	-3 411	-316	90	-3 637
Ostatní sociální náklady a náklady na zaměstnanecké požitky	-309	-218	-8	-535	-55	43	-547
	<b>-9 581</b>	<b>-4 563</b>	<b>-205</b>	<b>-14 349</b>	<b>-1 337</b>	<b>398</b>	<b>-15 288</b>
Odpisy a amortizace	-4 853	-1 855	-170	-6 878	-413	100	-7 191
Snížení hodnoty <sup>(***)</sup>	-18	77	-24	35	1	1	37
Ostatní provozní výnosy	490	339	538	1 367	299	-253	1 413
Ostatní provozní náklady	-338	-336	-19	-693	-89	51	-731
<b>Zisk z provozní činnosti</b>	<b>816</b>	<b>988</b>	<b>168</b>	<b>1 972</b>	<b>653</b>	<b>-88</b>	<b>2 537</b>
Finanční náklady	-1 255	-315	-8	-1 578	-59	49	-1 588
Finanční výnosy	497	118	28	643	14	-22	635
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>58</b>	<b>791</b>	<b>188</b>	<b>1 037</b>	<b>608</b>	<b>-61</b>	<b>1 584</b>
Daňový náklad	0	-183	0	-183	-81	-5	-269
<b>Zisk za období z pokračujících činností</b>	<b>58</b>	<b>608</b>	<b>188</b>	<b>854</b>	<b>527</b>	<b>-66</b>	<b>1 315</b>
<b>Zisk za období</b>	<b>58</b>	<b>608</b>	<b>188</b>	<b>854</b>	<b>527</b>	<b>-66</b>	<b>1 315</b>

<sup>(\*)</sup> Sloupec Ostatní zahrnuje výnosy a náklady všech dceřiných společností s výjimkou Skupiny ČD Cargo a výnosy a náklady mateřské společnosti, které nespádají do segmentu Osobní doprava a Správa majetku.

<sup>(\*\*)</sup> Sloupec Eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

<sup>(\*\*\*)</sup> Snížení hodnoty zahrnuje ztráty / zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a pohledávek, odpis / zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu.



## 6. Výnosy

### 6.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky</b>		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	5 901	10 393
Přeprava cestujících vnitrostátní	4 509	7 509
Přeprava cestujících mezinárodní	1 392	2 884
Tržby z osobní přepravy – úhrady od objednatelů veřejné služby	15 449	14 230
Úhrada ze státního rozpočtu	4 272	4 266
Úhrada z rozpočtu krajů	11 177	9 964
Tržby z nákladní přepravy	11 008	11 787
Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	3 964	4 217
Tržby z nákladní přepravy – zahraničí	7 044	7 570
Tržby z nákladní přepravy – Německo	2 338	2 385
Tržby z nákladní přepravy – Rakousko	1 018	886
Tržby z nákladní přepravy – Slovensko	858	1 048
Tržby z nákladní přepravy – Polsko	724	1 095
Tržby z nákladní přepravy – ostatní země	2 106	2 156
Ostatní tržby z nákladní přepravy *)	541	527
Ostatní tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	411	352
Ostatní tržby z nákladní přepravy mezinárodní	130	175
Ostatní tržby související s přepravou	182	181
Tržby za prodej ostatních služeb	2 571	2 755
Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času	2 571	2 755
Tržby za prodej služeb v oblasti telematiky	1 472	1 539
Tržby za prodej služeb v oblasti železničního zkušebnictví	546	569
Tržby za prodej ostatních vlastních služeb	553	647
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	25	8
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	2	6
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky celkem</b>	<b>35 679</b>	<b>39 887</b>
<b>Výnosy z pronájmu</b>		
Výnosy z pronájmu	762	769
<b>Výnosy celkem</b>	<b>36 441</b>	<b>40 656</b>

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

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

Skupina 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 Skupiny) jsou stanoveny smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednatele – stát, je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě.

Mateřská společnost v roce 2020 provozovala podle smluv o veřejných službách uzavřených s Ministerstvem dopravy České republiky dálkovou dopravu, přičemž rozhodující objem výkonů byl zajišťován podle nově uzavřené smlouvy na období od 15. 12. 2019 na dobu 10 let.

Mateřská společnost tak od jízdního řádu 2020/21 provozuje na základě 5 smluv o veřejných službách celkem 22 linek dálkové dopravy. Jednu linku zahrnující původní dvě linky dálkové dopravy od 13. 12. 2020 v rámci tzv. rozstřelů naopak získal a provozuje konkurenční železniční dopravce a České dráhy, a.s. již tak tyto výkony nezajišťují.

V regionální dopravě je většina smluv uzavřena a platná od roku 2020, ve kterém tedy bylo nutno soustředit velkou pozornost na jejich řádné plnění. Dosud je s kraji uzavřeno 38 nových smluv. Naprostá většina nově uzavřených smluv byla realizována v režimu tzv. tržní konzultace a následného přímého zadání. Výjimku tvoří smlouva s Jihomoravským krajem, která byla uzavřena v rámci standardního nabídkového řízení a smlouva s Plzeňským krajem na provozní soubor P2, která však bude účinná až od prosince 2021.

Většina roku 2020 je spojena s pandemií covid-19 a navazujícími krizovými opatřeními. V oblasti regionální dopravy byly operativně činěny kroky a opatření, které částečně pomohly snížit ekonomické ztráty způsobené především úbytkem cestujících. Díky skutečnosti, že kraje (Olomoucký, Jihomoravský, Ústecký, Zlínský, Liberecký a Plzeňský) byly pro rok 2020 uzavřeny (celkově, částečně nebo v průběhu roku) v systému brutto, kdy riziko tržeb nese kraj, byly v těchto krajích eliminovány ekonomické dopady propadu tržeb od cestujících na ČD. Je nutno však konstatovat, že regionální doprava je výrazně méně závislá na tržbách od cestujících než doprava dálková, a naopak je výrazně více závislá na platbách od objednatelů, takže v porovnání s jejím rozsahem není dopad propadu tržeb od cestujících na tento segment osobní dopravy tak kritický, jako je tomu v případě dopravy dálkové.

Mateřská společnost i přes skutečnost, že od roku 2020 přišla v krajích o některé provozní soubory, tak v tomto roce realizovala pro kraje dopravní výkon vyšší o 0,27 % oproti roku 2019. Zatímco v minulosti byla většina smluv s kraji na dobu trvání deseti let, nyní je situace v krajích rozdílná. V roce 2020 však mateřské společnosti nekončila žádná smlouva uzavřená s kraji.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 31.6.

**6.2. Smluvní závazky a závazky z refundací**

Skupina rozeznává následující smluvní závazky a závazky z refundací (viz také kapitola 29) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky</b>		
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	142	203
Přijaté zálohy	85	61
Smluvní závazky z telekomunikačních služeb	172	183
Ostatní smluvní závazky	38	44
<b>Smluvní závazky celkem</b>	<b>437</b>	<b>491</b>

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Závazky k refundaci</b>		
Závazky ze slev a reklamací	29	27
Jiné závazky k refundaci	33	10
<b>Závazky k refundaci celkem</b>	<b>62</b>	<b>37</b>

**6.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům**

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
<b>Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku</b>		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	188	174
Tržby za prodej ostatních služeb	244	238
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	0	1
<b>Celkem</b>	<b>432</b>	<b>413</b>

**6.2.2. Zbývající závazky k plnění**

Služby osobní přepravy jsou obvykle dokončeny během několika málo hodin a zaplacený těsně před poskytnutím služby. V případě předplacených jízdenek je vykázán smluvní závazek. Mateřská společnost má k 31. 12. 2020 uzavřeno více než 40 smluv s objednateli osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby (Ministerstvo dopravy a kraje). Platnost těchto smluv je individuálně různá v délce 1 - 15 let. Dle těchto smluv má mateřská společnost povinnost poskytnout přepravní výkon ve stanoveném rozsahu. Výnos z úhrad od objednatelů osobní a nákladní železniční dopravy je vykazován v částce, kterou Skupina má právo fakturovat. Objednatelé obvykle platí pevnou částku na základě splátkového kalendáře. Pokud služby poskytnuté Skupinou převyšují platbu, je vykázána pohledávka vzhledem k tomu, že plnění je bezpodmínečné a před splatností platby je vyžadováno pouze uplynutí času. Pohledávky jsou obvykle splatné do 15 - 30 dní. Pokud platby překročí poskytnuté služby, je vykázán závazek. Skupina nezveřejňuje alokovanou transakční cenu dle praktického zjednodušení z IFRS 15. Tržby z přepravy jsou uvedeny v poznámce 6.1.

**7. Ostatní provozní výnosy**

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	170	584
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	167	131
Náhrady za manka a škody	89	138
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	30	34
Přijaté dividendy	3	2
Kurzové zisky – provozní	477	196
Zrušení rezerv	24	100
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	0	67
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	7	0
Ostatní	313	228
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>1 280</b>	<b>1 480</b>

Položka Ostatní zahrnuje především výnosy ze soudních sporů, výnosy z dotací, tržby za zvláštní vlaky a z provozu lanové dráhy.

## 8. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Trakční náklady	-3 633	-4 153
Trakční palivo (nafta)	-1 333	-1 622
Elektrická trakční energie	-2 300	-2 531
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-2 493	-2 824
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-9 479	-9 382
Spotřeba materiálu	-1 700	-1 522
Spotřeba ostatní energie	-420	-418
Spotřeba PHM	-58	-73
Opravy a udržování	-1 162	-812
Cestovné	-182	-207
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-306	-287
Nájemné ostatní	-69	-97
Nájemné za železniční vozy	-564	-578
Přepravné	-1 859	-1 835
Náhradní autobusová doprava	-135	-165
Služby jídelních a lůžkových vozů	-113	-183
Služby spojené s užíváním budov	-301	-277
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-455	-374
Pohraniční výkony	-520	-685
Náklady na reklamu a propagaci	-130	-189
Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům	-47	-151
Přidělená kapacita dopravní cesty	-85	-82
Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT	-113	-110
Výkony hasičské záchranné služby	-1	-4
Služby v oblasti ekologie	-45	-43
Ostatní služby	-1 214	-1 290
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie celkem</b>	<b>-15 605</b>	<b>-16 359</b>

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

Součástí Ostatních služeb jsou také auditorské a neauditorské služby poskytnuté společnostmi sítě PwC. Celková odměna za tyto služby:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Povinný audit roční účetní závěrky	-5	-4
Jiné neauditorské služby	-5	-11
<b>Celkem</b>	<b>-10</b>	<b>-15</b>

## 9. Osobní náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Mzdové náklady	-10 652	-10 929
Odstupné	-182	-94
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 049	-1 078
Důchodové pojištění	-2 526	-2 559
Ostatní sociální náklady	-476	-487
Ostatní osobní náklady	-157	-141
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>-15 042</b>	<b>-15 288</b>

Ostatní sociální náklady zahrnují zejména příspěvky na stravování. Ostatní osobní náklady zahrnují především příspěvky na kondiční ozdravné pobyty či odměny členů statutárních orgánů.

Položka Mzdové náklady byla v roce 2020 snížena o dotaci od státu v rámci programu Antivirus ve výši 173 mil. Kč.

## 10. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-6 584*	-6 090
Odpisy investic do nemovitostí	-26	-24
Odpisy aktiv z práva k užívání	-821	-855
Amortizace nehmotných aktiv	-300	-222
<b>Odpisy a amortizace celkem</b>	<b>-7 731</b>	<b>-7 191</b>

\* V kapitole 15 je v přírůstcích oprávek a opravných položek kromě odpisů vykázaná také zůstatková cena vyřazeného majetku ve výši 61 mil. Kč.

V roce 2020 byly do položky Odpisy pozemků, budov a zařízení přiřazeny odpisy ve výši 43 mil. Kč, které souvisí s alokací nákladů na tvorbu rezervy na nevýhodné smlouvy.

## 11. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Ztráty ze znehodnocení pohledávek	-29	0
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	-24	-30
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-5	-43
Daně a poplatky	-22	-23
Pojistné	-199	-177
Kurzové ztráty – provozní	-436	-182
Manka, škody	-77	-40
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-40	-42
Rezerva na soudní spory vztahující se k ostatním provozním nákladům	-697	0
Paušály vyplácené zaměstnancům	-17	-17
Jiné náklady	-422	-207
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>-1 968</b>	<b>-761</b>

Jiné náklady zahrnují především tvorbu rezervy na penále (poznámka 27.2), náhrady škod a náklady z postoupených a odepsaných pohledávek.

## 12. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-26	-14
Úroky z vydaných dluhopisů	-746	-804
Úroky ze závazků z leasingu	-170	-228
Ostatní úroky	-176	-150
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	32	16
Odvíjení diskontu rezerv	-5	-6
Kurzové ztráty – finanční	-879	-350
Bankovní výlohy	-11	-11
Ostatní finanční náklady	-63	-41
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-2 044</b>	<b>-1 588</b>

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2020 je 2,00 % p. a. (2019: 2,00 % p. a.).

## 13. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Kurzové zisky – finanční	510	482
Zisk z prodeje cenných papírů	1	0
Přijaté úroky	71	110
Ostatní finanční výnosy	4	7
<b>Ostatní finanční výnosy celkem</b>	<b>586</b>	<b>599</b>

## 14. Daň z příjmů

### 14.1. Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-99	-212
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	41	-56
Ostatní	-1	-1
<b>Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi</b>	<b>-59</b>	<b>-269</b>

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
<b>Zisk (+)/ ztráta(-) celkem za období před zdaněním</b>	<b>-4 076</b>	<b>1 584</b>
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19 %	19 %
<b>Předpokládaný náklad (-)/ výnos (+) na daň z příjmů</b>	<b>774</b>	<b>-301</b>
<b>Úpravy:</b>		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	730	764
Odložená daňová pohledávka nevykázaná v běžném období	-1 231	-730
Dopad rozdílné daňové sazby v jiných zemích	-6	13
Odčitatelná položka na výzkum a vývoj nezahrnutá do účtování odložené daně	4	10
Daňově neuznatelné náklady – zrušení rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	0	23
Daňově neuznatelné náklady - manka a škody	-8	-3
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-30	-34
Daňově neuznatelné náklady – pokuty	-176	0
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-24	-4
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-92	-7
<b>Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě</b>	<b>-59</b>	<b>-269</b>

### 14.2. Daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	13	-10
<b>Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku</b>	<b>13</b>	<b>-10</b>



## 14.3. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Výpůjční náklady	Ostatní	Celkem
<b>Stav 1.1.2019 – vypočtený</b>	<b>-421</b>	<b>167</b>	<b>-806</b>	<b>43</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>	<b>116</b>	<b>-922</b>
<b>Stav 1.1.2019 – vykázáný</b>	<b>-1 356</b>	<b>149</b>	<b>-572</b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>107</b>	<b>-1 644</b>
- z toho závazek	-1 375	135	-575	21	6	0	115	-1 673
- z toho pohledávka	19	14	3	1	0	0	-8	29
Odložená daň vykázána ve výkazu zisků a ztrát:	11	3	-46	-11	0	0	-13	-56
- z toho běžné změny	-29	-1	-65	-13	0	0	18	-90
- z toho snížení hodnoty *)	40	4	19	2	0	0	-31	34
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	-10	0	0	-10
- z toho běžné změny	-2	0	0	0	-10	0	-102	-114
- z toho snížení hodnoty *)	2	0	0	0	0	0	102	104
Přecenění	0	0	0	0	0	0	-20	-20
<b>Stav 31.12.2019 – vypočtený</b>	<b>-452</b>	<b>166</b>	<b>-871</b>	<b>30</b>	<b>-31</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>-1 146</b>
<b>Stav 31.12.2019 – vykázáný</b>	<b>-1 345</b>	<b>152</b>	<b>-618</b>	<b>11</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>74</b>	<b>-1 730</b>
- z toho závazek	-1 352	142	-618	11	-4	0	73	-1 748
- z toho pohledávka	7	10	0	0	0	0	1	18
Odložená daň vykázána ve výkazu zisků a ztrát:	40	15	-56	8	0	15	19	41
- z toho běžné změny	278	99	-43	4	0	183	21	542
- z toho snížení hodnoty *)	-238	-84	-13	4	0	-168	-2	-501
Odložená daň vykázána v ostatním úplném výsledku	0	0	15	0	-2	0	0	13
- z toho běžné změny	3	-1	15	0	75	0	0	92
- z toho snížení hodnoty *)	-3	1	0	0	-77	0	0	-79
Přecenění	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav 31.12.2020 – vypočtený</b>	<b>-171</b>	<b>264</b>	<b>-899</b>	<b>34</b>	<b>44</b>	<b>183</b>	<b>33</b>	<b>-512</b>
<b>Stav 31.12.2020 – vykázáný</b>	<b>-1 305</b>	<b>167</b>	<b>-659</b>	<b>19</b>	<b>-6</b>	<b>15</b>	<b>93</b>	<b>-1 676</b>
- z toho závazek	-1 309	161	-659	19	-6	15	91	-1 688
- z toho pohledávka	4	6	0	0	0	0	2	12

\*) Snížení odložených daňových pohledávek vykázané v rozvaze (přímo nebo nepřímo jako položky snižující odložené daňové závazky) na její zpětně získatelnou hodnotu

Nevykázaná odložená daňová pohledávka je k 31. 12. 2020 ve výši 1 205 mil. Kč, k 31. 12. 2019 ve výši 583 mil. Kč a k 1. 1. 2019 ve výši 723 mil. Kč.

Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům 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 účetní hodnotě.

## 15. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)	Pozemky	Stavby	Stroje, zařízení a ostatní	Dopravní prostředky <sup>*)</sup>	Komponenty	Nedokončený majetek	Zálohy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>								
Stav k 1.1.2019	5 697	14 686	4 696	97 170	24 957	2 055	222	149 483
Přírůstky	34	219	233	2 850	4 002	877	1 024	9 239
Úbytky	-39	-84	-152	-1 883	-4 253	-76	-98	-6 585
Reklasifikace	-1	97	74	135	127	-548	0	-116
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>5 691</b>	<b>14 918</b>	<b>4 851</b>	<b>98 272</b>	<b>24 833</b>	<b>2 308</b>	<b>1 148</b>	<b>152 021</b>
Přírůstky	3	182	204	2 194	3 957	2 015	465	9 020
Úbytky	-42	-67	-91	-521	-2 634	-143	76	-3 422
Reklasifikace	2	37	51	36	266	-817	0	-425
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>5 654</b>	<b>15 070</b>	<b>5 015</b>	<b>99 981</b>	<b>26 422</b>	<b>3 363</b>	<b>1 689</b>	<b>157 194</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty</b>								
Stav k 1.1.2019	67	8 082	3 393	52 324	14 826	444	0	79 136
Odpisy	0	333	262	3 126	2 369	0	0	6 090
Ztráta ze snížení hodnoty	26	15	7	348	0	9	0	405
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	0	0	-8	-367	0	0	0	-375
Vyřazení	0	-64	-149	-1 787	-4 118	0	0	-6 118
Reklasifikace	0	-36	4	-23	-3	0	0	-58
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>93</b>	<b>8 330</b>	<b>3 509</b>	<b>53 621</b>	<b>13 074</b>	<b>453</b>	<b>0</b>	<b>79 080</b>
Odpisy	0	334	277	3 213	2 775	3	0	6 602
Ztráta ze snížení hodnoty	6	0	7	452	0	4	0	469
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	-28	-2	-7	-408	0	0	0	-445
Vyřazení	0	-51	-85	-498	-2 627	0	0	-3 261
Reklasifikace	0	-23	4	3	-7	-3	0	-26
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>71</b>	<b>8 588</b>	<b>3 705</b>	<b>56 383</b>	<b>13 215</b>	<b>457</b>	<b>0</b>	<b>82 419</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>								
Stav k 1.1.2019	5 630	6 604	1 303	44 846	10 131	1 611	222	70 347
Stav k 31.12.2019	5 598	6 588	1 342	44 651	11 759	1 855	1 148	72 941
Stav k 31.12.2020	5 583	6 482	1 310	43 598	13 207	2 906	1 689	74 775

<sup>\*)</sup> Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 2 655 mil. Kč k 31. 12. 2020 a 2 969 mil. Kč k 31. 12. 2019. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je uvedena v poznámce 26. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

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

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20 – 50
Dopravní prostředky	
Lokomotivy	20 – 30
Osobní vozy	20 – 30
Nákladní vozy (bez komponent)	25 – 33
Komponenty	2 – 15
Optická vlákna	25
Stroje, zařízení a ostatní	8 – 20

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2020 patří pořízení a modernizace 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 2020 mateřská společnost poskytla zálohu 538 mil. Kč na dodávku 19 elektrických jednotek EMU160. V roce 2019 mateřská společnost poskytla zálohu 1 114 mil. Kč na nákup nových železničních kolejových vozidel EMU 160 a zálohu 447 mil. Kč na vybavení elektrických lokomotiv mobilní částí ETCS.

Největší přírůstky na Dopravních prostředcích u společnosti ČD Cargo, a.s., tvořily v roce 2020 opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 778 mil. Kč, technické zhodnocení hnacích drážních vozidel ve výši 407 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 323 mil. Kč. Dále bylo během účetního období ve Skupině ČD Cargo pořízeno: 247 nových nákladních vozů řady Eanos ve výši 447 mil. Kč, 40 ks nových nákladních vozů řady Sgg(m)rrs - innowagon (technologie Innofreight) ve výši 107 mil. Kč, 3 hnací vozidla řady 753.6 ve výši 127 mil. Kč, dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 198 mil. Kč, komponenty vozová skříň k nákladním vozům ve výši 94 mil. Kč, technické kontroly (komponenty) k nákladním vozům ve výši 73 mil. Kč.

Mezi významné přírůstky v oblasti telematiky patří výstavba nových optických tras nebo jejich rozšíření v rámci celé České republiky v celkové hodnotě 45 mil. Kč. Dále také nákup geometrických plánů pro vyznačení služebnosti Železniční vysokorychlostní přenosové sítě v celkové hodnotě 69 mil. Kč.

V roce 2018 mateřská společnost obdržela „Příslib o poskytnutí dotace“ ve výši 857 mil. Kč na obnovu vozového parku pro Plzeňský kraj. V roce 2020 byl tento příslib snížen o 214 mil. Kč a mateřská společnost dostala vyplacenou dotaci ve výši 643 mil. Kč. K 31. 12. 2020 mateřská společnost vede „Příslib na poskytnutí dotace“ ve výši 398 mil. Kč na elektrické jednotky pro Plzeňský a Karlovarský kraj, dále 120 mil. Kč na elektrické jednotky ř. 440 a 77 mil. Kč na jednotky ETCS.

V průběhu roku 2020 Skupina ČD Cargo využila část z přijaté dotační zálohy na implementaci evropského zabezpečovacího systému ETCS na lokomotivy na osazené lokomotivy ř. 742, 363 a 163, celkem se jednalo o majetek v hodnotě 100 mil. Kč.

Skupina některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou budovy a pozemky mateřské společnosti a dopravní prostředky (především nákladní vozy a několik hnacích vozidel) společnosti ČD Cargo, a.s. Účetní hodnota těchto pronajímaných prostředků je uvedena v níže uvedené tabulce.

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Pozemky	2 917	2 929
Stavby	1 135	1 122
Dopravní prostředky	1 617	1 480
<b>Celkem</b>	<b>5 669</b>	<b>5 531</b>

## 15.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

### 15.1.1. Analýza znehodnocení aktiv

#### Osobní doprava

K datu účetní závěrky Skupina posoudila, zda existují náznaky snížení hodnoty nefinančních aktiv. Z důvodu negativních dopadů pandemie covid-19 se vedení mateřské společnosti rozhodlo, že náznaky snížení hodnoty existují pro dopravní prostředky, zejména kolejová vozidla (lokomotivy, osobní vozy, ostatní kolejová vozidla), a ostatní samostatné movité věci používané pro provozování osobní železniční dopravy. Tato skupina aktiv je testována na potenciální snížení hodnoty jako jedna peněžotvorná jednotka.

Mateřská společnost stanovila zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky na úrovni hodnoty z užívání. Hodnota z užívání byla stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků připadajících na peněžotvornou jednotku pro období nadcházejících deseti let. Desetileté období odráží předpoklady pro krátkodobý až střednědobý vývoj na trhu a je vybráno k dosažení stabilního podnikatelského výhledu, který je nezbytný pro výpočet pokračující hodnoty. Peněžní toky pro období přesahující deset let byly extrapolovány pomocí stálé míry tempa růstu. Tato míra tempa růstu je v souladu s dlouhodobou průměrnou mírou růstu pro odvětví, ve kterém mateřská společnost podniká (osobní doprava).

Výpočet budoucích očekávaných peněžních toků je založen na odhadu výnosů, přímých a nepřímých provozních nákladů a výdajů na pořízení dlouhodobého majetku pro období 2021–2030. Tržby z prodeje služeb

jsou projektovány na základě očekávaného výběru jízdného a zasmluvněné výše úhrad od objednatelů služeb (stát a kraje), dle očekávaného návratu k normálu po období zasaženém covid-19 a také dle očekávané výše kompenzací od státu. Provozní náklady jsou odhadnuty na základě současné struktury podniku, upravené o očekávaný vývoj a úsporná opatření v oblasti provozních a osobních nákladů. Kapitálové výdaje jsou založené na historické zkušenosti vedení mateřské společnosti a plánovaném vývoji osobní dopravy a závazků vyplývajících ze smluv s objednateli dopravy. Obecně platí, že projekce výše uvedených složek očekávaných budoucích peněžních toků bere v úvahu očekávaný hospodářský vývoj, konkurenci a další tržní faktory, regulaci, stejně jako strategii mateřské společnosti.

Výše diskontní sazby vyjadřuje výši rizika spojeného s peněžotvornou jednotkou tak, jak jej posoudilo vedení mateřské společnosti. Základem pro výpočet diskontní sazby jsou vážené průměrné náklady kapitálu (WACC) vypočtené na základě modelu oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model - „CAPM“). Pro výpočet zpětně získatelné částky byly odhadnuty a diskontovány peněžní toky vyjádřené v reálných hodnotách pomocí diskontní sazby 7%.

Předpokládané tempo růstu je odvozeno od předpokládaného budoucího vývoje trhu, hrubého domácího produktu, hladiny mezd a úrokových sazeb a od očekávaného ekonomického růstu země. Pro výpočet zpětně získatelné hodnoty byla použita míra tempa růstu ve výši 2%.

Analýza provedená k 31. 12. 2020 potvrdila, že zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky přesahuje její účetní hodnotu o 11 826 mil. Kč.

#### **Analýza citlivosti testů na snížení hodnoty**

V rámci testování zpětně získatelné hodnoty dlouhodobého majetku peněžotvorné jednotky, byla provedena analýza citlivosti výsledků testu na změnu vybraných významných parametrů použitého modelu: očekávaných budoucích peněžních toků, diskontní sazby pro výpočet současné hodnoty budoucích peněžních toků a míry tempa růstu.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky by se rovnala její účetní hodnotě, pokud by došlo k následujícím hodnotám/ změnám klíčových předpokladů:

- použití diskontní sazby 7,69% při zachování ostatních parametrů beze změny,
- použití míry tempa růstu 1% při zachování ostatních parametrů beze změny,
- snížení očekávaných budoucích peněžních toků dle modelů o 18% při zachování ostatních parametrů beze změny.

#### **Nákladní doprava**

ČD Cargo rovněž provedlo posouzení indikátorů snížení hodnoty aktiv v návaznosti na dopady pandemie covid-19. Testována byla především aktiva využívaná v core businessu, tedy park nákladních vozů a lokomotiv, a to rovněž na bázi jedné peněžotvorné jednotky. V rámci testování impairmentu byla porovnána tržní hodnota těchto aktiv

s jejich zůstatkovou účetní hodnotou. Tržní hodnota nákladních vozů byla stanovena na základě znaleckého posudku vzorku vozů z každého intervalu. Tržní hodnota lokomotiv byla stanovena porovnáním provozně-technických parametrů dílčích řad lokomotiv s nejpodobnější novou lokomotivou, která je aktuálně obchodována na trhu. Model potvrdil, že tržní hodnota tohoto majetku významným způsobem převyšuje jeho účetní hodnotu.

#### **15.1.2. Ostatní ztráty ze snížení hodnoty**

Dále na základě inventarizace a interních analýz mateřská společnost identifikovala položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. Hodnota z užívání jednotek s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino) a lokomotiv ř. 380 může být odhadnuta jako blížká jejich reálné hodnotě snížené o náklady na prodej. Proto zpětně získatelná částka těchto kolejových vozidel byla určena bez ohledu na peněžotvornou jednotku, k níž vozidla náleží. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou hodnotou. Tato aktiva jsou vykázána v segmentu Osobní doprava.

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. 2020 je ve výši 415 mil. Kč, k 31. 12. 2019 byl ve výši 443 mil. Kč, k 31. 12. 2018 byl ve výši 471 mil. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2020 aktualizovaný posudek znalce neindikoval pokles hodnoty, a proto pro rok 2020 nedošlo k dalšímu snížení hodnoty. Další významnou položkou ze snížení hodnoty jsou lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u tohoto majetku je stanoven ve výši inflačního navýšení hodnoty na základě smlouvy s dodavatelem k 31. 12. 2020 ve výši 522 mil. Kč, k 31. 12. 2019 je ve výši 544 mil. Kč, k 31. 12. 2018 je ve výši 567 mil. Kč.

Ve výkazu zisků a ztrát jsou uvedeny ztráty ze snížení hodnoty v položce Ostatní provozní náklady a jejich zrušení v položce Ostatní provozní výnosy.

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 v hodnotě více než 7,6 mld. Kč. Na základě zjištění auditního orgánu Ministerstva financí a jejich dosud vyčíslené korekce eviduje mateřská společnost navýšení pořizovací ceny nedokončeného majetku ve výši 336 mil. Kč a navýšení pořizovací ceny dopravních prostředků ve výši 43 mil. Kč. K 31. 12. 2019 společnost evidovala navýšení pořizovací ceny nedokončeného majetku ve výši 379 mil. Kč. V roce 2020 na základě platebního výměru ROP Morava byla vrácena dotace ve výši 43 mil. Kč. Zároveň je vykázáno snížení hodnoty kolejových vozidel ve výši 379 mil. Kč k 31.12.2019 i 31.12.2020.

#### **15.2. Aktiva daná do zástavy**

Skupina k 31. 12. 2020 nevladnila aktiva, ke kterým by bylo zřízeno zástavní právo.

**15.3. Nevyužitý nemovitý majetek**

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení Skupina eviduje majetek k 31. 12. 2020 v hodnotě 351 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 držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

**16. Investice do nemovitostí**

Hodnota investic do nemovitostí:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	606	611
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	5	11
Odpisy	-26	-24
Úbytky	-13	-6
Převody z pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 16 do IAS 40)	70	15
Převody do pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 40 do IAS 16)	-25	0
Ztráty (-) / rozpuštění ztrát (+) ze snížení hodnoty	4	-1
<b>Stav na konci roku</b>	<b>621</b>	<b>606</b>

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1.1.2019
<b>Pořizovací hodnota</b>	<b>1 409</b>	<b>1 362</b>	<b>1 313</b>
Oprávký a snížení hodnoty	-788	-756	-702
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>621</b>	<b>606</b>	<b>611</b>

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

Nemovitosti se nachází v obvodu dráhy a v železničních stanicích. Skupina aplikuje tržní přístup ke stanovení reálné hodnoty jejich pozemku a výnosovou metodu ke stanovení reálné hodnoty jejich budov.

Při výpočtu reálné hodnoty budovy v prvním kroku se počítá roční příjem z nájemného budovy a to jako násobek výměry dané nemovitosti, obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor a externího ročního nájemného dle jednotlivých typů prostor dané budovy. V druhém kroku reálná hodnota budovy je spočítaná jako roční příjem z nájemného budovy snížený o náklady vynaložené na budovu v průběhu roku a dělený kapitalizační mírou pro danou lokalitu (yield). Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a počítá se jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených tržních cen srovnatelných nemovitostí. Při odhadu reálné hodnoty nemovitostí k 31. 12. 2020, v závislosti na typu nemovitosti a její lokality, byl použitý yield v rozmezí od 6 do 10 %.

Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m<sup>2</sup> pro danou lokalitu a rozlohy daného pozemku. Tržní cena za m<sup>2</sup> je stanovena každoročně expertem na základě nejnovějších cenových map.

Odhad reálné hodnoty investic do nemovitostí k 31. 12. 2020 je ve výši 4 396 mil. Kč, k 31. 12. 2019 je ve výši 4 795 mil. Kč, k 1. 1. 2019 ve výši 4 052 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 poznámka 15).



## 17. Nehmotná aktiva a Goodwill

(údaje v mil. Kč)	Software	Softwarové licence a jiný majetek	Nedokončený majetek a zálohy	Smluvní vztahy a zákaznické vztahy	Know - how a ochranné známky	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
Stav k 1.1.2019	2 520	777	154	189	11	3 651
Přírůstky	182	17	282	0	0	481
Úbytky	-21	0	0	0	0	-21
Reklasifikace	56	13	-222	0	0	-153
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>2 737</b>	<b>807</b>	<b>214</b>	<b>189</b>	<b>11</b>	<b>3 958</b>
<b>Přírůstky</b>						
Úbytky	-8	0	0	0	0	-8
Reklasifikace	143	15	-173	0	0	-15
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>3 042</b>	<b>849</b>	<b>165</b>	<b>189</b>	<b>11</b>	<b>4 256</b>
<b>Oprávký</b>						
Stav k 1.1.2019	1 911	710	0	39	2	2 662
Amortizace	163	18	0	39	2	222
Vyřazení	-20	0	0	0	0	-20
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>2 054</b>	<b>728</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>4</b>	<b>2 864</b>
Amortizace	225	35	0	39	1	300
Vyřazení	-8	0	0	0	0	-8
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>2 271</b>	<b>763</b>	<b>0</b>	<b>117</b>	<b>5</b>	<b>3 156</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>						
Stav k 1.1.2019	609	67	154	150	9	989
Stav k 31.12.2019	683	79	214	111	7	1 094
Stav k 31.12.2020	771	86	165	72	6	1 100

(údaje v mil. Kč)	Goodwill	Celkem
Stav k 1.1.2019	141	141
Stav k 31.12.2019	141	141
Stav k 31.12.2020	141	141

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
Softwarové licence	6 – 10
Smluvní vztahy	5
Zákaznické vztahy	5
Know – how	10
Ochranné známky	10

Dlouhodobý nehmotný majetek mateřské společnosti zahrnuje zejména software používaný k obchodní činnosti nazvaný DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT a KASO.

Dlouhodobý nehmotný majetek společnosti ČD Cargo, a.s., zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS. Dále software tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s. Nehmotná aktiva společnosti ČD Cargo, a.s., zahrnují k datu 31. 12. 2020 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 44 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence Microsoft infrastruktura ve výši 11 mil. Kč, licence pro Modulární systém ve výši 11 mil. Kč a licence SAP ve výši 8 mil.. V roce 2020 byly aktivovány licence v celkové částce 21 mil. Kč.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2020 tvořeny především úpravami a uprady stávajících systémů: projekty SAP ve výši 14 mil. Kč, dispečerský informační systém spadající pod projekt Ucelené vlaky ve výši 30 mil. Kč, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit společnosti ČD Cargo, a.s. (provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů) v částce 12 mil. Kč, rozvoj provozního informačního systému PRIS v částce 16 mil. Kč.

## 18. Aktiva z práva k užívání

Skupina si pronajímá pozemky, administrativní prostory, prostory na nádražích, lokomotivy, vagony, auta a zařízení. Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 15 let). Část smluv je uzavírána na dobu neurčitou (viz poznámka 4.1.3).

(údaje v mil. Kč)	Pozemky	Budovy v nádražních prostorách	Administrativ- ní budovy	Stroje a zařízení	Lokomotivy	Nákladní vozy	Ostatní vozidla	Celkem
<b>Pořizovací náklady</b>								
Stav k 1.1.2019	4	286	1 107	481	1 258	1 044	285	4 465
Přírůstky	0	0	78	128	57	1 620	38	1 921
Úbytky	0	0	-111	0	-330	-769	-36	-1 246
Změna odhadu *)	0	38	11	1	0	0	0	50
Reklasifikace	0	0	-12	0	0	-100	-141	-253
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>4</b>	<b>324</b>	<b>1 073</b>	<b>610</b>	<b>985</b>	<b>1 795</b>	<b>146</b>	<b>4 937</b>
Přírůstky	0	0	278	126	0	319	866	1 589
Úbytky	-3	-7	-187	-131	0	-781	-18	-1 127
Změna odhadu *)	1	37	67	20	32	288	0	445
Reklasifikace	0	0	-1	0	-7	0	0	-8
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>2</b>	<b>354</b>	<b>1 230</b>	<b>625</b>	<b>1 010</b>	<b>1 621</b>	<b>994</b>	<b>5 836</b>
<b>Oprávký a znehodnocení</b>								
Stav k 1.1.2019	2	91	120	2	178	13	83	489
Odpisy	1	39	153	78	136	411	37	855
Vyřazení	0	0	-2	0	-124	-72	-17	-215
Reklasifikace	0	0	-12	0	0	-100	-44	-156
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>3</b>	<b>130</b>	<b>259</b>	<b>80</b>	<b>190</b>	<b>252</b>	<b>59</b>	<b>973</b>
Odpisy	1	38	150	115	113	355	49	821
Vyřazení	-3	0	-121	-95	0	-203	-14	-436
Reklasifikace	0	0	0	0	-2	0	0	-2
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>1</b>	<b>168</b>	<b>288</b>	<b>100</b>	<b>301</b>	<b>404</b>	<b>94</b>	<b>1 356</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>								
Stav k 1.1.2019	2	195	987	479	1 080	1 031	202	3 976
Stav k 31.12.2019	1	194	814	530	795	1 543	87	3 964
Stav k 31.12.2020	1	186	942	525	709	1 217	900	4 480

\*) Změna odhadu představuje změnu v odhadované době nájmu aktiv.

V rámci přehodnocení leasingových smluv uzavřených v minulých obdobích na dobu neurčitou došlo u společnosti ČD Cargo, a.s., k aktualizaci odhadu nájemního období na následující roky, tento dopad je uveden jako změna doby nájmu. U smluv došlo také k úpravě nájemních cen. Pro přehodnocené nájemní smlouvy na dobu neurčitou byla použita aktuální přírůstková úroková míra. Dopad změn na těchto smlouvách se promítl do aktiv přírůstkem ve výši 35 mil. Kč a navýšením závazků o 33 mil. Kč.

V roce 2020 došlo k uzavření významné nájemní smlouvy na pronájem nákladních vozů. Na základě opce ve smlouvě obsažené dojde po ukončení nájmu k jejich odkoupení. Hodnota opce je zohledněna v hodnotě majetku. Celková výše přírůstku z této smlouvy v roce 2020 činí 833 mil. Kč.

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje společnosti ČD Cargo, a.s. ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, byla v minulosti vytvořena na tuto nájemní smlouvu rezerva na nevýhodné smlouvy. V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována na Právo k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1. 1. 2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce na řádku Pořizovací náklady. K 31. 12. 2020 je toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 54 mil. Kč.

Hodnota znehodnocení výše uvedeného práva k užívání je stanovena ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku vyplývajícího ze smlouvy, který je určen jako rozdíl mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-821	-855
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-170	-228
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-131	-138
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-19	-8
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	0	-20
Výnos ze subleasingu aktiv z práva k užívání	0	3

Závazky z leasingu jsou uvedeny v poznámce 26.2.

## 19. Dceřiné podniky

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

Dceřiný podnik	Majetkový podíl držený nekontrolními podíly <sup>*)</sup>		Zisk náležející nekontrolním podílům v mil. Kč		Kumulované nekontrolní podíly v mil. Kč	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
ČD – Telematika a.s.	29,04 %	29,04 %	14	16	580	577

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

(údaje v mil. Kč)

ČD – Telematika a.s.	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobá aktiva	1 788	1 801
Krátkodobá aktiva	1 831	1 953
Dlouhodobé závazky	488	499
Krátkodobé závazky	1 135	1 267
Vlastní kapitál celkem	1 996	1 988
Vlastní kapitál připadají vlastníkům společnosti	1 416	1 411
Nekontrolní podíly	580	577

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2020	Rok končící 31.12.2019
Výnosy	1 775	1 705
Náklady	-1 728	-1 651
<b>Zisk za období</b>	<b>47</b>	<b>54</b>
Zisk připadající vlastníkům společnosti	33	38
Zisk připadající nekontrolním podílům	14	16
<b>Zisk celkem</b>	<b>47</b>	<b>54</b>
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	33	38
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	14	16
<b>Celkový úplný výsledek</b>	<b>47</b>	<b>54</b>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-24	572
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-296	-63
Čisté peněžní toky z financování	-72	-74
<b>Čistý peněžní tok</b>	<b>-392</b>	<b>435</b>



## 20. Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v mil. Kč)

Obchodní firma		Hodnota podílu k 31.12.2020	Vlastnický podíl k 31.12.2020	Hodnota podílu k 31.12.2019	Vlastnický podíl k 31.12.2019
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	8	50%	11	50%
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	0	30%	0	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	13	50%	11	50%
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	přidružená společnost	38	20%	32	20%
JLV, a.s.	přidružená společnost	138	38,79%	142	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	přidružená společnost	3	34%	3	34%
<b>Celkem – přidružené společnosti</b>		<b>200</b>		<b>199</b>	
Smíchov Station Development, a.s.	společný podnik	0	51%	0	51%
Žižkov Station Development, a.s.	společný podnik	0	51%	0	51%
<b>Celkem – společné podniky</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>Celkem – investice do společných podniků a přidružených společností</b>		<b>200</b>		<b>199</b>	

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva celkem	930	902
Z toho: dlouhodobá aktiva	366	379
krátkodobá aktiva	564	523
Závazky celkem	325	316
Z toho: dlouhodobé závazky	78	64
krátkodobé závazky	247	252
Čistá aktiva	605	586
<b>Podíl Skupiny na čistých aktivech přidružených společností</b>	<b>200</b>	<b>199</b>

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Výnosy celkem	1 352	1 670
Zisk za období	33	64
<b>Podíl Skupiny na zisku přidružených společností za období</b>	<b>7</b>	<b>22</b>

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva celkem	9	14
Z toho: dlouhodobá aktiva	9	8
krátkodobá aktiva	0	6
Závazky celkem	11	16
Z toho: dlouhodobé závazky	0	0
krátkodobé závazky	11	16
Čisté závazky	-2	-2
<b>Podíl Skupiny na čistých závazcích</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Výnosy celkem	0	163
Zisk (ztráta) za období	0	28
<b>Podíl Skupiny na zisku (ztrátě) společných podniků za období</b>	<b>0</b>	<b>14</b>

## 21. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Náhradní díly pro stroje a zařízení	212	204
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	1 618	1 524
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	33	36
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	258	113
Ostatní	186	139
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>2 307</b>	<b>2 016</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu *)	-86	-93
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>2 221</b>	<b>1 923</b>

\*) Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka je 189 mil. Kč k 31. 12. 2020 a 188 mil. Kč k 31. 12. 2019.

## 22. Pohledávky z obchodních vztahů

### 22.1. 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	nad 365		
31.12.2020	Brutto	3 091	89	63	11	14	197	374	3 465
	Opr. položky	-80	-3	-3	-8	-7	-197	-218	-298
	<b>Netto</b>	<b>3 011</b>	<b>86</b>	<b>60</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>156</b>	<b>3 167</b>
31.12.2019	Brutto	3 182	187	38	8	37	169	439	3 621
	Opr. položky	-65	-2	-9	-5	-31	-169	-216	-281
	<b>Netto</b>	<b>3 117</b>	<b>185</b>	<b>29</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>223</b>	<b>3 340</b>

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 36.8. řízení kreditního rizika.

## 23. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku *)	421	458
Pohledávky z finančního leasingu	120	131
Zajišťovací deriváty *)	397	97
Vázané peněžní prostředky	273	160
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>1 211</b>	<b>846</b>
Pohledávky z finančního leasingu	12	11
Zajišťovací deriváty *)	26	18
Pohledávky za manka a škody	48	57
Vázané peněžní prostředky	113	317
Ostatní	323	34
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>522</b>	<b>437</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 733</b>	<b>1 283</b>

\*) Zajišťovací deriváty a finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě.

V položce Ostatní je k 31. 12. 2020 vykázána očekávaná náhrada od pojistovny ve výši 300 mil. Kč.

V položkách vázaných peněžních prostředků jsou vykázané peněžní prostředky, které je Skupina povinna mít uloženy na zvláštních bankovních účtech a se kterými je možno disponovat až za předpokladu splnění okolností, s jejichž účelem jsou spojeny.

Pohyby opravné položky k ostatním finančním aktivům

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	24	41
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	2	4
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-4	-21
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>22</b>	<b>24</b>

**23.1. Pohledávky z finančního leasingu**

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

Společnost ČD Cargo, a.s. pronajala formou finančního leasingu část objektu v logistickém centru Lovosice společnosti Mondí Štětí a.s.

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
1. rok	30	30
2. rok	30	30
3. rok	30	30
4. rok	30	30
5. rok	20	30
Více než 5 let	383	415
<b>Nediskontované leasingové platby</b>	<b>523</b>	<b>565</b>
Minus: nerealizované finanční výnosy	-391	-423
<b>Současná hodnota pohledávky z leasingových plateb</b>	<b>132</b>	<b>142</b>
Opravná položka ke snížení hodnoty	0	0
<b>Čistá investice do leasingu</b>	<b>132</b>	<b>142</b>
V konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	12	11
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	120	131
<b>Celkem</b>	<b>132</b>	<b>142</b>

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	20	19

Skupina používá zjednodušený přístup dle IFRS 9 k měření očekávaných úvěrových ztrát, který umožňuje vykazovat opravnou položku k očekávaným ztrátám po celou dobu životnosti u všech pohledávek z finančního leasingu.

Pro měření očekávaných úvěrových ztrát jsou pohledávky z finančního leasingu seskupeny na základě charakteristik sdíleného úvěrového rizika a dnů po splatnosti. Očekávané míry ztrát jsou založeny na platebních profilech leasingů před koncem vykazovaného období a odpovídajících historickým úvěrovým ztrátám, které se v tomto období vyskytly.

Žádná z pohledávek z finančního leasingu na konci účetního období není po splatnosti a při zohlednění zkušeností s prodlením z minulých období a budoucích vyhlídek odvětví, ve kterých nájemce působí, se vedení mateřské společnosti domnívá, že žádné pohledávky z finančního leasingu nejsou znehodnoceny.

Skupina není v důsledku leasingových ujednání vystavena měnovému riziku, neboť leasing je denominován v Kč.

**24. Ostatní aktiva**

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté zálohy	7	4
Ostatní	1	1
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>8</b>	<b>5</b>
Poskytnuté zálohy	493	355
Daňové pohledávky – DPH	734	600
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	10	8
Předplacené náklady	166	181
Dotace (poznámka 15)	30	864
Ostatní	62	20
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>1 495</b>	<b>2 028</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 503</b>	<b>2 033</b>

## 25. Vlastní kapitál

### 25.1. Základní kapitál

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

### 25.2. Kapitálové fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Emisní ážio	16 440	16 440
Zákonný rezervní fond	540	498
Fond ze zajištění peněžních toků	552	1 026
Náklady zajištění	-194	-215
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	108	122
Pojistně matematické zisky a ztráty	6	0*
Fond z přepočtu cizích měn	-19	-2
Ostatní	21	20
<b>Celkem</b>	<b>17 454</b>	<b>17 889</b>

\* v roce 2019 vykázáno v rámci položky Nerozdělený zisk

#### 25.2.1. Zákonný rezervní fond

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	498	443
Příděl do zákonného rezervního fondu	42	55
<b>Stav na konci roku</b>	<b>540</b>	<b>498</b>

K přídělům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami jednotlivých společností Skupiny. Zákonný rezervní fond může být použit pouze k úhradě ztráty.

#### 25.2.2. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>1 026</b>	<b>493</b>
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	-568	571
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	81	-28
<b>Celkem změna fondu zajištění peněžních toků</b>	<b>-487</b>	<b>543</b>
Související daň z příjmů	13	-10
<b>Stav na konci roku</b>	<b>552</b>	<b>1 026</b>

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 zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava účetní hodnoty 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 vykázány na řádcích Výnosy, Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

Reklasifikace z fondu zajištění peněžních toků do zisku nebo ztráty pro jednotlivé rizikové expozice:

(údaje v mil. Kč)

<b>Meziměnové úrokové swapy - zajištění dluhopisového financování v EUR s fixní sazbou</b>	2020	2019
Stav na začátku roku	1 002	529
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-515	522
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	96	-49
<b>Stav na konci roku</b>	<b>583</b>	<b>1 002</b>



(údaje v mil. Kč)

<b>Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stav na začátku roku	13	-18
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	44	45
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-11	-7
Související daň z příjmů - změna	-6	-7
<b>Stav na konci roku</b>	<b>40</b>	<b>13</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Úrokové swapy – zajištění dluhopisů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stav na začátku roku	-21	-23
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-2	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	33	2
Související daň z příjmů - změna	-9	0
<b>Stav na konci roku</b>	<b>1</b>	<b>-21</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stav na začátku roku	0	-15
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	15
<b>Stav na konci roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Komoditní forward - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stav na začátku roku	32	20
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-20	4
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-37	11
Související daň z příjmů - změna	13	-3
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-12</b>	<b>32</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Leasing – zajištění cizoměnových závazků z IFRS 16 <sup>*)</sup></b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stav na začátku roku	0	0
Změna reálné hodnoty závazku z leasingů	-75	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	0
Související daň z příjmů - změna	15	0
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-60</b>	<b>0</b>

<sup>\*)</sup> Společnost ČD Cargo, a.s. se rozhodla na cizoměnové závazky z leasingu dle IFRS 16 aplikovat zajišťovací účetnictví. Jedná se o zajištění měnového rizika nederivátovými nástroji od 1. 1. 2020. Dopad přecenění cizoměnových závazků je nově účtován do vlastního kapitálu. Dopad za účetní období 2020 je ve výši 75 mil Kč. Místo výkazu zisku nebo ztráty, je zároveň klasifikován v rámci konsolidovaného výkazu o úplném výsledku hospodaření Skupiny.

### 25.2.3. Náklady zajištění

Náklady zajištění představují kumulované zisky nebo ztráty ze změn částí reálných hodnot vyloučených ze zajišťovacích nástrojů vztahujících se k měnovému bazickému rozpětí u meziměnových úrokových swapů a časové hodnoty opcí.

Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s transakcí, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se reklasifikují do zisku nebo ztráty, pouze pokud zajištěná transakce ovlivňuje hospodářský výsledek, nebo jsou zahrnuty jako úprava účetního základu do nefinanční zajištěné položky. Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s časovým obdobím, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se amortizují do hospodářského výsledku po dobu zajišťovacího vztahu.

(údaje v mil. Kč)	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Stav na začátku roku	-215	-264
Náklady zajištění	21	49
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-194</b>	<b>-215</b>

**25.2.4. Fond z přepočtu cizích měn**

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	-2	-1
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	-17	-1
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-19</b>	<b>-2</b>

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

**25.2.5. Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku**

Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku zahrnuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty kapitálových finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení kumulovaných zisků/ztrát převedených do nerozděleného zisku při odúčtování.

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	122	110
Přecenění	-14	12
<b>Stav na konci roku</b>	<b>108</b>	<b>122</b>

**26. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu**

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Krátkodobé bankovní úvěry	291	0
Závazky z leasingu	952	836
Závazky ze zpětného leasingu	480	601
Kontokorentní účty	110	61
Vydané dluhopisy	835	1 327
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	30	22
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>2 698</b>	<b>2 847</b>
Dlouhodobé bankovní úvěry	2 434	0
Závazky z leasingu	3 965	3 593
Závazky ze zpětného leasingu	1 020	1 417
Vydané dluhopisy	35 385	33 840
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	46	140
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>42 850</b>	<b>38 990</b>
<b>Celkem</b>	<b>45 548</b>	<b>41 837</b>

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

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

Během roku 2020 uzavřela společnost ČD Cargo, a.s. smlouvy na 3 investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem 3 000 mil. Kč. K 31. 12. 2020 bylo z tohoto úvěrového rámce načerpáno 2 800 mil. Kč.

**26.1. Vydané dluhopisy**

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2020 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2019 mil. Kč
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875%	787	761
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50%	3 934	3 805
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89%	1 000	969
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00%	2 063	1 996
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875%	10 567	10 210
23.5.2019	500 mil. EUR	7	Ano	1,50%	13 086	12 634
26.11.2015	1 000 mil. Kč	5	Ne	1,40%	0	999
17.6.2016	500 mil. Kč	5	Ne	1,28%	503	503
29.12.2016	500 mil. Kč	7	Ano	1,26%	499	499
20.7.2018	1 000 mil. Kč	7	Ano	2,55%	1 009	1 011
17.7.2019	1 000 mil. Kč	7	Ne	2,17%	1 008	1 008
18.11.2019	770 mil. Kč	7	Ne	2,09%	771	772
31.7.2020	1 000 mil. Kč	7	Ne	1,65%	993	0
<b>Celkem</b>					<b>36 220</b>	<b>35 167</b>
- z toho krátkodobé					835	1 327
- z toho dlouhodobé					35 385	33 840

Skupina neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

**26.2. Závazky z leasingu**

Skupina vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé závazky z leasingu	952	836
Dlouhodobé závazky z leasingu	3 965	3 593
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>4 917</b>	<b>4 429</b>

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům a k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou zahrnuté mezi výše uvedené krátkodobé závazky z leasingu, jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuté v položce Služby, spotřeba materiálu a energie.

Celkové peněžní výdaje související s leasingy v roce 2020 činily 1 981 mil. Kč, v roce 2019 2 392 mil. Kč.

Skupina není vystavena významnému riziku likvidity s ohledem na závazky z leasingu. Závazky z leasingu jsou monitorovány v rámci úseku Treasury. Analýza splatností závazků z leasingu je uvedena v poznámce 36.9.1.

## 27. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužité části	Zůstatek k 31.12.2020
Rezerva na soudní spory	450	43	327	118	48	746	9	20	765
z toho: dlouhodobá část	0				0				4
Rezerva na zaměstnanecké požitky	425	88	89	0	424	149	135	1	437
z toho: dlouhodobá část	257				274				251
Rezervy na obchodní rizika	5	15	0	0	20	7	0	8	19
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na restrukturalizaci	11	4	15	0	0	84	12	0	72
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na nevýhodné smlouvy	19	0	0	0	19	291	17	0	293
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na penále	0	0	0	0	0	227	0	0	227
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Ostatní rezervy	139	44	29	19	135	478	26	11	576
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
<b>Rezervy celkem</b>	<b>1 049</b>	<b>194</b>	<b>460</b>	<b>137</b>	<b>646</b>	<b>1 982</b>	<b>199</b>	<b>40</b>	<b>2 389</b>
Dlouhodobé	257				274				255
Krátkodobé	792				372				2 134

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 vázící 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.

V návaznosti na očekávané dopady pandemie covid-19 vytvořila mateřská společnost v roce 2020 rezervu na nevýhodné smlouvy ve výši 291 mil. Kč. Rezerva je vytvořena na jinak nekompenzovaný dopad pandemie covid-19 v roce 2021, tedy výhradně na smlouvy v regionální dopravě uzavřené v režimu netto (riziko výnosů nese dopravce, tj. ČD).

V souvislosti s opatřeními přijatými v roce 2020 směrem k efektivnějšímu využití lidských zdrojů a zvyšování produktivity práce provozních i administrativních zaměstnanců a schváleným, řádně komunikovaným dokončením tohoto procesu v roce 2021, má ČD Cargo, a.s., vytvořenou rezervu na očekávané náklady v souvislosti s touto optimalizací, respektive rezervu na restrukturalizaci ve výši 72 mil. Kč.

Ostatní rezervy tvoří zejména rezerva na náhradu škody způsobenou požárem v Bohumíně, která byla natvořena ve výši očekávané škody. Mateřská společnost v souvislosti s touto rezervou vykázala očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020. Očekávaná náhrada je uvedena v poznámce 23.

### 27.1. Rezervy na soudní spory

Rezervu na soudní spory Skupina tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího pravděpodobného odtoku finančních prostředků ze Skupiny.

#### **Řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha - Ostrava**

V lednu 2012 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „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 řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“) ve věci možného porušení článku 102 Smlouvy o fungování Evropské unie (dále jen „TFEU“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS jím vedené řízení.

V roce 2020 ze strany EK bylo vydáno sdělení výhrad výrazně v neprospěch ČD s dalším možným dopadem do rozhodování sporů s RegioJet a Leo Express ve věci náhrady škody v souvislosti s provozem linky Praha – Ostrava (viz poznámky 35.1.2 a 35.1.4). Sdělení výhrad je procesním krokem v rámci probíhajícího řízení, které nepředjímá konečné závěry a samotné rozhodnutí EK ve věci.

Vedení ČD provedlo posouzení rezervy na soudní spory, včetně posouzení pravděpodobného výsledku, který je k datu sestavení účetní závěrky založen na množství odhadů a předpokladů, a proto podléhá značné nejistotě. Na základě hodnoty výnosů, ke kterým se možné porušení vztahuje, odhadované doby trvání možného porušení a názoru externích poradců na odhadovaný procentní rozsah aplikovaný na příslušné výnosy v rozmezí 5 až 10 %, byla zaúčtována rezerva ve výši 700 mil. Kč, která odpovídá odhadované výši nákladů na uhrazení pokuty za údajné porušení předpisů a souvisejících nákladů. Rezerva rozeznaná tímto způsobem představuje ze strany vedení ČD nejlepší odhad závazku. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

K 31. 12. 2020 ani k datu vydání této účetní závěrky nevydala EK konečné rozhodnutí ve věci. Dle názoru vedení ČD dosud nebylo prokázáno, že ČD porušily článek 102 TFEU. Záměrem ČD je se v této kauze důrazně hájit, včetně použití všech dostupných cest odvolání, pokud to bude třeba.

#### **Analýza citlivosti**

Skutečné náklady na uhrazení možné sankce se mohou lišit od odhadů a podpůrných předpokladů vedení ČD. V souladu s legislativou EU, v případě určení výše pokuty za porušení pravidel hospodářské soutěže, je základní výše pokuty odvozena od hodnoty výnosů, až do 30 % jejich výše, v závislosti na stupni závažnosti přestupku. Nicméně výše pokuty

v žádném případě nemůže překročit 10 % celkového obrátu ČD za účetní období předcházející finálnímu rozhodnutí EK. Pokud by se procento aplikované ČD na příslušné výnosy snížilo (zvýšilo) o 1 %, výše rezervy na soudní spory by klesla (vzrostla) o 95 mil. Kč. Pokud by se doba trvání možného porušení předpisů zkrátila (prodloužila) o jeden rok, výše rezervy na soudní spory by klesla (vzrostla) o 86 mil. Kč. Je nemožné určit nejistoty týkající se časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. Na základě dostupných informací existuje relativně vysoká pravděpodobnost, že výsledky v následujícím účetním období budou odlišné od předpokladů použitých vedením ČD a výše rezervy na soudní spory bude vyžadovat významnou úpravu.

### 27.2. Rezerva na penále

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) prováděl v ČD řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. V návaznosti na audit AO vydaly jednotlivé regionální rady regionů soudržnosti platební výměry na celkem cca 549 mil. Kč. ČD s uvedenými výměry nesouhlasí a podaly proti nim odvolání k Ministerstvu financí. V červnu 2018 Ministerstvo financí v jednom případě rozhodlo tak, že odvod ve výši 272 mil. Kč byl snížen na 68 mil. Kč, ČD proti tomuto rozhodnutí následně podaly správní žalobu, v rámci které byl přiznán odkladný účinek. Zároveň ještě došlo v roce 2019 k doměření jednoho výměru ve výši 34 mil. Kč, čímž byla stanovená celková suma výměrů k 31. 12. 2019 na 379 mil. Kč. ČD proti tomuto rozhodnutí následně podaly správní žalobu, v rámci které byl přiznán odkladný účinek. Na konci roku 2020 a v prvním čtvrtletí 2021 Ministerstvo financí rozhodlo v dalších šesti případech v neprospěch ČD. V těchto případech vždy došlo k odvodu prostředků a podání správní žaloby. V roce 2020 na základě platebního výměru ROP Morava byla vrácena dotace ve výši 43 mil. Kč. Zbývající odvolací řízení před Ministerstvem financí stále probíhají, a platební výměry proto zatím nejsou pravomocné. ČD tak ve zbývajících případech nevníkla povinnost platební výměry uhradit. Zároveň došlo v případě jednoho projektu k vystavení penále ve výši 100 %, ke kterému byla podána žádost o posečkání s platbou na ÚRR, a ke kterému byla zároveň rozšířena již podaná správní žaloba.

K 31. 12. 2020 Skupina vykazuje závazek ve výši 336 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 379 mil. Kč) na vracení části dotace na řádku Ostatní závazky a smluvní závazky (poznámka 29). Skupina vytvořila k 31. 12. 2020 rezervu na možné penále spojené s porušením rozpočtové kázně ve výši 227 mil. Kč. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. Vedení ČD neočekává náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

Informace o ostatních soudních sporech jsou uvedeny v poznámce 35.1.



## 28. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Finanční deriváty *)	64	35
Ostatní	128	149
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>192</b>	<b>184</b>
Finanční deriváty *)	221	212
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	1	2
Ostatní	188	235
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>410</b>	<b>449</b>
<b>Celkem</b>	<b>602</b>	<b>633</b>

\*) Finanční deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou oceněné v naběhlé hodnotě.

Mezi společnostmi ČD Cargo, a.s. a společností Financial Found, a.s. byly uzavřeny tři smlouvy o prodeji a následném leasingovém pronájmu celkem 1 141 vozů, od nichž v roce 2019 ČD Cargo, a.s. v souladu s ujednáním smluv odstoupilo a současně doplatilo zbývajícím leasingové splátky ve výši 146 mil. Kč. Jelikož společnost Financial Found, a.s. s odstoupením ČD Cargo, a.s. nesouhlasila, vrátila uvedenou částku zpět na bankovní účet ČD Cargo, a.s. Aby se ČD Cargo, a.s. vyhnula nesmyslnému přeposílání peněžních prostředků, sdělila společnosti Financial Found, a.s., že má tyto prostředky připraveny a vyzvala ji k potvrzení, že je přijme. Do dnešního dne společnost Financial Found, a.s. nereagovala. Paralelně s tím podala společnost Financial Found, a.s. k Obvodnímu soudu pro Prahu 7 žalobu na určení vlastnictví předmětných 1 141 vozů, o níž doposud nebylo rozhodnuto. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsána ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným vedení společnosti ČD Cargo, a.s. rozhodlo o zaúčtování výše uvedených vozů do svých aktiv a o účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Z tohoto vyplývající závazek k 31. 12. 2020 ve výši 121 mil. Kč (částka bez DPH) tvoří nejvýznamnější část Ostatních krátkodobých finančních závazků. K 31. 12. 2019 byl tento závazek také ve výši 121 mil. Kč.

Ostatní krátkodobé finanční závazky k 31. 12. 2019 dále zahrnovaly závazky společnosti ČD Cargo, a.s. týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se společností Správa železnic, s.o., a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami Správy železnic, s.o. Tyto závazky byly v roce 2020 uhrazeny.

## 29. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Přijaté dotace	77	48
Ostatní	154	155
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>231</b>	<b>203</b>
Přijaté zálohy	4	3
Závazky k zaměstnancům	1 399	1 383
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	466	472
Daňové závazky – daň sražená zaměstnancům	159	161
Daňové závazky – DPH	37	50
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP*)	336	379
Smluvní závazky	437	491
Závazky z refundací	62	37
Přijaté dotace	180	55
Ostatní	46	213
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>3 126</b>	<b>3 244</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 357</b>	<b>3 447</b>

\*) Detail k vrácené dotaci uveden v poznámkách 15.1 a 27.2

Společnost ČD Cargo, a.s. v roce 2016 obdržela dotaci v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS v celkové výši 292 mil. Kč. V průběhu roku 2018 společnost ČD Cargo, a.s. přijala další část dotace ve výši 68 mil. Kč a zároveň již v letech 2018 až 2020 vyplatila část dotace na pořízení prvních prototypů hnacích drážních vozidel. Zbývajícím finančním prostředkům k 31. 12. 2020 ve výši 174 mil. Kč by měly být dle aktuálních předpokladů využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2021.

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

### 30. Změny závazků z financování

Následující tabulka zachycuje změny závazků z financování, a to změny vzniklé nejen z peněžních toků, ale i změny nepeněžní.

(údaje v mil. Kč)	Krátkodobé bankovní úvěry	Dlouhodobé bankovní úvěry	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Kontokorentní účty	Ostatní	Celkem
Poznámka	26 *)	26 **)	26 *)	26 **)	26 *)	26 **)	26 *)	26 **)	26 **)
<b>Závazky z financování k 1.1.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 769</b>	<b>5 107</b>	<b>8 052</b>	<b>20 748</b>	<b>11</b>	<b>83</b>	<b>35 770</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 997</b>	<b>527</b>	<b>-7 644</b>	<b>14 403</b>	<b>50</b>	<b>77</b>	<b>5 416</b>
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	0	0	527	0	14 403	50	105	15 085
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	0	0	0	0	-7 644	0	0	-28	-7 672
Úhrada splátek z leasingu	0	0	-1 997	0	0	0	0	0	-1 997
Nepeněžní toky:									
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	0	-81	-337	0	0	-418
Překlasifikace **)	0	0	1 684	-1 684	1 000	-1 000	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	-19	1 060	0	26	0	2	1 069
<b>Závazky z financování k 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 437</b>	<b>5 010</b>	<b>1 327</b>	<b>33 840</b>	<b>61</b>	<b>162</b>	<b>41 837</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>279</b>	<b>2 446</b>	<b>-1 660</b>	<b>49</b>	<b>-1 000</b>	<b>987</b>	<b>49</b>	<b>-87</b>	<b>1 063</b>
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	354	2 446	0	49	0	987	49	14	3 899
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-75	0	0	0	-1 000	0	0	-101	-1 176
Úhrada splátek z leasingu	0	0	-1 660	0	0	0	0	0	-1 660
Nepeněžní toky:									
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	86	22	26	998	0	0	1 132
Překlasifikace **)	12	-12	1 499	-1 499	500	-500	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	70	1 403	-18	60	0	1	1 516
<b>Závazky z financování k 31.12.2020</b>	<b>291</b>	<b>2 434</b>	<b>1 432</b>	<b>4 985</b>	<b>835</b>	<b>35 385</b>	<b>110</b>	<b>76</b>	<b>45 548</b>

\*) Sloupce závazky z leasingu se vztahují k řádkům Závazky z leasingu a Závazky ze zpětného leasingu vykázaných v poznámce 26.

\*\*) Úvěry a půjčky klasifikované v minulém období jako dlouhodobé, které se ve sledovaném období staly krátkodobými.

### 31. Transakce se spřízněnými stranami

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 kontrolovanými státem.

Vztahy mezi Skupinou a společnostmi uváděnými v bodech 31.1. – 31.4. jsou popsány v poznámce 1.3.

#### 31.1. Půjčky spřízněným stranám

Skupina neposkytla k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019 spřízněným stranám žádné půjčky.

#### 31.2. Výnosy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2020	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
JLV, a.s.	3	0	3
RAILLEX, a.s.	17	0	17
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	9	0	9
Ostravská dopravní společnost, a.s.	56	0	56
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	23	0	23
<b>Celkem</b>	<b>108</b>	<b>0</b>	<b>108</b>

(údaje v mil. Kč)

2019	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
JLV, a.s.	2	0	2
RAILLEX, a.s.	27	0	27
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	13	0	13
Ostravská dopravní společnost, a.s.	53	0	53
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	24	2	26
<b>Celkem</b>	<b>119</b>	<b>2</b>	<b>121</b>

### 31.3. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2020	Služby	Celkem
JLV, a.s.	127	127
RAILLEX, a.s.	5	5
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	67	67
<b>Celkem</b>	<b>199</b>	<b>199</b>

(údaje v mil. Kč)

2019	Služby	Celkem
JLV, a.s.	205	205
RAILLEX, a.s.	9	9
Ostravská dopravní společnost, a.s.	65	65
<b>Celkem</b>	<b>279</b>	<b>279</b>

### 31.4. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

31.12.2020	Pohledávky	Závazky
JLV, a.s.	0	20
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	22	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	2	16
<b>Celkem</b>	<b>28</b>	<b>36</b>

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Pohledávky	Závazky
JLV, a.s.	0	63
RAILLEX, a.s.	3	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	15	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	3	11
<b>Celkem</b>	<b>22</b>	<b>74</b>

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bankovním převodem či formou zápočtu. 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.

### 31.5. Odměny členům klíčového managementu

Členové klíčového managementu Skupiny jsou tvořeni managementem mateřské a dceřiných společností.

Členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

2020	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	83	22	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	27	11	0
Požítky po skončení pracovního poměru	2	0	0
<b>Celkem</b>	<b>112</b>	<b>33</b>	<b>0</b>
<b>Počet členů klíčového managementu</b>	<b>47</b>	<b>73</b>	<b>5<sup>o</sup></b>

<sup>o</sup>) v průběhu roku 2020 bylo 7 členů, k 31.12.2020 pouze 5 členů (2 pozice neobsazené)

(údaje v mil. Kč)

2019	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	94	22	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	23	8	0
<b>Celkem</b>	<b>117</b>	<b>30</b>	<b>0</b>
<b>Počet členů klíčového managementu</b>	<b>41</b>	<b>74</b>	<b>7</b>

Vedení Skupiny mělo možnost požívat naturální mzdu ve formě užití automobilů ve vlastnictví Skupiny k soukromým účelům.

**31.6. Vztahy se společnostmi kontrolovanými státem**

Níže jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami, které se Skupině podařilo identifikovat: objednatelé dopravy v závazku veřejné služby (kraje a Ministerstvo dopravy), státní organizace SŽ a Skupina ČEZ.

(údaje v mil. Kč)

<b>Výnosy a kompenzace</b>	<b>Protistrana</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽ	21	22
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	418	883
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada ze státního rozpočtu	stát – MD	4 272	4 266
Výnosy z kompenzací slev jízdného 75 %	stát – MD	1 046	2 329
Úhrady od objednatelů veřejné služby - úhrada z rozpočtu krajů	Kraje	11 177	9 964
Výnosy - telekomunikační služby	SŽ	669	623
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	107	256
Provoz a údržba SW	SŽ	70	103
Výnosy z prodeje zaměstnaneckých rekreací	SŽ	26	55
Ostatní výnosy	SŽ	114	103

(údaje v mil. Kč)

<b>Náklady</b>	<b>Protistrana</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽ	1 659	1 868
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽ	796	909
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽ	1 495	1 663
Spotřeba elektrické trakční energie - nákladní doprava	SŽ	687	778
Náklady - telekomunikační služby	SŽ	44	50
Ostatní náklady	SŽ	137	158



(údaje v mil. Kč)

<b>Pohledávky</b>	<b>Protistrana</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	0	75
Závazek veřejné služby	stát - MD	15	1
Kompensace slev jízdného 75 %	stát - MD	70	179
Závazek veřejné služby	kraje	221	210
Telekomunikační služby	SŽ	92	172
Poskytnuté zálohy	SŽ	46	66
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	19	18

(údaje v mil. Kč)

<b>Závazky</b>	<b>Protistrana</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽ	361	418
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽ	163	182
Soudní smír	SŽ	0	26
Telekomunikační služby	SŽ	10	34
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽ	34	72
Leasingové závazky	SŽ	210	214
Spotřeba elektrické trakční energie - nákladní doprava	SŽ	96	77

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.

po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech a vázaných peněžních prostředků. Peněžní prostředky na konci účetního období vykázané v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

## 32. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

Pro účely konsolidovaného výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky pokladní hotovost a peníze na bankovních účtech

(údaje v mil. Kč)	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Pokladní hotovost a peníze na cestě	38	69
Účty v bankách *)	5 713	5 969
Depozitní směnky **)	0	2 398
<b>Celkem ***)</b>	<b>5 751</b>	<b>8 436</b>

\*) Smluvními partnery Skupiny jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž Skupina spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů. Rating bank je uveden v poznámce 36.8.

\*\*) Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů Skupinou vyhodnoceny jako nevýznamné.

### 33. Smlouvy o operativním leasingu

Smlouvy o operativním leasingu, kdy Skupina vystupuje jako pronajímatel, se vztahují k investicím do nemovitostí a k movitému majetku ve vlastnictví Skupiny s různou dobou pronájmu.

Analýza splatnosti plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
1. rok	46	45
2. rok	47	46
3. rok	48	46
4. rok	49	47
5. rok	50	47
Více než 5 let	102	146
<b>Celkem</b>	<b>342</b>	<b>377</b>

Výnosy z operativního leasingu vykázané v roce 2020 v zisku nebo ztrátě činily 762 mil. Kč (v roce 2019: 769 mil. Kč), z toho výnosy z investic do nemovitostí v roce 2020 činily 269 mil. Kč (v roce 2019: 260 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2020 představovaly 109 mil. Kč (v roce 2019: 109 mil. Kč).

### 34. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 24 392 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020
Neuhrazené dodávky sjednané pro rok 2021	10 093
Neuhrazené dodávky sjednané pro roky následující	8 805
K 31.12.2020 již bylo uhrazeno	5 494
<b>Celkem</b>	<b>24 392</b>

Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 19 008 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

### 35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

Mateřská společnost vlastní 1% majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov je splaceno pouze 20% hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80% může společnost EUROFIMA požadovat po svých akcionářích podle potřeby na základě rozhodnutí správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. 12. 2020 ve výši 20,8 mil. CHF (505 mil. Kč k 31. 12. 2020). Pravděpodobnost, že bude mateřská společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady mateřské společnosti na sanace v roce 2020 činily 23 mil. Kč, v roce 2019 činily 23 mil. Kč. Mateřská společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanace těchto dalších ekologických zátěží společnost ČD 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.

Společnost ČD Cargo, a.s., eviduje podmíněná aktiva z titulu penalizace společnosti Ostravské opravny a strojírny, s.r.o. ve výši 103 mil. Kč. Penalizace se vztahuje k opožděným dodávkám opravovaných nákladních vozů, které nebyly dokončeny dle smluvních podmínek. Jelikož dotčená společnost tuto penalizaci rozporuje, společnost ČD Cargo, a.s. v souladu s IAS 37 eviduje tato aktiva jako podmíněná a nejsou zachycena ve finančních výkazech k 31. 12. 2020.

#### 35.1. Soudní spory

##### 35.1.1. Trh železniční nákladní dopravy

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

**35.1.2. Žaloba LEO Express na náhradu škody**

V červenci 2014 byla společností LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce přibližně 419 mil. Kč s příslušenstvím, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany ČD jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku přibližně 434 mil. Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. V březnu 2018 Vrchní soud v Praze zrušil rozsudek, kterým byla zamítnuta první žaloba LEO Express na náhradu škody, a věc vrátil zpět Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. První žalobou se LEO Express domáhá, po částečném zpětvzetí, zaplacení přibližně 34 mil. Kč a druhou žalobou zaplacení přibližně 434 mil. Kč. Řízení bylo přerušeno do rozhodnutí Evropské komise (dále jen „EK“) ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha – Ostrava, popsaného v poznámce 27.1. V roce 2020 EK vydala sdělení výhrad výrazně v neprospěch ČD s dalším možným dopadem do rozhodování sporů s LEO Express. Zároveň je veden paralelní spor o zpřístupnění některých dokumentů ze spisu žalobci. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se výše nebo časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že není možné spolehlivě ocenit možný závazek, není v současné době tvořena rezerva.

**35.1.3. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajné nedovolené veřejné podpory (žalování ČD, a.s., SŽ, 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 SŽ za 12 mld. Kč. Dne 6. 2. 2019 byla žaloba společností RegioJet soudem prvního stupně v plném rozsahu zamítnuta. RegioJet podal proti rozhodnutí soudu prvního stupně odvolání Vrchnímu soudu. Odvolání bylo Vrchním soudem zamítnuto a rozsudek ve prospěch ČD tak nabyl právní moci dne 30. 11. 2020 a ve výroku o nákladech řízení dne 16. 12. 2020. Ve lhůtě pro podání mimořádného opravného prostředku (dovolání) podala společnost RegioJet dovolání k Nejvyššímu soudu.

**35.1.4. Žaloba společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy**

Společnost RegioJet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě mělo dojít domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost RegioJet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení. V rámci projednávání věci v prvním stupni soud řízení přerušil do doby, než EK rozhodne ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha – Ostrava, popsaného v poznámce 27.1. V roce 2020 EK vydala sdělení výhrad výrazně v neprospěch ČD s dalším možným dopadem do rozhodování sporů s RegioJet. Zároveň je veden paralelní

spor o zpřístupnění některých dokumentů ze spisu žalobci. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se výše nebo časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že není možné spolehlivě ocenit možný závazek, není v současné době tvořena rezerva.

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

Žalobou, podanou v srpnu 2017 k Obvodnímu soudu pro Prahu 1, se společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále jen „GS“), domáhá vůči SŽ a ČD zaplacení částky 1 255,6 mil. Kč z titulu náhrady škody z předšmluvní odpovědnosti. Žalobou uplatněná škoda měla údajně GS vzniknout v důsledku neuzavření dodatku č. 5 k nájemní smlouvě, jejímž předmětem byl pronájem a revitalizace prostor žst. Praha – hlavní nádraží.

Žaloba společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD na náhradu škody z předšmluvní odpovědnosti byla dne 13. 8. 2019 Obvodním soudem pro Prahu 1 zamítnuta. GS podalo dne 2. 12. 2019 odvolání proti rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 1. Městský soud v Praze jako soud odvolací dne 29. 4. 2020 potvrdil rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 1. GS nepodala dovolání. Ze strany GS byla podána ústavní stížnost do výroku o náhradu nákladů řízení, která byla zamítnuta. Spor je již pravomocně skončen.

**35.1.6. 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. ČD plnily sjednaný závazek až do skončení jízdního řádu 2013/2014.

Dne 14. 12. 2017 ÚOHS udělil ČD pokutu ve výši 368 mil. Kč. Proti tomuto rozhodnutí podaly ČD rozklad, který byl dne 15. 7. 2019 rozhodnutím II. stupně zamítnut a ČD byla uložena pokuta ve výši 275 mil. Kč. Proti rozhodnutí byla podána správní žaloba. Žádosti o přiznání odkladného účinku žaloby nebylo vyhověno a ČD pokutu uhradily. Pokud by ČD v řízení o věci samé dal soud za pravdu, bude zaplacená pokuta ČD vrácena zpět. Probíhá řízení o správní žalobě.

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

V červnu 2016 bylo provedeno místní šetření Evropské komise („EK“) v sídle ČD pro podezření z uzavření kartelové dohody ve věci vzájemného prodeje železničních kolejových vozidel. EK prověřuje, zda mezi ČD, ZSSK a ÖBB nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených

železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh. ČD neuznávají, že by z jejich strany došlo k uzavření kartelové dohody. Aktuálně je kauza ve stadiu formálně zahájeného správního řízení, kdy se čeká na další krok EK a podle toho se bude odvíjet další postup ČD. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se výše nebo časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že není možné spolehlivě ocenit možný závazek, není v současné době tvořena rezerva.

### 35.1.8. Žaloba společnosti CB Station Development, a.s. proti ČD

Jedná se o nemovitostní projekt, v rámci kterého byly na ČD podány 3 žaloby od společností Station CB a EZ Holding. Žaloby směřují na určení povinnosti ČD uzavřít se žalobci kupní smlouvy na základě předchozí smlouvy o budoucí smlouvě. CBSD se po ČD domáhá svých tvrzených nároků smluvní pokutou ve výši 100 mil. Kč. Nelze vyloučit ani nárokování jiné újmy (škody, předšmluvní odpovědnosti). Probíhá soudní řízení v I. stupni. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že podle vedení Společnosti není v současné době pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok finančních prostředků, nebyla k 31. 12. 2020 tvořena rezerva.

## 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.

Strukturu kapitálu Skupiny tvoří čistý dluh (výpůjčky, včetně závazků z leasingu, snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál Skupiny (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Čistý dluh</b>		
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	26	45 548
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	- 5 751
<b>Čistý dluh celkem</b>	<b>39 797</b>	<b>33 401</b>
<b>Vlastní kapitál</b>		
Základní kapitál	25	20 000
Kapitálové fondy	25	17 454
Nerozdělený zisk (ztráta)	25	-757
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>36 697</b>	<b>41 318</b>
<b>Řízený kapitál celkem</b>	<b>76 494</b>	<b>74 719</b>

Na Skupinu se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení jednotlivých společností ve Skupině. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejich souhlasu.

**36.2. Třídy finančních nástrojů**

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2020	31.12.2019
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	22	3 167	3 340
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32	5 751	8 436
	Pohledávky z finančního leasingu	23	132	142
	Ostatní	23	757	568
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	423	115
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	23	421	458
	<b>Celkem</b>		<b>10 651</b>	<b>13 059</b>

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2020	31.12.2019
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	28	285	247
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	26	45 548	41 837
	Závazky z obchodních vztahů		4 761	5 647
	Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	28	1	2
	Ostatní	28	316	384
	<b>Celkem</b>		<b>50 911</b>	<b>48 117</b>

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2020	2019	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	55	90	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	19	19	Finanční výnosy
Dividendy z kapitálových investic	3	20	Ostatní provozní výnosy
<b>Celkem</b>	<b>77</b>	<b>129</b>	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 22 Pohledávky z obchodních vztahů a v poznámce 36.8. Řízení kreditního rizika. U jiných tříd finančních aktiv k významnému snížení hodnoty nedošlo.



**36.3. Reálná hodnota finančních nástrojů**

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>		<b>844</b>	<b>844</b>	<b>573</b>	<b>573</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	423	423	115	115
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 2	421	421	458	458
<b>Oceněné zůstatkovou hodnotou</b>		<b>393</b>	<b>405</b>	<b>302</b>	<b>302</b>
Pohledávky z finančního leasingu	Úroveň 2	132	132	142	142
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	261	273	160	160
<b>Celkem</b>		<b>1 237</b>	<b>1 249</b>	<b>875</b>	<b>875</b>

(údaje v mil. Kč)

Finanční závazky	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>285</b>	<b>285</b>	<b>247</b>	<b>247</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	285	285	247	247
<b>Oceněné zůstatkovou hodnotou</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>37 653</b>	<b>36 394</b>	<b>35 989</b>	<b>35 456</b>
Vydané dluhopisy	Úroveň 2	13 578	12 566	12 924	12 322
Vydané dluhopisy (veř. obchodované)	Úroveň 1	23 916	23 654	22 776	22 845
Ostatní dlouhodobé finanční závazky a úvěry	Úroveň 2	159	174	289	289
<b>Celkem</b>		<b>37 938</b>	<b>36 679</b>	<b>36 236</b>	<b>35 703</b>

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.

Během roku 2019 a 2020 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

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

**36.3.1. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty**

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceňovány reálnou hodnotou opakovaně, se určují takto:

- reálná hodnota úrokových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích,
- reálná hodnota meziměnových úrokových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích v příslušných měnách,
- reálná hodnota komoditních swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích na základě očekávaných cen komodit.

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou, ale jejich zveřejnění je vyžadováno, se určují takto:

- reálná hodnota dluhopisů je určena na základě kótovaných tržních cen, pokud existují. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálná hodnota modelem na základě kótovaných tržních cen srovnatelných dluhopisů,
- reálná hodnota ostatních dlouhodobých finančních aktiv a závazků je vypočítána pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Budoucí peněžní toky se diskontují s použitím diskontní sazby odvozené z přírůstkové výpůjční úrokové míry.

### 36.3.2. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019 jsou zařazeny do úrovně 2.

### 36.4. 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.

### 36.5. Řízení měnového rizika

Skupina provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy a 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)

31.12.2020	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 256	6	66	2 328
Finanční závazky	-32 896	-14	-45	-32 955
<b>Celkem</b>	<b>-30 640</b>	<b>-8</b>	<b>21</b>	<b>-30 627</b>

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 156	10	38	2 204
Finanční závazky	-32 207	-27	-39	-32 273
<b>Celkem</b>	<b>-30 051</b>	<b>-17</b>	<b>-1</b>	<b>-30 069</b>

**36.5.1. Citlivost na kurzové změny**

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

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

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

(údaje v mil. Kč)	Posílení české měny o 1 Kč vůči EUR		Oslabení české měny o 1 Kč vůči EUR	
	2020	2019	2020	2019
Přepočet položek v cizí měně na konci období	1 167	1 184	-1 167	-1 184
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-806	-799	806	799
<b>Celkem dopad na zisk/ztrátu za období</b>	<b>361</b>	<b>385</b>	<b>-361</b>	<b>-385</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	-37	-45	37	45
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>-37</b>	<b>-45</b>	<b>37</b>	<b>45</b>

\* Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví

**36.5.2. Měnové forwardy**

V rámci Skupiny uzavírá měnové deriváty tohoto typu, vzhledem k charakteru své otevřené měnové pozice, společnost ČD Cargo, a.s., která v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách s předem stanoveným zajišťovacím poměrem 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založený na smlouvě o měnovém parforwardu, který snižuje výši měnového rizika plynoucí z fluktuace kurzu národních měn a z plánovaného kladného salda EUR, které společnost generuje. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané saldo v měně EUR, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného salda v měně EUR. Je zajištěn kurz CZK/EUR, který následně transformuje cizoměnové příjmy (EUR) do funkční měny (CZK). Maximální

objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- Pro rok 2021 maximálně 80 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- Pro rok 2022 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR),
- Pro rok 2023 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaného salda EUR).

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

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

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

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. Kč	Reálná hodnota v mil. Kč
31.12.2020	27,048	EUR	2 272	54
31.12.2019	26,162	EUR	1 884	20

Cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2020 ani v roce 2019 uzavřeny.

#### Očekávaná realizace zajišťovaných položek měnovými forwardy

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR (v nominální hodnotě):

(údaje v mil. Kč)

31.12.2020	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce – 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	105	210	945	945	0	2 205

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce – 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	102	203	915	610	0	1 830

#### 36.5.3. Meziměnové úrokové swapy

V rámci Skupiny uzavírá měnové deriváty tohoto typu, vzhledem k charakteru své otevřené měnové pozice, mateřská společnost. V souladu s požadavky na řízení měnového rizika mateřská společnost uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR se zajišťovacím poměrem 1:1.

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

- Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu dluhopisu.
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z dluhopisu jsou identické.

- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ve vypovězení meziměnového úrokového swapu protistranou;
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

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

31.12.2020	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	792	2,00%	-20 963	2,92%	-202
Od 1 do 5 let	792	2,01%	-20 963	2,97%	104
5 let a více	666	1,98%	-17 498	3,09%	203
<b>Celkem</b>					<b>105</b>

31.12.2019	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	792	2,00%	-20 963	2,92%	-211
Od 1 do 5 let	792	2,01%	-20 963	2,97%	276
5 let a více	666	1,98%	-17 498	3,09%	-225
<b>Celkem</b>					<b>-160</b>

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují zisk nebo ztrátu.

#### **Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy**

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v poznámce 36.9.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

#### **36.6. 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.

##### **36.6.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb**

Expozice vůči změně úrokových sazeb se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena úrokovému riziku z důvodu:

- změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou,
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.



Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk (ztrátu) a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení/snížení úrokových sazeb o 100 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku (snížení ztráty) a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku (nárůst ztráty) a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	Zvýšení úrokových sazeb o 100 baz. bodů		Snížení úrokových sazeb o 100 baz. bodů	
	2020	2019	2020	2019
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-5	-11	5	11
<b>Celkem dopad na zisk/ztrátu za období</b>	<b>-5</b>	<b>-11</b>	<b>5</b>	<b>11</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	-42	-52	46	33
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>-42</b>	<b>-52</b>	<b>46</b>	<b>33</b>

\* Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví

### 36.6.2. Úrokové swapy

Skupina v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z variabilně sjednaných leasingových kontraktů a variabilních dluhopisů.

Zajišťovací poměr úrokových swapů je stanoven 1:1.

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

- Nominální hodnota swapů je stejná jako nominální hodnota příslušného objemu úvěru spojeného ze zpětným leasingem a variabilním úrokem dluhopisů.
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z úvěrů ze zpětného leasingu a dluhopisů jsou identické.
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce).
- Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení úvěru ze zpětného leasingu a dluhopisů.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v předčasném splacení zůstatkové hodnoty zpětného leasingu a bondů,
- ve vypovězení úrokového swapu protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti či u protistrany.

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

31.12.2020	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	leasingu	1,23%	109 mil. CZK	0
<b>Celkem</b>				<b>0</b>

31.12.2019	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	leasingu	1,32%	318 mil. CZK	3
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23%	109 mil. CZK	1
<b>Celkem</b>				<b>4</b>

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 zisku nebo ztráty v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují zisk nebo ztrátu. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní úroky, jež je v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

### 36.6.3. Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy a úrokovými opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v kapitole 36.9.1. v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z finančního leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

### 36.7. Řízení komoditního rizika

Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku Skupiny. Skupina řídí toto riziko pomocí následujících nástrojů:

- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok,
- uzavírání smluv s objednateli veřejné dopravy tak, aby bylo případné zvýšení ceny výše uvedených komodit promítnuto ve vyšší obdržených úhrad,
- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty.

**36.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit**

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

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

(údaje v mil. Kč)	Zvýšení ceny nafty o 10 %		Snížení ceny nafty o 10 %	
	2020	2019	2020	2019
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0	0	0
<b>Celkem dopad na zisk/ztrátu za období</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	11	12	-11	-12
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>-11</b>	<b>-12</b>

\* Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví

**36.7.2. Komoditní deriváty**

Dceřiná společnost ČD Cargo, a.s., v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá v zajištění fixní ceny trakční nafty.

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

ČD Cargo, a.s., zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

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

Efektivita zajištění bude měřena porovnáním změn vnitřní hodnoty zajišťovacího nástroje a změn reálné hodnoty zajištěných peněžních toků.

Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího nástroje plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a cena zajišťovacího nástroje.

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

- pro rok 2021 maximálně 80% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2022 maximálně 65% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2023 maximálně 50% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

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

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

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

Následující tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu:

Nákup nafty	Zajištěná hodnota	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2020	10 964 CZK/mt	12 000	-20
31.12.2019	12 912 CZK/mt	9 600	4
	10 450 - 16 670 CZK/mt	400	0

### Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2020	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce – 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	5	11	48	43	0	107

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce – 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	62	50	0	133

**36.8. Řízení kreditního rizika**

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

Jako zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci, byly Skupinou identifikovány:

- finanční instituce,
- zaměstnanci nebo nájemci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- firemní odběratelé,
- stát a kraje jako plátcí veřejných služeb.

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

Finanční majetek, který vystavuje Skupinu možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost Skupiny je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů.

Z hlediska předmětu podnikání je Skupina vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Skupina bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

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

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 31. 12. 2020, resp. 31. 12. 2019 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Skupina analyzovala řadu makroekonomických veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož ale žádná korelace nebyla identifikována, Skupina zohledňuje spíše individuální posouzení kredibility zákazníků.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky:

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2020	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)		181-365	365 a více	Celkem
			31 - 90	91 - 180			
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	3%	5%	73%	50%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto	3 091	89	63	11	14	197	3 465
<b>Očekávaná úvěrová ztráta</b>	<b>80</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>197</b>	<b>298</b>

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2019	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)		181-365	365 a více	Celkem
			31 - 90	91 - 180			
Míra očekávané úvěrové ztráty	2%	1%	24%	63%	85%	100%	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů – brutto	3 182	187	38	8	37	169	3 621
<b>Očekávaná úvěrová ztráta</b>	<b>65</b>	<b>2</b>	<b>9</b>	<b>5</b>	<b>31</b>	<b>169</b>	<b>281</b>

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	281	325
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	114	162
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-97	-206
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>298</b>	<b>281</b>

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 (viz poznámka 31.6). U společnosti ČD Cargo, a.s., neexistuje významná koncentrace kreditního rizika z pohledu zákazníků, průmyslových odvětví ani regionů. 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.



## Finanční aktiva:

(údaje v mil. Kč)

<b>K 31.12.2020</b>	<b>Do splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Do splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Po splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Po splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Celkem</b>
Pohledávky z obchodních vztahů *)	22 3 008	83	159	215	-298	3 167
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 5 751	0	0	0	0	5 751
Pohledávky z finančního leasingu	23 132	0	0	0	0	132
Vázané peněžní prostředky	23 386	0	0	0	0	386
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23 423	0	0	0	0	423
Ostatní	23 371	0	0	22	-22	371
<b>Celkem</b>	<b>10 071</b>	<b>83</b>	<b>159</b>	<b>237</b>	<b>-320</b>	<b>10 230</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>K 31.12.2019</b>	<b>Do splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Do splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Po splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Po splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Celkem</b>
Pohledávky z obchodních vztahů *)	22 3 117	65	223	216	-281	3 340
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	32 8 436	0	0	0	0	8 436
Pohledávky z finančního leasingu	23 142	0	0	0	0	142
Vázané peněžní prostředky	23 477	0	0	0	0	477
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23 115	0	0	0	0	115
Ostatní	23 91	0	0	24	-24	91
<b>Celkem</b>	<b>12 378</b>	<b>65</b>	<b>223</b>	<b>240</b>	<b>-305</b>	<b>12 601</b>

\*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v poznámce 22.1.

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.). U společnosti ČD Cargo, a.s. je 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. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Rating	Bankovní zůstatky k 31.12.2020	Depozitní směny k 31.12.2020	Bankovní zůstatky k 31.12.2019	Depozitní směny k 31.12.2019
Komerční banka	A1	1 670	0	430	2 095
ČSOB	A1	896	0	1 648	203
Citibank	Aa3	2 035	0	199	0
ING bank	Aa3	473	0	2 023	0
Česká spořitelna	A1	8	0	1 019	0
UniCredit Bank	Baa1	6	0	86	0
Raiffeisenbank	Baa1	104	0	51	0
Sberbank CZ	BBB-	261	0	103	0
J&T Banka		59	0	102	100
Všeobecná úvěrová banka	A2	32	0	32	0
Millenium bank	Baa2	4	0	4	0
Deutsche Bank	A3	8	0	22	0
Frankfurter Sparkasse	F1+	5	0	5	0
Bank Austria	Baa1	6	0	15	0
Slovenská sporiteľňa	A2	29	0	5	0
Tatra banka	A3	14	0	24	0
Fio banka		1	0	0	0
PPF banka		102	0	201	0
<b>Celkem</b>		<b>5 713</b>	<b>0</b>	<b>5 969</b>	<b>2 398</b>

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v konsolidované účetní závěrce netto, snižena o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snižena jejich hodnota, je dobrá.

Skupina k 31. 12. 2020 a 2019 neeviduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

### 36.9. 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 a revolvingové 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 očekávané krátkodobé výdaje. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

**36.9.1. Tabulky likvidního 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)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	3 129	1 531	306	123	48	5 137
Deriváty	2	3	14	145	0	164
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	0	70	3 469	0	3 539
<i>Odchozí peněžní toky</i>	2	3	84	3 614	0	3 703
Závazky z leasingu	33	266	774	3 006	1 307	5 386
Závazky ze zpětného leasingu	24	122	333	732	275	1 486
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	62	387	1 613	991	3 053
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	1 250	16 159	23 277	40 686
<b>Celkem</b>	<b>3 188</b>	<b>1 984</b>	<b>3 064</b>	<b>21 778</b>	<b>25 898</b>	<b>55 912</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>31.12.2019</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	3 220	2 129	589	44	51	6 033
Deriváty	0	0	209	981	1 079	2 269
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	0	375	3 158	18 096	21 629
<i>Odchozí peněžní toky</i>	0	0	584	4 139	19 175	23 898
Závazky z leasingu	28	37	888	3 263	738	4 954
Závazky ze zpětného leasingu	56	112	505	1 199	332	2 204
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	1	1	6	17	0	25
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	157	3	1 717	15 414	23 034	40 325
<b>Celkem</b>	<b>3 462</b>	<b>2 282</b>	<b>3 914</b>	<b>20 918</b>	<b>25 234</b>	<b>55 810</b>

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)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezüročné	5 490	1 436	340	5	421	7 692
Deriváty	2	5	-176	-750	-289	-1 208
<i>Příchozí peněžní toky</i>	2	5	365	1 415	18 344	20 131
<i>Odchozí peněžní toky</i>	0	0	541	2 165	18 633	21 339
Pohledávky z finančního leasingu	5	2	22	110	383	522
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	2 400	0	0	0	0	2 400
<b>Celkem</b>	<b>7 897</b>	<b>1 443</b>	<b>186</b>	<b>-635</b>	<b>515</b>	<b>9 406</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>31.12.2019</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezüročné	4 998	1 331	591	113	460	7 493
Deriváty	0	1	3	-96	0	-92
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	1	31	1 611	0	1 643
<i>Odchozí peněžní toky</i>	0	0	28	1 707	0	1 735
Pohledávky z finančního leasingu	4	0	13	70	413	500
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	4 203	1 095	100	0	0	5 398
<b>Celkem</b>	<b>9 205</b>	<b>2 427</b>	<b>707</b>	<b>87</b>	<b>873</b>	<b>13 299</b>

**36.9.2. Zdroje financování**

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	Citibank	ING	VUB	KB	Raiffeisen- bank	Millenium Bank	Tatrabanka	SLPL	Celkem
<b>Rámec k 1.1.2019</b>	<b>1 110</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>400</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>3 600</b>
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2019</b>	<b>1 110</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>400</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>3 589</b>
Změna rámce v roce 2019	0	0	0	300	0	0	19	0	0	319
<b>Rámec k 31.12.2019</b>	<b>1 110</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>700</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>3 919</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2019</b>	<b>1 110</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>700</b>	<b>1 600</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>3 858</b>
Změna rámce v roce 2020	0	0	0	0	0	300	53	13	0	366
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	<b>1 110</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>700</b>	<b>1 600</b>	<b>300</b>	<b>149</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>4 285</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	<b>1 110</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>700</b>	<b>1 600</b>	<b>300</b>	<b>149</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>4 285</b>

(údaje v mil. Kč)

Směněčný program	ČSOB	ING	KB	Česká spořitelna	Celkem
<b>Rámec k 1.1.2019</b>	<b>2 200</b>	<b>3 000</b>	<b>2 450</b>	<b>2 250</b>	<b>9 900</b>
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2019</b>	<b>2 200</b>	<b>3 000</b>	<b>2 450</b>	<b>2 250</b>	<b>9 900</b>
Změna rámce v roce 2019	300	-1 500	-450	0	-1 650
<b>Rámec k 31.12.2019</b>	<b>2 500</b>	<b>1 500</b>	<b>2 000</b>	<b>2 250</b>	<b>8 250</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2019</b>	<b>2 500</b>	<b>1 500</b>	<b>2 000</b>	<b>2 250</b>	<b>8 250</b>
Změna rámce v roce 2020	0	0	0	-250	-250
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	<b>2 500</b>	<b>1 500</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>8 000</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	<b>2 500</b>	<b>1 500</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>8 000</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Revolvingový úvěr</b>	<b>Citibank</b>	<b>Celkem</b>
<b>Rámec k 1.1.2019</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2019</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
Změna rámce v roce 2019	-500	-500
<b>Rámec k 31.12.2019</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2019</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
Změna rámce v roce 2020	0	0
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>

### 37. Události po skončení účetního období

V roce 2021 pokračuje vliv opatření v důsledku pandemie covid-19 a výrazné omezení mobility obyvatelstva mělo vliv na snížení tržeb z osobní dopravy na počátku roku 2021. Společnost implementovala plán na snížení dopadů pandemie covid-19 v oblasti provozních i personálních nákladů, který již začala realizovat. Společnost dále také čerpala dotace z programu Antivirus a dotace na ochranné prostředky. V rámci zajištění zdrojů pro realizaci plánovaných investic uzavřela Společnost v březnu a dubnu 2021 smlouvy k dlouhodobým bankovním úvěrovým linkám až do výše 8,5 mld. Kč. Žádná z těchto úvěrových linek nebyla k datu schválení konsolidované účetní závěrky čerpána.

### 38. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 13. dubna 2021.







# INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK 2020  
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 13. dubna 2021.**  
Statutární orgán účetní jednotky

**Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2020 sestavené dle IFRS ve znění přijatém EU:**

Individuální výkaz zisků a ztrát  
Individuální výkaz o úplném výsledku  
Individuální výkaz o finanční situaci  
Individuální výkaz změn vlastního kapitálu  
Individuální výkaz o peněžních tocích  
Příloha k individuální účetní závěrce



Ivan Bednárik, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Bc. Václav Nebeský  
místopředseda představenstva  
České dráhy, a.s.

**Individuální výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2020**

		<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2019</b> v mil. Kč
Výnosy	5	22 161	25 445
Ostatní provozní výnosy	6	827	1 198
Služby, spotřeba materiálu a energie	7	-9 633	-10 280
Osobní náklady	8	-9 524	-9 785
Odpisy a amortizace	9	-5 351	-5 023
Ostatní provozní náklady	10	-1 288	-418
Zrušení opravné položky k investici do ČD Cargo		0	2 852
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) z provozní činnosti</b>		<b>-2 808</b>	<b>3 989</b>
Finanční náklady	11	-1 794	-1 263
Finanční výnosy	12	589	525
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) před zdaněním</b>		<b>-4 013</b>	<b>3 251</b>
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) za období</b>		<b>-4 013</b>	<b>3 251</b>

**Individuální výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2020**

		<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2019</b> v mil. Kč
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) za období</b>		<b>-4 013</b>	<b>3 251</b>
Pojistně matematické zisky ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky		7	2
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku		-13	12
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do výsledku hospodaření)</b>		<b>-6</b>	<b>14</b>
Zajištění peněžních toků	23.2.2	-424	488
Náklady zajištění		21	49
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)</b>		<b>-403</b>	<b>537</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za období po zdanění</b>		<b>-409</b>	<b>551</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>-4 422</b>	<b>3 802</b>

## Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2020

		31.12.2020 v mil. Kč	31.12.2019 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	14	52 720	52 400
Investice do nemovitostí	15	621	606
Nehmotná aktiva	16	358	364
Aktiva z práva k užívání	17	902	917
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	18	10 913	10 913
Ostatní finanční aktiva	21	1 583	1 249
Ostatní aktiva	22	3	2
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>67 100</b>	<b>66 451</b>
Zásoby	19	1 642	1 411
Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 063	1 266
Ostatní finanční aktiva	21	570	721
Ostatní aktiva	22	923	1 474
Peněžní prostředky	29	4 123	6 602
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>8 321</b>	<b>11 474</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>75 421</b>	<b>77 925</b>
Základní kapitál	23	20 000	20 000
Kapitálové fondy	23	17 061	17 468
Neuhrazená ztráta/ Nerozdělený zisk		-1 798	2 217
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>35 263</b>	<b>39 685</b>
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	24	31 914	31 040
Rezervy	25	137	137
Ostatní finanční závazky	26	188	185
Ostatní závazky	27	77	0
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>32 316</b>	<b>31 362</b>
Závazky z obchodních vztahů		2 661	3 375
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	24	1 141	877
Rezervy	25	1 838	202
Ostatní finanční závazky	26	235	248
Ostatní závazky a smluvní závazky	27	1 967	2 176
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>7 842</b>	<b>6 878</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>40 158</b>	<b>38 240</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>75 421</b>	<b>77 925</b>

## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2020

	Základní kapitál v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Fond ze zajištění peněžních toků v mil. Kč	Rezervní a ostatní fondy <sup>*)</sup> v mil. Kč	Nerozdělený zisk/ Neuhrazená ztráta v mil. Kč	Vlastní kapitál celkem v mil. Kč
<b>Stav k 1. lednu 2019</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>519</b>	<b>-43</b>	<b>-1 033</b>	<b>35 883</b>
Zisk za období	0	0	0	0	3 251	3 251
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	488	61	2	551
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>61</b>	<b>3 253</b>	<b>3 802</b>
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	3	-3	0
<b>Transakce s vlastníky za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2019</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>1 007</b>	<b>21</b>	<b>2 217</b>	<b>39 685</b>
Ztráta za období	0	0	0	0	-4 013	-4 013
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	-424	15	0	-409
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-424</b>	<b>15</b>	<b>-4 013</b>	<b>-4 422</b>
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	2	-2	0
<b>Transakce s vlastníky za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2020</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>583</b>	<b>38</b>	<b>-1 798</b>	<b>35 263</b>

\* Rezervní a ostatní fondy jsou popsány v poznámce 23.2



## Individuální výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020

		Rok končící 31.12.2020 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2019 v mil. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>Zisk (+) / Ztráta (-) za období</b>		<b>-4 013</b>	<b>3 251</b>
Výnosy z dividend	6	-143	-149
Finanční náklady – úroky	11	874	963
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-109	-526
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	5 351	5 023
Ztráty (+) / zrušení ztrát (-) ze znehodnocení	6, 10	-168	58
Změna stavu rezerv	25	1 636	-395
Kurzové ztráty (+) / zisky (-)		362	-75
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty finančních investic		0	-2 852
Ostatní		32	-224
<b>Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>3 822</b>	<b>5 074</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu pohledávek z obchodních vztahů	20	164	203
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu zásob	19	-268	-150
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu ostatních aktiv	21,22	-651	313
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu závazků z obchodních vztahů		-998	-457
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu ostatních závazků a smluvních závazků	26,27	-159	137
<b>Změny pracovního kapitálu celkem</b>		<b>-1 912</b>	<b>46</b>
<b>Peněžní toky z provozních operací</b>		<b>1 910</b>	<b>5 120</b>
Zaplacené úroky	11	-856	-842
Přijaté dividendy	6	83	149
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>1 137</b>	<b>4 427</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	14	-4 129	-4 657
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	6	161	580
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	15	-5	-11
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	16	-117	-137
Přijaté úroky	12	88	109
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám	28.6	0	-427
Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran	28.6	473	233
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-3 529</b>	<b>-4 310</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ</b>			
Čerpání úvěrů a půjček	24	342	12 725
Splátky úvěrů a půjček	24	0	-7 644
Úhrada splátek z leasingu	24	-442	-433
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>-100</b>	<b>4 648</b>
<b>Čistý úbytek/ přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-2 492</b>	<b>4 765</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		6 602	1 837
Vliv změn měnových kurzů		13	0
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>29</b>	<b>4 123</b>	<b>6 602</b>

# PŘÍLOHA K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

ZA ROK KONČÍCÍ  
31. PROSINCE 2020

1. Všeobecné informace	149	18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	172
2. Důležitá účetní pravidla	150	19. Zásoby	175
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	158	20. Pohledávky z obchodních vztahů	176
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	159	21. Ostatní finanční aktiva	176
5. Výnosy	160	22. Ostatní aktiva	177
6. Ostatní provozní výnosy	162	23. Vlastní kapitál	178
7. Služby, spotřeba materiálu a energie	162	24. Úvěry a půjčky a závazky z leasingu	179
8. Osobní náklady	163	25. Rezervy	182
9. Odpisy a amortizace	163	26. Ostatní finanční závazky	183
10. Ostatní provozní náklady	163	27. Ostatní závazky a smluvní závazky	184
11. Finanční náklady	164	28. Spřízněné strany	184
12. Finanční výnosy	164	29. Peněžní prostředky	189
13. Daň z příjmů	164	30. Smlouvy o operativním leasingu	189
14. Pozemky, budovy a zařízení	166	31. Smluvní závazky k výdajům	189
15. Investice do nemovitostí	169	32. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	189
16. Nehmotná aktiva	170	33. Finanční nástroje	191
17. Aktiva z práva k užívání	171	34. Události po skončení účetního období	205
		35. Schválení účetní závěrky	205

## 1. Všeobecné informace

K založení společnosti České dráhy, a. s. (dále jen „Společnost“ nebo „ČD“) došlo dne 31. 3. 2002 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. Dne 1. 1. 2003 došlo k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku ČD a státní organizace Správa železniční dopravní cesty, jako jejích právních nástupců. K tomuto datu byla Společnost zapsána do obchodního rejstříku. Následně účinností novely zákona o drahách došlo k 1.1.2020 ke změně názvu organizace SŽDC na Správu železnic, státní organizace (dále už jen „SŽ“).

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.

Hlavním předmětem podnikání Společnosti je provozování železniční osobní dopravy. Společnost mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

Individuální účetní závěrka Společnosti je sestavena za rok končící 31. 12. 2020 (dále jen „účetní závěrka“). Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020. Společnost sestavuje také konsolidovanou účetní závěrku, která je schválena ke zveřejnění ke stejnému datu jako individuální účetní závěrka.

### **Dopad covid-19 na účetní závěrku k 31. 12. 2020**

Na počátku roku 2020 byla potvrzena existence nového koronaviru způsobujícího nemoc covid-19, která se globálně rozšířila. Pandemie a zejména restriktivní opatření přijatá k omezení zdravotních dopadů způsobily narušení mnoha podnikatelských a hospodářských aktivit a v roce končícím 31. 12. 2020 ovlivnily podnikání Společnosti.

První polovina roku 2020 byla charakterizována pandemií covid-19. V důsledku této pandemie státy na celém světě zavedly omezení opouštění domovů, nařídily podnikům uzavření a uložily zákazy vstupu. Opatření výrazně omezila veřejný život, omezení cestování znamenalo prudký pokles počtu cestujících od března 2020. Navíc hrozba nezaměstnanosti a očekávaný pokles příjmů způsobily, že domácnosti snížily své výdaje. Poptávka od května 2020 opět rostla, avšak v posledním čtvrtletí roku 2020 začala vzhledem ke zhoršující se epidemiologické situaci opět klesat.

Tržby z osobní přepravy poklesly přibližně o 4,5 mld. Kč v důsledku poklesu poptávky ze strany cestujících. V oblasti regionální dopravy byly operativně činěny kroky a opatření, které částečně pomohly snížit ekonomické ztráty způsobené především úbytkem cestujících. Vzhledem ke skutečnosti, že některé kraje (Olomoucký, Jihomoravský, Ústecký,

Zlínský, Liberecký a Plzeňský) měly pro rok 2020 smlouvy uzavřené (celkově, částečně nebo v průběhu roku) v systému brutto, kdy riziko tržeb nese kraj, proto byly v těchto krajích eliminovány ekonomické dopady propadu tržeb od cestujících na ČD. Je však nutno konstatovat, že regionální doprava je výrazně méně závislá na tržbách od cestujících než doprava dálková, a naopak je výrazně více závislá na platbách od objednatelů, takže v porovnání s jejím rozsahem není dopad propadu tržeb od cestujících na tento segment osobní dopravy tak kritický, jako je tomu v případě dopravy dálkové.

V návaznosti na očekávané dopady pandemie covid-19 vytvořila Společnost v roce 2020 rezervu na nevýhodné smlouvy ve výši 291 mil. Kč. Rezerva je vytvořena na jinak nekompenzovaný dopad pandemie covid-19 v roce 2021, tedy výhradně na smlouvy v regionální dopravě uzavřené v režimu netto (riziko výnosů nese dopravce).

Dále Společnost přijala a realizovala opatření na úsporu nákladů za účelem zmírnění dopadů krize způsobené nemocí covid-19. V souvislosti s úsporou personálních nákladů Společnost zavedla od konce dubna 2020 režim částečné nezaměstnanosti vybraných pracovníků dle § 209 Zákoníku práce na nezbytně nutnou dobu a uzavřela se státem dohodu o poskytnutí příspěvku na úhradu části personálních nákladů placených Společností v rámci režimu částečné nezaměstnanosti (program Antivirus) ve výši 96 mil. Kč.

Společnost rychle a strukturovaně implementovala požadavky úřadů jak pro zákazníky, tak pro zaměstnance a vypracovala efektivní hygienické a bezpečnostní plány, a to vše při zajištění plynulého chodu železničního provozu. Zaměstnanci Společnosti jsou povinni používat ochranu dýchacích cest a aktivně informovat cestující o této povinnosti. Zdraví zaměstnanců Společnosti a cestujících je nejvyšší prioritou. Za rok 2020 Společnost vynaložila dodatečné náklady na provozní čištění, úklidové služby, dezinfekce prostor, dezinfekční prostředky a ochranné pomůcky v souvislosti s plněním opatření proti covid-19 ve výši 140 mil. Kč.

Omezení hospodářské činnosti a vývoj pandemie covid-19 v České republice oslabil měnový kurz koruny, což mělo za následek zvýšení finančních kurzových ztrát, primárně z důvodu přecenění eurových dluhopisů. Většina závazků Společnosti v cizí měně je zajištěna proti kolísání směnných kurzů prostřednictvím odpovídajících derivátů. Dopad přecenění nezajištěné části dluhopisů do čistých finančních kurzových ztrát roku 2020 činil 337 mil. Kč.

Kontroly na snížení hodnoty se obvykle provádějí jednou ročně. K 31. 12. 2020 Společnost přezkoumala, zda v důsledku nejistoty způsobené covid-19 nejsou k dispozici nové indikátory pro snížení hodnoty. Žádná další významná úprava účetních odhadů Společnosti nebyla považována za nutnou. Možné budoucí dopady na oceňování jednotlivých aktiv a závazků jsou průběžně analyzovány.

## 2. Důležitá účetní pravidla

### 2.1. Prohlášení o shodě

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

### 2.2. Východiska sestavování účetní závěrky

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

Účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedeny níže. Tato pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, pokud není níže uvedeno jinak.

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 poznámce 4.

Tato individuální účetní závěrka souvisí s konsolidovanou účetní závěrkou Společnosti České dráhy a.s. a jejích dceřiných společností (dále jen „Skupina“) za rok končící 31. 12. 2020. Individuální účetní závěrka je za účelem celkového pochopení skupinových výsledků a finanční pozice nutné číst v souvislosti s konsolidovanou účetní závěrkou.

#### Zásada nepřetržitého trvání podniku

V době schválení účetní závěrky má vedení Společnosti důvodné očekávání, že Společnost má přiměřené zdroje pro pokračování provozu v dohledné budoucnosti. Proto tato účetní závěrka byla sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku a nezahrnuje žádné úpravy účetních hodnot a klasifikace aktiv, závazků a vykazovaných nákladů, které by jinak mohly být požadovány, pokud zásada nepřetržitého trvání podniku nebyla splněna.

### 2.3 Účtování výnosů

#### 2.3.1. Výnosy ze smluv se zákazníky

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

Tržby z prodeje služeb se vykazují v okamžiku poskytnutí služby, popř. na lineární bázi po dané časové období, pokud jsou služby poskytovány

prostřednictvím neurčitého počtu úkonů v průběhu určitého časového období. Přijatá platba je v prvotním okamžiku vykázána jako závazek ze smlouvy, který je následně rozpouštěn do výnosů v závislosti na časovém průběhu poskytnutých plnění.

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).

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 výnosy k datu poskytnutí služby odhadují na základě informací, které má Společnost v daném okamžiku k dispozici.

Mimo prodej jízdenek a obdobných dokladů jsou významnými tržbami z přepravy i tržby z použití osobních vozů v režimu RIC („Regolamento Internazionale delle Carrozze“, na základě Úmluvy o vzájemném používání osobních vozů v mezinárodní dopravě), kde probíhá zúčtování jednou ročně. Proto se i zde výnosy vykazují na základě dohadů.

Cena transakce má fixní a variabilní složku. Fixní složka představuje cenu transakce bez poplatků a pokut. Variabilní složka existuje ve formě poplatků a pokut spojených s nedostatečným plněním smluvních závazků Společností ve vztahu k zákazníkům, tj. porušení časového harmonogramu, porušení přepravovaného zboží atd. V případě variabilní složky je výnos zaúčtovaný do výše, u které je vysoce pravděpodobná, že nebude v budoucnosti odúčtována.

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

Tržby z prodeje zboží nebo zásob se vykazují v okamžiku plnění převodem zboží nebo zásob zákazníkovi, který získá kontrolu nad tímto aktivem, což znamená po dodání zboží nebo zásob a jejich přijetí zákazníkem.

#### 2.3.2. Ostatní výnosy

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

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

## 2.4. Leasing

### 2.4.1. Společnost jako nájemce

Na počátku smlouvy Společnost posoudí, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Společnost uznává aktivum z práva k užívání a související leasingový závazek u všech ujednání o leasingu, ve kterých je nájemcem, s výjimkou krátkodobých leasingů (definovaných jako leasing s leasingovou dobou 12 měsíců nebo méně a neobsahujících opci na nákup) a leasingů majetku s nízkou hodnotou (jako jsou např. notebooky a osobní počítače, drobné předměty kancelářského nábytku a telefony). U těchto leasingů Společnost vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud neexistuje jiná systematická báze, která lépe odráží časové rozvržení spotřeby užitků z pronajímaného aktiva.

Ke dni zahájení je leasingový závazek prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových plateb realizovaných po dobu trvání leasingu, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovanou implicitní úrokovou mírou leasingu. Pokud tuto míru nelze snadno určit, používá Společnost přírůstkovou výpůjční úrokovou míru.

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:

- fixní leasingové platby snížené o pohledávky z leasingových pobídek;
- variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, které byly prvotně oceněny na základě indexu nebo sazby ke dni zahájení;
- částky, které má Společnost jako nájemce splatit v rámci záruk na zbytkovou hodnotu;
- realizační cenu nákupních opcí, pokud je dostatečně jisté, že tyto opce využije; a
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

Leasingový závazek je následně oceňován zvýšením účetní hodnoty tak, aby odrážel úrok z leasingového závazku (pomocí metody efektivní úrokové sazby) a snížením účetní hodnoty tak, aby odrážel provedené leasingové platby.

Leasingový závazek je přeceněn (a odpovídajícím způsobem je upraveno související aktivum z práva k užívání), pokud:

- se změnila doba leasingu nebo pokud došlo k významné události nebo ke změnám okolností, které vedly ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup podkladového aktiva. V takovém případě je leasingový závazek přehodnocen diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby;
- se změnila leasingové platby v důsledku změny indexu nebo sazby nebo se změnila částka očekávané platby za zaručenou zbytkovou hodnotu. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován diskontováním revidovaných leasingových plateb s použitím nezměněné diskontní sazby;

– je leasingová smlouva modifikována a modifikace není účtována jako samostatný leasing. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován na základě doby trvání modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby k datu účinnosti modifikace.

Závazky z leasingu jsou ve výkazu o finanční situaci prezentovány na řádku Úvěry, půjčky a závazky z leasingu.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění souvisejícího leasingového závazku, leasingové platby provedené v den zahájení nebo před tímto dnem po odečtení veškerých přijatých leasingových pobídek a veškeré počáteční přímé náklady. Následně se aktiva z práva k užívání oceňují pořizovacími náklady sníženými o opravy a ztráty ze snížení hodnoty a jsou upraveny o případné přecenění leasingových závazků.

Aktiva z práva k užívání se odpisují po dobu trvání leasingu nebo po dobu použitelnosti podkladového aktiva, pokud je kratší. Pokud leasing převádí na konci leasingu vlastnictví podkladového aktiva na nájemce nebo pokud pořizovací náklady na aktivum z práva k užívání odráží skutečnost, že Společnost očekává, že uplatní opci na nákup, je související aktivum z práva k užívání odpisováno po dobu použitelnosti podkladového aktiva. Odpisy začínají dnem zahájení leasingu (k datu, kdy je aktivum pro Společnost k dispozici).

Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována jako samostatný řádek.

Společnost používá IAS 36 k určení, zda je aktivum z práva k užívání znehodnoceno a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty popsanou v pravidlech 2.10 Pozemky, budovy a zařízení.

Variabilní leasingové platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě, nejsou zahrnuté do ocenění leasingového závazku a aktiva z práva k užívání. Související platby se vykazují jako náklad v období, ve kterém nastane událost nebo podmínka, která tyto platby vyvolává, a jsou zahrnuté do řádku Ostatní provozní náklady ve výkazu zisků a ztrát.

Jako praktické zjednodušení IFRS 16 umožňuje nájemci neoddělovat neleasingové komponenty a místo toho účtovat o jakýchkoliv leasingových a souvisejících neleasingových komponentách jako o jednom ujednání. Společnost toto praktické zjednodušení nevyužila. U smluv, které obsahují leasingovou komponentu a jednu nebo více dalších leasingových nebo neleasingových komponent, přidělí Společnost protihodnotu ve smlouvě jednotlivým leasingovým a neleasingovým komponentám na základě relativní samostatné ceny dané komponenty.

### 2.4.2. Společnost jako pronajímatel

Leasing, u kterého je Společnost pronajímatelem, je klasifikován jako finanční nebo operativní leasing. Pokud podmínky leasingu převedou na nájemce v podstatě všechna rizika a užitky plynoucí z vlastnictví, je

smlouva klasifikována jako finanční leasing. Všechny ostatní leasingy jsou klasifikovány jako operativní leasingy.

Pokud je Společnost zprostředkující pronajímatel, účtuje o hlavním leasingu a o subleasingu jako o dvou samostatných smlouvách. Subleasing se klasifikuje jako finanční nebo operativní leasing odkazem na aktivum z práva k užívání vzniklé na základě hlavního leasingu.

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

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.

Po prvotním ocenění Společnost pravidelně posuzuje odhadovanou nezaručenou zbytkovou hodnotu a uplatňuje podmínky na snížení hodnoty podle IFRS 9. V případě indikací na znehodnocení Společnost účtuje o opravné položce k očekávaným úvěrovým ztrátám z pohledávek z leasingu.

Výnosy z finančního leasingu se počítají na základě brutto hodnoty pohledávek z leasingu, s výjimkou úvěrových finančních aktiv, u nichž se úrokové výnosy počítají na základě jejich naběhlé hodnoty, tedy po odečtení opravné položky ke ztrátě.

### 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 zpětného 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. Společnost vykazuje inkasované prostředky jako finanční závazek (dluh), který je společně s úrokem umořován leasingovými splátkami.

Společnost dle IFRS 16 nepřehodnocuje operace prodeje a zpětného leasingu uzavřené před dnem prvotní aplikace s cílem určit, zda převod podkladového aktiva splnil požadavky IFRS 15 na to, aby byl účtován jako prodej.

### 2.5. Cizí měny

Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém Společnost působí, je funkční měnou Společnosti i měnou vykazování 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 zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

### 2.6. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaženy k akvizici, výstavbě nebo výrobě způsobilého aktiva, (tj. aktiva, které nezbytně potřebuje značné časové období k tomu, aby bylo připravené pro zamýšlené použití nebo prodej), se přiřítou 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 zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

### 2.7. Státní dotace

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

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

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

### 2.8. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

Závazky a rezervy na zaměstnanecké požitky vykázané ve výkazu o finanční situaci představují jejich současnou hodnotu. Přírůstky těchto



závazků a rezerv se vykazují v nákladech poté, kdy zaměstnanci vykonají služby, na základě kterých získají na dané požitky 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 početně matematických odhadů pro benefity při odchodu do důchodu jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní benefity jsou zahrnuty do zisku nebo ztráty.

## 2.9. Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

### 2.9.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je 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. V souladu s pravidly výjimky první aplikace, odložená daňová pohledávka není vykázána pro přechodné rozdíly při prvotním vykázání aktiva nebo závazku kromě podnikové kombinace, pokud transakce, při prvním vykázání aktiva nebo závazku, neovlivňuje účetní nebo daňový zisk nebo ztrátu.

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

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

daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

### 2.9.3. Splatná a odložená daň za období

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

### 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 oprávk. Pozemky nejsou odpisovány.

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Společností a nedokončených investic) snižená 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.

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

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 sníženými o oprávk. a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

**2.12. Nehmotná aktiva**

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

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

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 peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do zisku nebo ztráty.

**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 relevantních aktivitách subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoulovládání takových aktivit. Společnost v tomto případě obvykle kontroluje 20–50% hlasovacích práv.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoulovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoulovládání 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, případně po úpravě ze snížení hodnoty investic.

Tyto investice jsou testovány na snížení hodnoty alespoň jednou ročně porovnáním reálné a účetní hodnoty majetkové účasti.

**2.15. 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. Zásoby jsou drženy hlavně pro vlastní využití než pro další prodej.

**2.16. 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 vyšší 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.

Proti rezervě je možné zúčtovat pouze takové výdaje, na které byla původně vytvořena. Změna stavu rezerv je v zisku nebo ztrátě přiřazována ke konkrétním nákladům, nevyužitá část rezerv je vykázána v Ostatních provozních výnosech.

Současné závazky vyplývající z nevýhodných smluv se účtují a oceňují jako rezervy. Nevýhodná smlouva se chápe jako smlouva Společnosti, na základě které nevyhnutelné náklady na splnění závazků ve smyslu smlouvy převyšují předpokládané ekonomické užítky, jejichž přijetí se na základě takové smlouvy očekává. Mezi náklady na splnění smlouvy zahrnuje Společnost jak přírůstkové náklady na splnění smlouvy tak alokaci dalších nákladů, které přímo souvisejí s plněním smluv.

### 2.17. 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 vykázaní 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 vykázaní 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 zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty nebo finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Společnosti a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

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

#### 2.17.1. Metoda efektivní úrokové míry

Metoda efektivní úrokové míry je metoda výpočtu naběhlé 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) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, na jejich hrubou naběhlou 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 a finančních aktiv oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

#### 2.17.2. Finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

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

#### 2.17.3. Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou

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

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

#### 2.17.4. Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztrát

Finanční aktiva, která nesplňují kritéria pro ocenění naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

V této kategorii Společnost vyazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních aktiv.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou, přičemž veškeré zisky a ztráty reálné hodnoty jsou vykázané v hospodářském výsledku do té míry, kdy nejsou součástí zajišťovacích vztahů (viz zásady pro zajišťovací účetnictví). Způsob stanovení reálné hodnoty je uveden v poznámce 33.3.

#### 2.17.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Plný model (3 stage impairment model): Finanční aktivum je při prvotním vykázaní zařazeno do úrovně 1, pro kterou je vykázano snížení hodnoty na úrovni očekávané 12měsíční úvěrové ztráty. V průběhu života finančního aktiva Společnost zjišťuje, zda nedošlo k významnému

zvýšení úvěrového rizika. Pokud ano, takové finanční aktivum je přeřazeno do úrovně 2, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané celoživotní ztráty. V případě úvěrového selhání protistrany („default“) je takové finanční aktivum přeřazeno do úrovně 3. V této úrovni jsou výnosové úroky z finančního aktiva vykazovány ze zůstatkové hodnoty aktiva po zohlednění snížení hodnoty s použitím původní efektivní úrokové míry.

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

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

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

- 30 a více dní po splatnosti
- Výhled do budoucna
- Znalost zákazníka
- Platební morálka.

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

Na základě historických zkušeností Společnost pro stanovení úvěrového selhání (defaultu) využívá následující kritéria:

- Pokud informace získané z externích zdrojů naznačují, že dlužník pravděpodobně nebude platit věřitelům v plném rozsahu (vyhlášení konkurzu, zahájení insolvenčního řízení)
- Pokud je finanční aktivum více než 90 dní po splatnosti za předpokladu, že Společnost nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu.

#### **2.17.6. Odúčtování finančního aktiva**

Společnost odúčtuje finanční aktivum pouze v případě, když smluvní práva na peněžní toky z aktiva vyprší nebo když toto finanční aktivum a v podstatě i veškerá rizika a užitky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt.

Jestliže Společnost nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užitky 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 užitky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také přijatou zajištěnou půjčku.

Při odúčtování finančního aktiva oceněného naběhlou hodnotou se rozdíl mezi účetní hodnotou aktiva a součtem přijaté úhrady a pohledávky vykáže do zisku a ztráty. Při odúčtování investice do kapitálového nástroje, kterou Společnost vykazuje reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, nejsou kumulativní zisk nebo ztráta, jež byly dříve kumulovány ve fondu z přecenění investic, reklasifikovány do zisku nebo ztráty, ale jsou převedeny do nerozděleného zisku minulých let.

#### **2.17.7. Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty**

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

V této kategorii Společnost vykazuje finanční deriváty vykázané v rámci ostatních finančních závazků.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty se oceňují v reálné hodnotě, přičemž jakýkoliv výsledný zisk nebo ztráta ze změn reálné hodnoty se účtuje do hospodářského výsledku (pokud nejsou součástí označeného zajišťovacího vztahu - viz zásady pro zajišťovací účetnictví). Reálná hodnota se stanoví způsobem uvedeným v poznámce 33.3.

#### **2.17.8. Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě**

Finanční závazky, které nejsou držené k obchodování nebo označené jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, jsou následně oceněny v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

#### **2.17.9. Odúčtování finančních závazků**

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

#### **2.17.10. Finanční deriváty**

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

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu, a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazují přímo v zisku nebo ztrátě, pokud derivát není označen jako zajišťovací nástroj

– v tom případě závisí načasování jeho zaúčtování do zisku nebo ztráty na charakteru zajišťovacího vztahu.

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Společností vykazovány v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

#### **2.17.11. Zajišťovací účetnictví**

Zajišťovací derivátové nástroje Společnost klasifikuje jako zajištění peněžních toků.

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Společnost průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Společnost sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik Společnosti. Dle IFRS 9 Společnost odděluje časovou hodnotu komoditních opcí a basis spreadu z meziměnových úrokových swapů jako náklady zajištění.

Pokud zajišťovací vztah přestane splňovat požadavek na efektivnost zajištění související se zajišťovacím poměrem, avšak cíle v oblasti řízení rizik pro daný zajišťovací vztah zůstávají stejné, Společnost upraví zajišťovací poměr tohoto zajišťovacího vztahu (tzn. rebalancuje zajištění) tak, aby opět splňoval požadovaná kritéria.

#### **2.17.12. Zajištění peněžních toků**

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vyazuje v ostatním úplném výsledku, a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Společnost dle IFRS 9 odděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vyazuje přímo v zisku nebo ztrátě.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém se v zisku nebo ztrátě 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.

Společnost ukončí prospektivně zajišťovací účetnictví pouze tehdy, když zajišťovací vztah (nebo jeho část) přestane splňovat kvalifikační kritéria (po zohlednění veškerého rebalancování zajišťovacího vztahu). To zahrnuje i případy, kdy zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen

nebo vypořádán. Jakýkoli zisk nebo ztráta, která byla uznána v ostatním úplném výsledku a kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků, zůstává ve vlastním kapitálu a je reklasifikována do zisku nebo ztráty, pokud nastane předpokládaná transakce. Pokud se již neočekává, že k realizaci očekávané transakce dojde, zisky nebo ztráty kumulované ve fondu ze zajištění peněžních toků se ihned reklasifikují do hospodářského výsledku.

### 3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

#### 3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2020

V průběhu období končícího 31. 12. 2020 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 - Úpravy standardu IFRS 3 – Definice podniku	1. ledna 2020
IAS 1, IAS 8 – Úpravy standardů IAS 1 a IAS 8 – Definice pojmu „významný“	1. ledna 2020
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39 – Úpravy standardů IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 Reforma referenčních úrokových sazeb	1. ledna 2020
IFRS 16 – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID 19	1. června 2020
Různé IFRS – Změny odkazů na koncepční rámec ve standardech IFRS	1. ledna 2020

Přijetí výše uvedených standardů, novel a interpretací v průběhu období nemělo na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce významný dopad.

Novela IFRS 9, IFRS 7 a IAS 39 vydaná v návaznosti na reformy referenčních úrokových sazeb upravuje požadavky na zajišťovací účetnictví v období před uzákoněním reformem. Vztahuje se na všechny zajišťovací vztahy, které jsou přímo ovlivněny referenční úrokovou sazbou. Zajišťovací vztah je ovlivněn, pokud reforma způsobí nejistotu ohledně načasování nebo částky peněžních toků založených na referenční úrokové sazbě u zajištěné položky nebo zajišťovacího nástroje. Tato novela nemá žádný dopad na účetní závěrku Společnosti. Společnost má sice uzavřeny úrokové zajišťovací obchody se zajištěním sazby PRIBOR, avšak všechny tyto obchody budou ukončeny během roku 2021 a k 31. 12. 2020 jsou sazby pro vypořádání již pevně dané.

#### 3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Společnost použila Úpravu IAS 37 - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy před datem její účinnosti (účinná pro roční období začínající 1. ledna 2022 nebo po tomto datu) pro nově tvořenou rezervu na nevýhodné smlouvy. Novelizace IAS 37 upřesňuje, že náklady na splnění smlouvy zahrnují náklady, které se přímo týkají smlouvy. Při tvorbě rezervy na nevýhodné smlouvy mezi tyto náklady Společnost zahrnuje přírůstkové náklady na splnění smlouvy (například přímé mzdové náklady, spotřeba materiálu) a také alokaci jiných nákladů, které se přímo týkají plnění smluv (například alokace odpisů u položek využívaných při plnění smlouvy). Tato dřívější aplikace úpravy IAS 37 nemá dopad na počáteční stav vlastního kapitálu k 1.1.2020.



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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 – Úpravy IFRS 3 Odkaz na koncepční rámec	1. ledna 2022 <sup>*)</sup>
IFRS 4 - Úpravy IFRS 4 Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9	1. ledna 2021
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 – Úpravy IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 - Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2	1. ledna 2021
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno <sup>*)</sup>
IFRS 17 – Pojistné smlouvy včetně úprav standardu IFRS 17	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 1 – Úpravy IAS1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 16 - Úpravy IAS 16 - Příjmy před zamýšleným použitím	1. ledna 2022 <sup>*)</sup>
Různé standardy – Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020	1. ledna 2022 <sup>*)</sup>

<sup>\*)</sup> Standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení Společnosti předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na účetní závěrku Společnosti významný dopad.

## 4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Společnosti uvedených v poznámce 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 významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků.

### 4.1. Klíčové zdroje nejistoty

#### 4.1.1. Snížení hodnoty majetku

Společnost posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nehmotných aktiv s neurčitelnou dobou použitelnosti nebo nedokončeného nehmotného majetku, u kterých 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 14.1.

#### 4.1.2. Rezervy na soudní spory

Společnost vede řadu regulačních, 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 poznámkách 25 a 32.1.

#### 4.1.3. Leasing – diskontní sazba a doba nájmu

Společnost oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní

úrokové míry. Vzhledem k tomu, že Společnost neumí tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Společnost dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Společnost stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let, a to z následujících důvodů:

- Společnost pracuje se střednědobým plánem na období 5 let,
- vzhledem k historickým zkušenostem je u těchto nájmu dostatečná jistota, že nebudou ze strany Společnosti ukončeny.

Každá významná smlouva je navíc posuzována také individuálně, co se týče jednotlivých ustanovení smlouvy, ekonomické situace na trhu daného aktiva a také zkušeností s tímto pronajímatelem z minulosti, a následně je dle těchto parametrů upravena doba nájmu.

Smlouvy se SŽ na pronájem prostor na nádražích jsou uzavřeny pro jednotlivé oblasti (7 velkých rámcových smluv). Při ocenění jednotlivých pronájemných prostor v rámci jedné smlouvy Společnost použila agregaci do větších oceňovacích celků dle rámcových smluv, a to z důvodu nevýznamnosti těchto jednotlivých nájemných prostor. Vzhledem k tomu, že tyto smlouvy byly se SŽ uzavřeny na 50 let, jsou posuzovány stejně jako smlouvy na dobu neurčitou a odhad doby nájmu je tedy pro účely ocenění leasingu stanoven na 5 let.

## 4.2. Úsudky použité při aplikaci účetních postupů

### 4.2.1. Úhrady od objednavatelů

Společnost přijímá kompenzace za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu Ministerstva dopravy. Společnost dále přijímá kompenzace z rozpočtu Ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Společnost vykazuje tyto kompenzace jako výnosy ze smluv se zákazníky. U úhrad od objednavatelů je podstatou vztahu objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě. Tato služba je Společností poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Navíc se nejedná o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby. Úhradu za poskytování služby pak dostává pouze společnost, která danou službu vysoutěží. Naopak u zvýhodněných cen pro různé kategorie zákazníků (studenti, důchodci) se jedná o transakci, kdy zákazník čerpá službu (osobní doprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (stát). Nejedná se o dotaci, protože jde spíše o poskytnutí slevy skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování společností určitým směrem.

## 5. Výnosy

### 5.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky</b>		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	5 906	10 398
Přeprava cestujících vnitrostátní	4 514	7 514
Přeprava cestujících mezinárodní	1 392	2 884
Tržby z osobní přepravy – úhrady od objednatelů veřejné služby	15 449	14 230
Úhrada ze státního rozpočtu	4 272	4 266
Úhrada z rozpočtu krajů	11 177	9 964
Tržby za prodej ostatních služeb	427	440
Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času	427	440
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	37	39
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	2	6
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky celkem</b>	<b>21 821</b>	<b>25 113</b>
<b>Výnosy z pronájmu</b>		
Výnosy z pronájmu	340	332
<b>Výnosy celkem</b>	<b>22 161</b>	<b>25 445</b>

Úhrady od objednavatelů 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) jsou stanoveny smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednavatele – stát je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě.

Společnost v roce 2020 provozovala podle smluv o veřejných službách uzavřených s Ministerstvem dopravy České republiky dálkovou dopravu, přičemž rozhodující objem výkonů bylo zajišťováno podle nově uzavřené smlouvy na období od 15. 12. 2019 na dobu 10 let.

Společnost tak od jízdního řádu 2020/21 provozuje na základě 5 smluv o veřejných službách celkem 22 linek dálkové dopravy. Jednu linku

zahrnující původní dvě linky dálkové dopravy od 13. 12. 2020 v rámci tzv. rozstřelů naopak získal a provozuje konkurenční železniční dopravce a České dráhy, a.s. již tak tyto výkony nezajišťují.

V regionální dopravě je většina smluv uzavřena a platná od roku 2020, ve kterém tedy bylo nutno soustředit velkou pozornost na jejich řádné plnění. Dosud je s kraji uzavřeno 38 nových smluv. Naprostá většina nově uzavřených smluv byla realizována v režimu tzv. tržní konzultace a následného přímého zadání. Výjimku tvoří smlouva s Jihomoravským krajem, která byla uzavřena v rámci standardního nabídkového řízení a smlouva s Plzeňským krajem na provozní soubor P2, která však bude účinná až od prosince 2021.

Většina roku 2020 je spojena s pandemií covid-19 a navazujícími krizovými opatřeními. V oblasti regionální dopravy byly operativně činěny kroky a opatření, které částečně pomohly snížit ekonomické ztráty způsobené především úbytkem cestujících. Díky skutečnosti, že kraje (Olomoucký, Jihomoravský, Ústecký, Zlínský, Liberecký a Plzeňský) byly pro rok 2020 uzavřeny (celkově, částečně nebo v průběhu roku) v systému brutto, kdy riziko tržeb nese kraj, byly v těchto krajích eliminovány ekonomické dopady propadu tržeb od cestujících na ČD. Je nutno však konstatovat, že regionální doprava je výrazně méně závislá na tržbách od cestujících než doprava dálková, a naopak je výrazně více závislá na platbách od objednatelů, takže v porovnání s jejím rozsahem není dopad propadu tržeb od cestujících na tento segment osobní dopravy tak kritický, jako je tomu v případě dopravy dálkové.

Společnost i přes skutečnost, že od roku 2020 přišla v krajích o některé provozní soubory, tak v tomto roce realizovala pro kraje dopravní výkon vyšší o 0,27 % oproti roku 2019. Zatímco v minulosti byla většina smluv s kraji na dobu trvání deseti let, nyní je situace v krajích rozdílná. V roce 2020 však Společnosti nekončila žádná smlouva uzavřená s kraji.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 28.8.

## 5.2. Smluvní závazky a závazky k refundaci

Společnost rozeznává následující smluvní závazky a závazky k refundaci (viz také poznámka 27) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky</b>		
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	141	203
Přijaté zálohy	64	64
Ostatní smluvní závazky	3	3
<b>Smluvní závazky celkem</b>	<b>208</b>	<b>270</b>

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Závazky k refundaci</b>		
Jiné závazky k refundaci	33	9
<b>Závazky k refundaci celkem</b>	<b>33</b>	<b>9</b>

### 5.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
<b>Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku</b>		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	188	174
Tržby za prodej ostatních služeb	56	53
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	0	1
<b>Celkem</b>	<b>244</b>	<b>228</b>

### 5.2.2. Zbývající závazky k plnění

Služby osobní přepravy jsou obvykle plněny během několika málo hodin a zaplacený těsně před poskytnutím služby. V případě předplacených jízdenek je vykázán smluvní závazek. Společnost má k 31. 12. 2020 uzavřeno více než 40 smluv s objednateli osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby (Ministerstvo dopravy a kraje). Platnost těchto smluv je individuálně různá v délce 1–15 let. Dle těchto smluv má Společnost povinnost poskytnout přepravní výkon ve stanoveném rozsahu. Výnos je vykazován v částce, kterou Společnost má právo fakturovat. Objednavatele obvykle platí pevnou částku na základě splátkového kalendáře. Pokud služby poskytnuté Společností převyšují platbu, je vykázána pohledávka vzhledem k tomu, že plnění je bezpodmínečné a před splatností platby je vyžadováno pouze uplynutí času. Pohledávky jsou obvykle splatné do 15 - 30 dní. Pokud platby překročí poskytnuté služby, je vykázán závazek. Společnost nezveřejňuje alokovanou transakční cenu dle praktického zjednodušení z IFRS 15. Tržby z přepravy jsou uvedeny v poznámce 5.1.

## 6. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	109	526
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	33	38
Náhrady za manka a škody	43	86
Smluvní pokuty	46	26
Přijaté dividendy	143	149
Kurzové zisky – provozní	73	57
Zrušení rezerv	0	122
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	24	17
Zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	142	0
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	2	3
Ostatní	212	174
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>827</b>	<b>1 198</b>

Položka Ostatní zahrnuje především výnosy ze soudních sporů, výnosy z dotací, tržby za zvláštní vlaky a z provozu lanové dráhy.

## 7. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Trakční náklady	-2 472	-2 886
Trakční palivo (nafta)	-977	-1 223
Elektrická trakční energie	-1 495	-1 663
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 612	-1 820
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-5 549	-5 574
Spotřeba materiálu	-1 343	-1 119
Spotřeba ostatní energie	-278	-278
Spotřeba PHM	-45	-57
Opravy a udržování	-989	-789
Cestovné	-124	-131
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-134	-124
Nájemné ostatní	-54	-58
Nájemné za železniční vozy	-256	-404
Přepravné	-12	-16
Náhradní autobusová doprava	-135	-165
Služby jídelních a lůžkových vozů	-113	-183
Služby spojené s užíváním budov	-245	-221
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-451	-370
Pohraniční výkony	-336	-498
Náklady na reklamu a propagaci	-114	-167
Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejčům	-50	-146
Přidělená kapacita dopravní cesty	-53	-56
Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT	-333	-323
Výkony hasičské záchranné služby	-1	-3
Služby v oblasti ekologie	-36	-34
Ostatní služby	-447	-432
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie celkem</b>	<b>-9 633</b>	<b>-10 280</b>

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

Součástí Ostatních služeb jsou také auditorské a neauditorské služby poskytnuté společnostmi sítě PwC. Celková odměna za tyto služby:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Auditorské služby	-2	-2
Neauditorské služby	-2	0
<b>Celkem</b>	<b>-4</b>	<b>-2</b>

## 8. Osobní náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Mzdové náklady	-6 821	-7 038
Odstupné	-90	-65
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-833	-861
Důchodové pojištění	-1 459	-1 482
Příspěvek na penzijní připojištění a kapitálové životní připojištění	-208	-208
Ostatní sociální náklady	-61	-64
Ostatní osobní náklady	-52	-67
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>-9 524</b>	<b>-9 785</b>

Ostatní sociální náklady zahrnují zejména příspěvky na stravování. Ostatní osobní náklady zahrnují především příspěvky na kondiční ozdravné pobyty či odměny členů statutárních orgánů.

Položka Mzdové náklady byla v roce 2020 snížena o dotaci od státu v rámci programu Antivirus ve výši 96 mil. Kč.

## 9. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-5 004	-4 740
Odpisy investic do nemovitostí	-26	-24
Odpisy aktiv z práva k užívání	-176	-174
Amortizace nehmotných aktiv	-145	-85
<b>Odpisy a amortizace celkem</b>	<b>-5 351</b>	<b>-5 023</b>

V roce 2020 byly do položky Odpisy pozemků, budov a zařízení přiřazeny odpisy ve výši 43 mil. Kč, které souvisí s alokací nákladů na tvorbu rezervy na nevýhodné smlouvy.

## 10. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení investic do nemovitostí a aktiv držených k prodeji	0	-62
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	0	-28
Daně a poplatky	-12	-11
Pojistné	-95	-80
Kurzové ztráty – provozní	-66	-46
Manka, škody	-40	-14
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-39	-42
Rezerva na soudní spory vztahující se k ostatním provozním nákladům	-697	0
Paušály vyplácené zaměstnancům	-16	-17
Jiné náklady	-323	-118
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>-1 288</b>	<b>-418</b>

Jiné náklady zahrnují především náklady na tvorbu rezervy na penále (poznámka 25.2), náhrady škod a náklady z postoupených a odepsaných pohledávek.

## 11. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Úroky z vydaných dluhopisů	-683	-765
Úroky ze závazků z leasingu	-28	-28
Úroky ze závazků ze zpětného leasingu	-17	-34
Ostatní úroky	-178	-148
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilého aktiva	32	16
Kurzové ztráty – finanční	-859	-259
Ostatní finanční náklady	-61	-45
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-1 794</b>	<b>-1 263</b>

Míra aktivace úrokových nákladů v roce 2020 je 2,02 % p. a. (2019: 2,02 % p. a.).

## 12. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Kurzové zisky – finanční	499	389
Přijaté úroky	89	135
Ostatní finanční výnosy	1	1
<b>Ostatní finanční výnosy celkem</b>	<b>589</b>	<b>525</b>

## 13. Daň z příjmů

### 13.1. Daň z příjmů vykázané v zisku nebo ztratě

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem / ztrátou:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Zisk (+)/ ztráta (-) celkem za období před zdaněním	-4 013	3 251
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19 %	19 %
Předpokládaný náklad (-)/ výnos (+) na daň z příjmů	762	-618
<b>Úpravy:</b>		
Vliv dříve nezaúčtované odložené daňové pohledávky	730	1 306
Odložená daňová pohledávka nevykázaná v běžném období	-1 231	-730
Výnosy osvobozené od daně	27	28
Nedaňový výnos – zrušení rezervy na pokutu od Úřadu pro hospodářskou soutěž	0	70
Daňově neuznatelné náklady – manka a škody	-8	-3
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-25	-26
Daňově neuznatelné náklady – pokuty	-176	-47
Ostatní daňově neuznatelné položky, netto	-79	20
<b>Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztratě</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## 13.2. Odložená daň

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Výpůjční náklady	Ostatní	Celkem
<b>Stav 1.1.2019 – vypočtený</b>	<b>1 477</b>	<b>18</b>	<b>-234</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>-18</b>	<b>1 264</b>
<b>Stav 1.1.2019 – vykázaný</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
– z toho běžné změny	-582	-4	-19	-2	0	31	-576
– z toho snížení hodnoty *)	582	4	19	2	0	-31	576
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
– z toho běžné změny	-2	-1	0	0	0	-102	-105
– z toho snížení hodnoty *)	2	1	0	0	0	102	105
<b>Stav 31.12.2019 – vypočtený</b>	<b>893</b>	<b>13</b>	<b>-253</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>-89</b>	<b>583</b>
<b>Stav 31.12.2019 – vykázaný</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisků a ztrát	0	0	0	0	0	0	0
– z toho běžné změny	238	84	13	-5	168	3	501
– z toho snížení hodnoty *)	-238	-84	-13	5	-168	-3	-501
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	0	0
– z toho běžné změny	2	-1	0	0	0	77	78
– z toho snížení hodnoty *)	-2	1	0	0	0	-77	-78
<b>Stav 31.12.2020 – vypočtený</b>	<b>1 133</b>	<b>96</b>	<b>-240</b>	<b>14</b>	<b>168</b>	<b>-9</b>	<b>1 162</b>
<b>Stav 31.12.2020 – vykázaný</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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 účetní hodnotě.

## 14. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)	Pozemky	Stavby	Stroje, zařízení a ostatní	Dopravní prostředky <sup>*)</sup>	Komponenty	Nedokončený majetek	Zálohy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>								
Stav k 1.1.2019	5 525	9 546	2 250	70 814	13 412	1 567	84	103 198
Přírůstky	31	117	64	1 119	1 984	375	1 305	4 995
Úbytky	-39	-77	-40	-104	-2 998	-10	-97	-3 365
Reklasifikace	-1	56	52	32	0	-187	0	-48
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>5 516</b>	<b>9 642</b>	<b>2 326</b>	<b>71 861</b>	<b>12 398</b>	<b>1 745</b>	<b>1 292</b>	<b>104 780</b>
Přírůstky	3	83	38	1 163	2 354	1 187	457	5 285
Úbytky	-42	-64	-39	-240	-1 932	-11	-17	-2 345
Reklasifikace	2	23	41	73	0	-234	0	-95
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>5 479</b>	<b>9 684</b>	<b>2 366</b>	<b>72 857</b>	<b>12 820</b>	<b>2 687</b>	<b>1 732</b>	<b>107 625</b>
<b>Oprávký a kumulované ztráty ze snížení hodnoty</b>								
Stav k 1.1.2019	67	5 268	1 723	35 180	8 143	438	0	50 819
Odpisy	0	193	97	2 721	1 729	0	0	4 740
Ztráty ze snížení hodnoty	26	15	0	100	0	9	0	150
Rozpouštění ztráty ze snížení hodnoty	0	0	0	-88	0	0	0	-88
Vyřazení	0	-61	-39	-244	-2 862	0	0	-3 206
Reklasifikace	0	-35	0	0	0	0	0	-35
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>93</b>	<b>5 380</b>	<b>1 781</b>	<b>37 669</b>	<b>7 010</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>52 380</b>
Odpisy	0	192	100	2 758	1 911	0	0	4 961
Ztráty ze snížení hodnoty	6	0	0	40	0	3	0	49
Rozpouštění ztrát ze snížení hodnoty	-28	-2	0	-161	0	0	0	-191
Vyřazení	0	-49	-37	-235	-1 950	0	0	-2 271
Reklasifikace	0	-23	0	0	0	0	0	-23
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>71</b>	<b>5 498</b>	<b>1 844</b>	<b>40 071</b>	<b>6 971</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>54 905</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>								
Stav k 1.1.2019	5 458	4 278	527	35 634	5 269	1 129	84	52 379
Stav k 31.12.2019	5 423	4 262	545	34 192	5 388	1 298	1 292	52 400
Stav k 31.12.2020	5 408	4 186	522	32 786	5 849	2 237	1 732	52 720

<sup>\*)</sup> Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky Dopravní prostředky. Jejich zůstatková hodnota činí 1 205 mil. Kč k 31. 12. 2020 a 1 232 mil. Kč k 31. 12. 2019. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je součástí poznámky 24. Závazky ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Jejich roční odpis činí 121 mil. Kč k 31. 12. 2020 a 133 mil. Kč k 31. 12. 2019.

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

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20–50
Dopravní prostředky	
Lokomotivy	20–30
Osobní vozy	20–30
Nákladní vozy	25–33
Komponenty	2–15
Stroje, zařízení a ostatní	8–20

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2019 do 31. 12. 2020 patří pořízení a modernizace 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 2020 Společnost poskytla zálohu 538 mil. na dodávku 19 elektrických jednotek EMU160. V roce 2019 Společnost poskytla zálohu 1 114 mil. Kč na nákup nových železničních kolejových vozidel EMU 160 a zálohu 447 mil. Kč na vybavení elektrických lokomotiv mobilní částí ETCS.

V roce 2018 Společnost obdržela „Příslib o poskytnutí dotace“ ve výši 857 mil. Kč na obnovu vozového parku pro Plzeňský kraj. V roce 2020 byl tento příslib snížen o 214 mil. Kč a Společnost dostala vyplacenou dotaci ve výši 643 mil. Kč.

K 31. 12. 2020 Společnost vede „Příslib na poskytnutí dotace“ ve výši 398 mil. Kč na elektrické jednotky pro Plzeňský a Karlovarský kraj, dále 120 mil. Kč na elektrické jednotky ř. 440 a 77 mil. Kč na jednotky ETCS.

Společnost některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou budovy a pozemky. Účetní hodnota těchto pronajímaných prostředků je uvedena v níže uvedené tabulce.

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Pozemky	2 917	2 929
Stavby	1 135	1 122
<b>Celkem</b>	<b>4 052</b>	<b>4 051</b>

## 14.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období

### 14.1.1. Analýza znehodnocení aktiv

K datu účetní závěrky vedení Společnost posoudilo, zda existují náznaky snížení hodnoty nefinančních aktiv. Z důvodu negativních dopadů pandemie covid-19 se vedení Společnosti rozhodlo, že náznaky snížení hodnoty existují pro dopravní prostředky, zejména kolejová vozidla (lokomotivy, osobní vozy, ostatní kolejová vozidla), a ostatní samostatné movité věci používané pro provozování osobní železniční dopravy. Tato skupina aktiv je testována na potenciální snížení hodnoty jako jedna peněžotvorná jednotka.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky byla stanovena na úrovni hodnoty z užívání. Hodnota z užívání byla stanovena na základě současné hodnoty budoucích peněžních toků připadajících na peněžotvornou jednotku pro období nadcházejících deseti let. Desetileté období odráží předpoklady pro krátkodobý až střednědobý vývoj na trhu a je vybráno k dosažení stabilního podnikatelského výhledu, který je nezbytný pro výpočet pokračující hodnoty. Peněžní toky pro období přesahující deset let byly extrapolovány pomocí stálé míry tempa růstu. Tato míra tempa růstu je v souladu s dlouhodobou průměrnou mírou růstu pro odvětví, ve kterém Společnost podniká (osobní doprava).

Výpočet budoucích očekávaných peněžních toků je založen na odhadu výnosů, přímých a nepřímých provozních nákladů a výdajů na pořízení dlouhodobého majetku pro období 2021–2030. Tržby z prodeje služeb jsou projektovány na základě očekávaného výběru jízdného a zasmulvně výše úhrad od objednavatelů služeb (stát a kraje), dle očekávaného návratu k normálu po období zasaženém covid-19 a také dle očekávané výše kompenzací od státu. Provozní náklady jsou odhadnuty na základě současné struktury podniku, upravené o očekávaný vývoj a úsporná opatření v oblasti provozních a osobních nákladů. Kapitálové výdaje jsou založené na historické zkušenosti vedení Společnosti a plánovaném vývoji osobní dopravy a závazků vyplývajících ze smluv s objednateli dopravy. Obecně platí, že projekce výše uvedených složek očekávaných budoucích peněžních toků bere v úvahu očekávaný hospodářský vývoj, konkurenci a další tržní faktory, regulaci, stejně jako strategii Společností.

Výše diskontní sazby vyjadřuje vyšší rizika spojeného s peněžotvornou jednotkou tak, jak jej posoudilo vedení Společnosti. Základem pro výpočet diskontní sazby jsou vážené průměrné náklady kapitálu (WACC) vypočtené na základě modelu oceňování kapitálových aktiv (Capital Asset Pricing Model - „CAPM“). Pro výpočet zpětně získatelné částky byly odhadnuty a diskontovány peněžní toky vyjádřené v reálných hodnotách pomocí diskontní sazby 7%.

Předpokládané tempo růstu je odvozeno od předpokládaného budoucího vývoje trhu, hrubého domácího produktu, hladiny mezd a úrokových sazeb a od očekávaného ekonomického růstu země. Pro výpočet zpětně získatelné hodnoty byla použita míra tempa růstu ve výši 2%.

Analýza provedená k 31. 12. 2020 potvrdila, že zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky přesahuje její účetní hodnotu o 11 826 mil. Kč.

#### **Analýza citlivosti testů na snížení hodnoty**

V rámci testování zpětně získatelné hodnoty dlouhodobého majetku peněžotvorné jednotky, byla provedena analýza citlivosti výsledků testu na změnu vybraných významných parametrů použitého modelu: očekávaných budoucích peněžních toků, diskontní sazby pro výpočet současné hodnoty budoucích peněžních toků a míry tempa růstu.

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky by se rovnala její účetní hodnotě, pokud by došlo k následujícím hodnotám/ změnám klíčových předpokladů:

- použití diskontní sazby 7,69% při zachování ostatních parametrů beze změny,
- použití míry tempa růstu 1% při zachování ostatních parametrů beze změny,
- snížení očekávaných budoucích peněžních toků dle modelů o 18% při zachování ostatních parametrů beze změny.

#### **14.1.2. Ostatní ztráty ze snížení hodnoty**

Dále na základě inventarizace a interních analýz Společnost identifikovala položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. Hodnota z užívání jednotek s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino) a lokomotiv ř. 380 může být odhadnuta jako blízká jejich reálné hodnotě snížené o náklady na prodej. Proto zpětně získatelná částka těchto kolejových vozidel byla určena bez ohledu na peněžotvornou jednotku, k níž vozidla náleží. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou hodnotou.

Majetkovou položkou s nejdůležitější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku k 31.12.2020 je ve výši 415 mil. Kč, k 31.12.2019 byl ve výši 443 mil. Kč, k 31. 12. 2018 byl ve výši 471 mil. Kč. V roce 2013 bylo snížení hodnoty stanoveno posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. V roce 2020 aktualizovaný posudek znalce neindikoval pokles hodnoty, a proto pro rok 2020 nedošlo k dalšímu snížení hodnoty. Další významnou položkou ze snížení hodnoty jsou lokomotivy ř. 380. Stav snížení hodnoty u tohoto majetku je stanoven ve výši inflačního navýšení hodnoty na základě smlouvy s dodavatelem a k 31. 12. 2020 ve výši 522 mil. Kč, k 31.12.2019 ve výši 544 mil. Kč., k 31.12. 2018 ve výši 567 mil. Kč.

Ve výkazu zisků a ztrát jsou uvedeny ztráty ze snížení hodnoty v položce Ostatní provozní náklady a jejich zrušení v položce Ostatní provozní výnosy.

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 v hodnotě více než 7,6 mld. Kč. Na základě zjištění auditního orgánu Ministerstva financí a jejich dosud vyčíslené korekce eviduje Společnost k 31. 12. 2020 navýšení pořizovací ceny nedokončeného majetku ve výši 336 mil. Kč a navýšení pořizovací ceny dopravních prostředků ve výši 43 mil. Kč. K 31. 12. 2019 Společnost evidovala navýšení pořizovací ceny nedokončeného majetku ve výši 379 mil. Kč. V roce 2020 na základě platebního výměru ROP Morava byla vrácena dotace ve výši 43 mil. Kč. Zároveň je účtováno snížení hodnoty kolejových vozidel ve výši 379 mil. Kč k 31.12.2019 i 31.12.2020.

#### **14.2. Aktiva daná do zástavy**

Společnost k 31. 12. 2020 a 31.12. 2019 nevlastnila aktiva, ke kterým by bylo zřízeno zástavní právo.

#### **14.3. Nevyužitý nemovitý majetek**

V kategorii Pozemky, budovy a zařízení Společnost eviduje k 31. 12. 2020 majetek v hodnotě 351 mil. Kč, který aktuálně není zcela využitý. Jedná se zejména o nevyužité budovy. V budoucnu se počítá s jejich prodejem, ale Společnost nevykázala tento majetek jako aktiva držená k prodeji, protože zatím nesplňuje podmínky standardu IFRS 5.

## 15. Investice do nemovitostí

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	606	611
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	5	11
Odpisy	-26	-24
Úbytky	-13	-6
Převody z pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 16 do IAS 40)	70	15
Převody do pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 40 do IAS 16)	-25	0
Ztráty (-)/ rozpuštění ztrát (+) ze snížení hodnoty	4	-1
<b>Stav na konci roku</b>	<b>621</b>	<b>606</b>

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 1. 1. 2019
Pořizovací hodnota	1 409	1 362	1 313
Oprávký a snížení hodnoty	-788	-756	-702
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>621</b>	<b>606</b>	<b>611</b>

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 aplikuje tržní přístup ke stanovení reálné hodnoty jejich pozemku a výnosovou metodu ke stanovení reálné hodnoty jejich budov.

Při výpočtu reálné hodnoty budovy v prvním kroku se počítá roční příjem z nájemného budovy, a to jako násobek výměry dané nemovitosti, obsazenosti budovy dle jednotlivých typů prostor a externího ročního nájemného dle jednotlivých typů prostor dané budovy. V druhém kroku reálná hodnota budovy je spočítaná jako roční příjem z nájemného budovy snížený o náklady vynaložené na budovu v průběhu roku a dělený kapitalizační mírou pro danou lokalitu (yield). Yield je každoročně aktualizován na základě znaleckého posudku a počítá se jako součet dosažených čistých výnosů (čistého nájemného) dělený součtem dosažených tržních cen srovnatelných nemovitostí. Při odhadu reálné hodnoty nemovitostí k 31. 12. 2020, v závislosti na typu nemovitosti a její lokality, byl použitý yield v rozmezí od 6 do 10%.

Pro pozemky probíhá výpočet jako součin tržní ceny za m<sup>2</sup> pro danou lokalitu a rozlohy daného pozemku. Tržní cena za m<sup>2</sup> je stanovena každoročně expertem na základě nejnovějších cenových map.

Odhad reálné hodnoty investic do nemovitostí k 31. 12. 2020 je ve výši 4 396 mil. Kč, k 31. prosinci 2019 je ve výši 4 795 mil. Kč, k 1. lednu 2019 ve výši 4 052 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 poznámka 14).

## 16. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)	Software	Softwarové licence	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Požizovací cena</b>				
Stav k 1.1.2019	1 015	655	132	1 802
Přírůstky	33	7	95	135
Úbytky	-15	0	0	-15
Reklasifikace	58	12	-70	0
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>1 091</b>	<b>674</b>	<b>157</b>	<b>1 922</b>
Přírůstky	42	19	78	139
Úbytky	0	0	0	0
Reklasifikace	117	3	-120	0
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>1 250</b>	<b>696</b>	<b>115</b>	<b>2 061</b>
<b>Oprávký</b>				
Stav k 1.1.2019	871	617	0	1 488
Amortizace	69	16	0	85
Vyřazení	-15	0	0	-15
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>925</b>	<b>633</b>	<b>0</b>	<b>1 558</b>
Amortizace	116	29	0	145
Vyřazení	0	0	0	0
<b>Stav k 31. 12. 2020</b>	<b>1 041</b>	<b>662</b>	<b>0</b>	<b>1 703</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>				
Stav k 1.1.2019	144	38	132	314
Stav k 31.12.2019	166	41	157	364
Stav k 31.12.2020	209	34	115	358

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	3-4
Softwarové licence	6

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména software používaný k obchodní činnosti nazvaný DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT a KASO.



## 17. Aktiva z práva k užívání

Společnost si pronajímá pozemky, administrativní prostory, prostory na nádražích, lokomotivy, auta a zařízení. Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 10 let). Menší část smluv je uzavírána na dobu neurčitou (viz poznámka 4.1.3).

(údaje v mil. Kč)	Pozemky	Budovy v nádražních prostorách	Administrativní budovy	Stroje a zařízení	Lokomotivy	Ostatní vozidla	Celkem
<b>Pořizovací náklady</b>							
Stav k 1.1.2019	4	286	148	4	805	46	1 293
Přírůstky	0	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0	0
Změna odhadu <sup>*)</sup>	0	38	10	0	0	0	48
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>4</b>	<b>324</b>	<b>158</b>	<b>4</b>	<b>805</b>	<b>46</b>	<b>1 341</b>
Přírůstky	0	0	101	5	0	0	106
Úbytky	-3	-7	-84	0	0	0	-94
Změna odhadu <sup>*)</sup>	1	36	26	0	0	0	63
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>2</b>	<b>353</b>	<b>201</b>	<b>9</b>	<b>805</b>	<b>46</b>	<b>1 416</b>
<b>Oprávky a znehodnocení</b>							
Stav k 1.1.2019	2	91	50	2	91	14	250
Odpisy	1	39	42	0	81	11	174
Vyřazení	0	0	0	0	0	0	0
<b>Stav k 31.12.2019</b>	<b>3</b>	<b>130</b>	<b>92</b>	<b>2</b>	<b>172</b>	<b>25</b>	<b>424</b>
Odpisy	1	38	44	1	81	11	176
Vyřazení	-3	0	-83	0	0	0	-86
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>1</b>	<b>168</b>	<b>53</b>	<b>3</b>	<b>253</b>	<b>36</b>	<b>514</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>							
Stav k 1.1.2019	2	195	98	2	714	32	1 043
Stav k 31.12.2019	1	194	66	2	633	21	917
Stav k 31.12.2020	1	185	148	6	552	10	902

<sup>\*)</sup> Změna odhadu představuje změnu v odhadované době nájmu aktiv

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-176	-174
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-45	-62
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-43	-65
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-30	-91
Výnosy ze subleasingu aktiv z práva k užívání	2	0

Závazky z leasingu jsou uvedeny v poznámce 24.2.

## 18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Investice do dceřiných společností	10 802	10 802
Investice do přidružených společností a společných podniků	111	111
<b>Celkem</b>	<b>10 913</b>	<b>10 913</b>

### 18.1. Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2020	Hodnota podílu k 31.12.2019
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha	383	383
ČD – Telematika a.s.	Praha	1 089	1 089
DPOV, a.s.	Přerov	434	434
ČD Cargo, a.s.	Praha	8 760	8 760
ČD – Informační Systémy, a.s.	Praha	122	122
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Praha	6	6
ČD travel, s.r.o.	Praha	8	8
<b>Celkem</b>		<b>10 802</b>	<b>10 802</b>

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2020	Vlastnický podíl k 31.12.2019
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100 %	100 %
ČD – Telematika a. s.	Poskytování ITC služeb	70,96 %	70,96 %
DPOV, a.s.	Opravy a rekonstrukce ŽKV	100 %	100 %
ČD Cargo, a.s.	Provozování žel. nákladní dopravy	100 %	100 %
ČD – Informační Systémy, a.s.	Poskytování ITC služeb	100 %	100 %
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Poskytování služeb v oblasti vzdělávání	100 %	100 %
ČD travel, s.r.o.	Provozování cestovní kanceláře	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)	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobá aktiva	1 788	1 801
Krátkodobá aktiva	1 831	1 953
Dlouhodobé závazky	488	499
Krátkodobé závazky	1 135	1 267
Vlastní kapitál	1 996	1 988
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	1 416	1 411
Nekontrolní podíly	580	577

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2020	Rok končící 31.12.2019
Výnosy	1 775	1 705
Náklady	-1 728	-1 651
<b>Zisk za období</b>	<b>47</b>	<b>54</b>
Zisk připadající vlastníkům společnosti	33	38
Ostatní úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	0	0
<b>Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti</b>	<b>33</b>	<b>38</b>
Zisk připadající nekontrolním podílům	14	16
Ostatní úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	0	0
<b>Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům</b>	<b>14</b>	<b>16</b>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-24	572
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-296	-63
Čisté peněžní toky z financování	-72	-74
<b>Čistý peněžní tok</b>	<b>-392</b>	<b>435</b>

## 18.2. Přehled údajů o přidružených společnostech a společných podnicích

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu k 31.12.2020	Hodnota podílu k 31.12.2019
JLV, a.s.	Praha	110	110
Masaryk Station Development, a.s.	Praha	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Praha	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Praha	1	1
<b>Celkem</b>		<b>111</b>	<b>111</b>

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2020	Vlastnický podíl k 31.12.2019
JLV, a.s.	Hostinská činnost	38,79%	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	Rozvoj Masarykova nádraží	34%	34%
Smíchov Station Development, a.s. *)	Rozvoj Smíchovského nádraží	51%	51%
Žižkov Station Development, a.s. *)	Rozvoj nádraží Žižkov	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)

31.12.2020 / Rok končící 31.12.2020	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a.s.	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	14	459	9	482
Z toho: dlouhodobá aktiva	11	308	9	328
krátkodobá aktiva	3	151	0	154
Závazky celkem	4	104	11	119
Z toho: dlouhodobé závazky	0	62	0	62
krátkodobé závazky	4	42	11	57
Čistá aktiva / závazky	10	355	-2	363
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech / závazcích</b>	<b>3</b>	<b>138</b>	<b>-1</b>	<b>139</b>
Výnosy celkem	7	306	0	313
Zisk / ztráta za období	2	-12	0	-10
<b>Podíl společnosti na zisku / ztrátě</b>	<b>1</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019 / Rok končící 31.12.2019	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a.s	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	12	518	13	543
Z toho: dlouhodobá aktiva	7	320	8	335
krátkodobá aktiva	5	198	5	208
Závazky celkem	5	153	9	167
Z toho: dlouhodobé závazky	1	63	0	64
krátkodobé závazky	4	90	9	103
Čistá aktiva	7	365	4	376
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech</b>	<b>3</b>	<b>142</b>	<b>2</b>	<b>147</b>
Výnosy celkem	5	553	164	722
Zisk (ztráta) za období	1	16	34	51
<b>Podíl společnosti na zisku</b>	<b>0</b>	<b>6</b>	<b>17</b>	<b>23</b>

## 19. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Náhradní díly pro stroje a zařízení	199	192
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům	1 114	1 039
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	29	31
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	239	110
Ostatní	112	92
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>1 693</b>	<b>1 464</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu <sup>*)</sup>	-51	-53
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>1 642</b>	<b>1 411</b>

<sup>\*)</sup> Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka, je 145 mil. Kč k 31. 12. 2020 a 146 mil. Kč k 31. 12. 2019.

## 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	31 - 90	91-180	181-365	365 a více		
31.12.2020	Brutto	1 068	10	4	2	2	101	119	1 187
	Opr. položky	-17	-1	-1	-2	-2	-101	-107	-124
	<b>Netto</b>	<b>1 051</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>1 063</b>
31.12.2019	Brutto	1 275	23	4	1	7	103	138	1 413
	Opr. položky	-32	-1	-3	-1	-7	-103	-115	-147
	<b>Netto</b>	<b>1 243</b>	<b>22</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23</b>	<b>1 266</b>

Informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 33.10. Řízení kreditního rizika.

## 21. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku <sup>*)</sup>	414	452
Pohledávky z finančního leasingu	80	79
Zajišťovací deriváty <sup>*)</sup>	368	87
Úvěry ve Skupině ČD	387	518
Vázané peněžní prostředky	274	113
Ostatní	60	0
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>1 583</b>	<b>1 249</b>
Zajišťovací deriváty <sup>*)</sup>	1	4
Skupinový cash pooling	135	222
Pohledávky za manka a škody	46	52
Úvěry ve Skupině ČD	75	320
Vázané peněžní prostředky	0	98
Ostatní	313	25
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>570</b>	<b>721</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 153</b>	<b>1 970</b>

<sup>\*)</sup> Zajišťovací deriváty a finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v naběhlé hodnotě.

V položce Ostatní finanční aktiva krátkodobá je k 31.12.2020 vykázána očekávaná náhrada od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč.

V položkách vázaných peněžních prostředků jsou vykázány peněžní prostředky, které je Společnost povinna mít uloženy na zvláštních bankovních účtech a se kterými je možno disponovat až za předpokladu splnění okolností, s jejichž účelem jsou spojeny.

Pohyby opravné položky k ostatním finančním aktivům

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	7	19
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	0	1
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-1	-13
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>6</b>	<b>7</b>



**21.1. Pohledávky z finančního leasingu**

Společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno hlavní nádraží.

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
1. rok	17	17
2. rok	17	17
3. rok	17	17
4. rok	17	17
5. rok	17	17
Více než 5 let	383	413
<b>Nediskontované leasingové platby</b>	<b>468</b>	<b>498</b>
Minus: nerealizované finanční výnosy	-388	-419
<b>Současná hodnota pohledávky z leasingových plateb</b>	<b>80</b>	<b>79</b>
Opravná položka ke snížení hodnoty	0	0
<b>Čistá investice do leasingu</b>	<b>80</b>	<b>79</b>
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	0	0
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	80	79
<b>Celkem</b>	<b>80</b>	<b>79</b>

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	18	19

Společnost používá zjednodušený přístup dle IFRS 9 k měření očekávaných úvěrových ztrát, který umožňuje vykazovat opravnou položku k očekávaným ztrátám po celou dobu životnosti u všech pohledávek z finančního leasingu.

Pro měření očekávaných úvěrových ztrát jsou pohledávky z finančního leasingu seskupeny na základě charakteristik sdíleného úvěrového rizika a dnů po splatnosti. Očekávané míry ztrát jsou založeny na platebních profilech leasingů před koncem vykazovaného období a odpovídajících historickým úvěrovým ztrátám, které se v tomto období vyskytly.

Žádná z pohledávek z finančního leasingu na konci účetního období není po splatnosti a při zohlednění zkušeností s prodlením z minulých období a budoucích vyhlídek odvětví, ve kterých nájemce působí, se vedení Společnosti domnívá, že žádné pohledávky z finančního leasingu nejsou znehodnoceny.

Společnost není v důsledku leasingových ujednání vystavena měnovému riziku, neboť leasing je denominován v Kč.

**22. Ostatní aktiva**

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>3</b>	<b>2</b>
Poskytnuté zálohy	142	125
Daňové pohledávky – DPH	643	432
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	7	6
Předplacené náklady	53	45
Dotace (poznámka 14)	30	863
Ostatní	48	3
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>923</b>	<b>1 474</b>
<b>Celkem</b>	<b>926</b>	<b>1 476</b>

## 23. Vlastní kapitál

### 23.1. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti byl vytvořen vkladem České republiky, jako jediného akcionáře zastoupeného Ministerstvem dopravy České republiky (dále jen „MD ČR“). Základní kapitál tvoří 20 ks kmenových akcií na jméno, ve jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Akcie jsou uloženy u zástupce vlastníka, tj. MD ČR. Akcie Společnosti jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem vlády České republiky. Všechny akcie byly plně splaceny.

### 23.2. Kapitálové fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Emisní ážio	16 440	16 440
Zákonný rezervní fond	116	114
Fond ze zajištění peněžních toků	583	1 007
Náklady zajištění	-194	-215
Fond z přecenění fin. aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku	109	122
Pojistné matematické zisky a ztráty	7	0*
<b>Celkem</b>	<b>17 061</b>	<b>17 468</b>

\* v roce 2019 vykázáno v rámci položky Nerozdělený zisk

#### 23.2.1. Zákonný rezervní fond

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Stav na začátku roku	114	112
Příděl do zákonného rezervního fondu	2	2
<b>Stav na konci roku</b>	<b>116</b>	<b>114</b>

K přídělům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu se stanovami Společnosti. Zákonný rezervní fond může být použit pouze k úhradě ztráty.

#### 23.2.2. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	1 007	519
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	-517	523
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	93	-35
<b>Celkem změna fondu zajištění peněžních toků</b>	<b>-424</b>	<b>488</b>
Související daň z příjmů	0	0
<b>Stav na konci roku</b>	<b>583</b>	<b>1 007</b>

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 zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava účetní hodnoty 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 vykázány na řádcích Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady.

Reklasifikace z fondu zajištění peněžních toků do zisku nebo ztráty pro jednotlivé rizikové expozice:

(údaje v mil. Kč)

Mezíměnové úrokové swapy - zajištění dluhopisového financování v EUR s fixní sazbou	2020	2019
Stav na začátku roku	1 004	529
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-516	523
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	95	-48
<b>Stav na konci roku</b>	<b>583</b>	<b>1 004</b>

(údaje v mil. Kč)

Úrokové swapy – zajištění dluhopisů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou	2020	2019
Stav na začátku roku	3	5
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-1	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-2	-2
<b>Stav na konci roku</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

(údaje v mil. Kč)

Komoditní opce - zajištění cen na nákup nafty	2020	2019
Stav na začátku roku	0	-15
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	15
<b>Stav na konci roku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**23.2.3. Náklady zajištění**

Náklady zajištění představují kumulované zisky nebo ztráty ze změn částí reálných hodnot vyloučených ze zajišťovacích nástrojů vztahujících se k měnovému bazickému rozpětí u meziměnových úrokových swapů a časové hodnoty opcí.

Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s transakcí, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se reklasifikují do zisku nebo ztráty, pouze pokud zajištěná transakce ovlivňuje hospodářský výsledek, nebo jsou zahrnuty jako úprava účetního základu do nefinanční zajištěné položky. Změny reálné hodnoty bazického měnového rozpětí finančního nástroje v souvislosti se zajištěnou položkou spojenou s časovým obdobím, kumulované ve fondu nákladů na zajištění, se amortizují do hospodářského výsledku po dobu zajišťovacího vztahu.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Stav na začátku roku	-215	-264
Přecenění	21	49
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-194</b>	<b>-215</b>

**23.2.4. Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku**

Fond z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku zahrnuje kumulovanou čistou změnu reálné hodnoty kapitálových finančních nástrojů přeceňovaných do ostatního úplného výsledku, po odečtení kumulovaných zisků/ztrát převedených do nerozděleného zisku při odúčtování.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Stav na začátku roku	122	110
Přecenění	-13	12
<b>Stav na konci roku</b>	<b>109</b>	<b>122</b>

**24. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu**

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z leasingu	174	151
Závazky ze zpětného leasingu	165	277
Skupinový cash pooling	491	149
Vydané dluhopisy	311	300
<b>Celkem krátkodobé</b>	<b>1 141</b>	<b>877</b>
Závazky z leasingu	779	791
Závazky ze zpětného leasingu	9	174
Vydané dluhopisy	31 126	30 075
<b>Celkem dlouhodobé</b>	<b>31 914</b>	<b>31 040</b>
<b>Celkem</b>	<b>33 055</b>	<b>31 917</b>

Při prvotním vykázání se půjčky účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se půjčky vykazují v naběhlé hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry; veškeré rozdíly mezi protihodnotou (sníženou o transakční náklady) a hodnotou splátek se vykazují ve výkaze zisků a ztrát postupně po celé období trvání půjčky.

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

**24.1. Vydané dluhopisy**

Datum emise	Nominální hodnota	Splatnost v letech	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2020 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2019 mil. Kč
5.11.2014	30 mil. EUR	10	Ne	2,875 %	787	761
5.11.2014	150 mil. EUR	15	Ne	3,50 %	3 934	3 805
3.6.2015	37,7 mil. EUR	7	Ne	1,89 %	1 000	969
3.6.2015	77,5 mil. EUR	20	Ne	3,00 %	2 063	1 996
25.5.2016	400 mil. EUR	7	Ano	1,875 %	10 567	10 210
23.5.2019	500 mil. EUR	7	Ano	1,50 %	13 086	12 634
<b>Celkem</b>					<b>31 437</b>	<b>30 375</b>
- z toho krátkodobé					311	300
- z toho dlouhodobé					31 126	30 075

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

**24.2. Závazky z leasingu**

Společnost vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé závazky z leasingu	174	151
Dlouhodobé závazky z leasingu	779	791
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>953</b>	<b>942</b>

Náklady vztahující se ke krátkodobým leasingům a k leasingům aktiv s nízkou hodnotou, které nejsou zahrnuté mezi výše uvedené krátkodobé závazky z leasingu, jsou ve výkazu zisků a ztrát zahrnuté v položce Služby, spotřeba materiálu a energie.

Celkové peněžní výdaje související s leasingy v roce 2020 činily 561 mil. Kč, v roce 2019 651 mil. Kč.

Společnost není vystavena významnému riziku likvidity s ohledem na závazky z leasingu. Závazky z leasingu jsou monitorovány v rámci úseku Treasury. Analýza splatností závazků z leasingu je uvedena v poznámce 33.11.1.

**24.3. Změny závazků z financování**

Následující tabulka zachycuje změny závazků z financování, a to změny vzniklé nejen z peněžních toků, ale i změny nepeněžní.

(údaje v mil. Kč)	Závazky leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Skupinový cash pooling	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Celkem
Poznámka	24 <sup>*)</sup>	24 <sup>*)</sup>	24	24	24	24
<b>Závazky z financování k 1.1.2019</b>	<b>434</b>	<b>1 352</b>	<b>57</b>	<b>8 036</b>	<b>17 752</b>	<b>27 631</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>-433</b>	<b>0</b>	<b>92</b>	<b>-7 644</b>	<b>12 633</b>	<b>4 648</b>
Čerpání úvěrů a půjček	0	0	92	0	12 633	12 725
Splátky úvěrů a půjček	0	0	0	-7 644	0	-7 644
Úhrada splátek z leasingu	-433	0	0	0	0	-433
<i>Nepeněžní toky:</i>						
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	-82	-336	-418
Překlasifikace <sup>**)</sup>	427	-427	0	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	40	0	-10	26	56
<b>Závazky z financování k 31.12.2019</b>	<b>428</b>	<b>965</b>	<b>149</b>	<b>300</b>	<b>30 075</b>	<b>31 917</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>-442</b>	<b>0</b>	<b>342</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-100</b>
Čerpání úvěrů a půjček	0	0	342	0	0	342
Splátky úvěrů a půjček	0	0	0	0	0	0
Úhrada splátek z leasingu	-442	0	0	0	0	-442
<i>Nepeněžní toky:</i>						
Důsledky změn měnových kurzů	0	22	0	26	998	1 046
Překlasifikace <sup>**)</sup>	339	-339	0	0	0	0
Ostatní nepeněžní pohyby	14	140	0	-15	53	192
<b>Závazky z financování k 31.12.2020</b>	<b>339</b>	<b>788</b>	<b>491</b>	<b>311</b>	<b>31 126</b>	<b>33 055</b>

<sup>\*)</sup> Sloupce Závazky z leasingu se vztahují k řádkům Závazky z leasingu a Závazky ze zpětného leasingu vykázaných v pozn. 24.

<sup>\*\*) Úvěry a půjčky klasifikované v minulém období jako dlouhodobé, které se ve sledovaném období staly krátkodobými.</sup>

## 25. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2020
Rezerva na soudní spory	392	0	274	113	5	700	0	3	702
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na zaměstnanecké požitky	234	16	16	0	234	76	67	0	243
z toho: dlouhodobá část	136				137				137
Rezerva na nevýhodné smlouvy	0	0	0	0	0	291	0	0	291
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na penále	0	0	0	0	0	227	0	0	227
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva ostatní	109	0	0	9	100	412	0	0	512
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
<b>Rezervy celkem</b>	<b>735</b>	<b>16</b>	<b>290</b>	<b>122</b>	<b>339</b>	<b>1 706</b>	<b>67</b>	<b>3</b>	<b>1 975</b>
dlouhodobé	136				137				137
krátkodobé	599				202				1 838

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 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.

V návaznosti na očekávané dopady pandemie covid-19 vytvořila Společnost v roce 2020 rezervu na nevýhodné smlouvy. Rezerva je vytvořena na jinak nekompenzovaný dopad pandemie covid-19 v roce

2021, tedy výhradně na smlouvy v regionální dopravě uzavřené v režimu netto (riziko výnosů nese dopravce, tj. ČD).

Ostatní rezervy tvoří zejména rezerva na náhradu škody způsobenou požárem v Bohumíně, která byla natvořena ve výši očekávané škody. Společnost v souvislosti s touto rezervou vykázala očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020. Očekávaná náhrada je uvedena v poznámce 21.

### 25.1. Rezerva na soudní spory

Rezervu na soudní spory Společnost tvoří podle očekávaného výsledku všech probíhajících soudních sporů a s tím souvisejícího pravděpodobného odtoku finančních prostředků ze Společnosti.

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

V lednu 2012 Úřad pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „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 řízení ze strany Evropské komise (dále jen „EK“) ve věci možného porušení článku 102 Smlouvy



o fungování Evropské unie (dále jen „TFEU“). V návaznosti na zahájení řízení ze strany EK přerušil ÚOHS jím vedené řízení.

V roce 2020 ze strany EK bylo vydáno sdělení výhrad výrazně v neprospěch ČD s dalším možným dopadem do rozhodování sporů s RegioJet a Leo Express ve věci náhrady škody v souvislosti s provozem linky Praha – Ostrava (viz poznámky 32.1.2 a 32.1.4). Sdělení výhrad je procesním krokem v rámci probíhajícího řízení, které nepředjímá konečné závěry a samotné rozhodnutí EK ve věci.

Vedení ČD provedlo posouzení rezervy na soudní spory, včetně posouzení pravděpodobného výsledku, který je k datu sestavení účetní závěrky založen na množství odhadů a předpokladů, a proto podléhá značné nejistotě. Na základě hodnoty výnosů, ke kterým se možné porušení vztahuje, odhadované doby trvání možného porušení a názoru externích poradců na odhadovaný procentní rozsah aplikovaný na příslušné výnosy v rozmezí 5 až 10 %, byla zaúčtována rezerva ve výši 700 mil. Kč, která odpovídá odhadované výši nákladů na uhrazení pokuty za údajné porušení předpisů a souvisejících nákladů. Rezerva rozeznaná tímto způsobem představuje ze strany vedení ČD nejlepší odhad závazku. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

K 31. 12. 2020 ani k datu vydání této účetní závěrky nevydala EK konečné rozhodnutí ve věci. Dle názoru vedení ČD dosud nebylo prokázáno, že ČD porušily článek 102 TFEU. Záměrem ČD je se v této kauze důrazně hájit, včetně použití všech dostupných cest odvolání, pokud to bude třeba.

#### **Analýza citlivosti**

Skutečné náklady na uhrazení možné sankce se mohou lišit od odhadů a podpůrných předpokladů vedení ČD. V souladu s legislativou EU, v případě určení výše pokuty za porušení pravidel hospodářské soutěže, je základní výše pokuty odvozena od hodnoty výnosů, až do 30 % jejich výše, v závislosti na stupni závažnosti přestupku. Nicméně výše pokuty v žádném případě nemůže překročit 10 % celkového obrátu ČD za účetní období předcházející finálnímu rozhodnutí EK. Pokud by se procento aplikované ČD na příslušné výnosy snížilo (zvýšilo) o 1 %, výše rezervy na soudní spory by klesla (vzrostla) o 95 mil. Kč. Pokud by se doba trvání možného porušení předpisů zkrátila (prodloužila) o jeden rok, výše rezervy na soudní spory by klesla (vzrostla) o 86 mil. Kč. Je nemožné určit nejistoty týkající se časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. Na základě dostupných informací existuje relativně vysoká pravděpodobnost, že výsledky v následujícím účetním období budou odlišné od předpokladů použitých vedením ČD a výše rezervy na soudní spory bude vyžadovat významnou úpravu.

#### **25.2. Rezerva na penále**

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR (dále jen „AO“) prováděl v ČD řádný audit operace dle § 7 odst. 2 a § 13a zákona č. 320/2001 Sb., o finanční kontrole ve veřejné správě a o změně některých zákonů (zákon o finanční kontrole), ve znění pozdějších předpisů, a článku 62 odst. 1 písm. b) nařízení Rady (ES) č. 1083/2006. V návaznosti na audit AO vydaly jednotlivé regionální rady regionů soudržnosti

platební výměry na celkem cca 549 mil. Kč. ČD s uvedenými výměry nesouhlasí a podaly proti nim odvolání k Ministerstvu financí. V červnu 2018 Ministerstvo financí v jednom případě rozhodlo tak, že odvod ve výši 272 mil. Kč byl snížen na 68 mil. Kč, ČD proti tomuto rozhodnutí následně podaly správní žalobu, v rámci které byl přiznán odkladný účinek. Zároveň ještě došlo v roce 2019 k doměření jednoho výměru ve výši 34 mil. Kč, čímž byla stanovená celková suma výměrů k 31. 12. 2019 na 379 mil. Kč. ČD proti tomuto rozhodnutí následně podaly správní žalobu, v rámci které byl přiznán odkladný účinek. Na konci roku 2020 a v prvním čtvrtletí 2021 Ministerstvo financí rozhodlo v dalších šesti případech v neprospěch ČD. V těchto případech vždy došlo k odvodu prostředků a podání správní žaloby. V roce 2020 na základě platebního výměru ROP Morava byla vrácena dotace ve výši 43 mil. Kč. Zbývající odvolací řízení před Ministerstvem financí stále probíhají, a platební výměry proto zatím nejsou pravomocné. ČD tak ve zbývajících případech nevznikla povinnost platební výměry uhradit. Zároveň došlo v případě jednoho projektu k vystavení penále ve výši 100 %, ke kterému byla podána žádost o posečkání s platbou na ÚRR, a ke kterému byla zároveň rozšířena již podaná správní žaloba.

K 31.12. 2020 Společnost vykazuje závazek ve výši 336 mil. Kč (k 31. 12. 2019: 379 mil. Kč) na vrácení části dotace na řádku Ostatní závazky a smluvní závazky (poznámka 27). Společnost vytvořila k 31. 12. 2020 rezervu na možné penále spojené s porušením rozpočtové kázně ve výši 227 mil. Kč. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

Informace o ostatních soudních sporech jsou uvedeny v poznámce 32.1.

## **26. Ostatní finanční závazky**

(údaje v mil. Kč)	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Finanční deriváty *)	60	35
Ostatní	128	150
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>188</b>	<b>185</b>
Finanční deriváty *)	204	212
Ostatní	31	36
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>235</b>	<b>248</b>
<b>Celkem</b>	<b>423</b>	<b>433</b>

\*) Finanční deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou oceněné v naběhlé hodnotě.

## 27. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>77</b>	<b>0</b>
Přijaté zálohy	3	3
Závazky k zaměstnancům	969	1 012
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	272	302
Daňové závazky – daň sražená zaměstnancům	93	104
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP <sup>*)</sup>	336	379
Smluvní závazky	208	270
Závazky z refundací	33	9
Ostatní	53	97
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>1 967</b>	<b>2 176</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 044</b>	<b>2 176</b>

<sup>\*)</sup> Detail k vrácené dotaci uveden v poznámkách 14.1 a 25.2.

Ostatní dlouhodobé závazky k 31. 12. 2020 představují investiční dotace v celkové výši 77 mil. Kč.

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

## 28. Spřízněné strany

### 28.1. Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2020	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy <sup>*)</sup>	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	2	5	7
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	5	0	5
DPOV, a.s.	21	60	31	112
ČD Cargo, a.s.	8	190	4	202
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	17	20	37
JLV, a.s.	0	3	0	3
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	7	0	7
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>29</b>	<b>284</b>	<b>60</b>	<b>373</b>

<sup>\*)</sup> včetně finančních výnosů

(údaje v mil. Kč)

2019	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy <sup>*)</sup>	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	2	6	8
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	4	1	5
DPOV, a.s.	23	61	21	105
ČD Cargo, a.s.	8	199	3	210
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	17	26	43
JLV, a.s.	0	2	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	6	0	6
ČD travel, s.r.o.	0	1	0	1
<b>Celkem</b>	<b>31</b>	<b>292</b>	<b>57</b>	<b>380</b>

\*) včetně finančních výnosů

## 28.2. Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2020	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	62	62
DPOV, a.s.	1	37	38
ČD Cargo, a.s.	2	26	28
ČD – Informační Systémy, a.s.	2	285	287
JLV, a.s.	0	127	127
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	61	61
ODP-software, spol. s r.o.	0	9	9
ČD relax s.r.o.	0	15	15
CHAPS spol. s r.o.	0	6	6
<b>Celkem</b>	<b>5</b>	<b>628</b>	<b>633</b>

(údaje v mil. Kč)

2019	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD – Telematika a.s.	8	67	75
DPOV, a.s.	8	165	173
ČD Cargo, a.s.	1	20	21
ČD – Informační Systémy, a.s.	2	273	275
JLV, a.s.	0	204	204
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	62	62
ODP-software, spol. s r.o.	4	11	15
ČD relax s.r.o.	0	28	28
CHAPS spol. s r.o.	0	8	8
<b>Celkem</b>	<b>23</b>	<b>838</b>	<b>861</b>

Dceřiné a přidružené společnosti využívají služby poskytované Společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky. Na straně nákladů Společnost nakupuje služby, materiál a energie od dceřiných a přidružených společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky.

### 28.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi

Během roku 2020 a 2019 nebyly realizovány žádné prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku spřízněným osobám.

(údaje v mil. Kč)

Nákupy	Dlouhodobý nehmotný majetek 2020	Dlouhodobý hmotný majetek 2020	Dlouhodobý nehmotný majetek 2019	Dlouhodobý hmotný majetek 2019
ČD – Telematika a.s.	0	26	1	3
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	0	25
DPOV, a.s.	0	1 821	0	1 774
ODP-software, spol. s r.o.	3	0	0	0
ČD – Informační Systémy, a.s.	109	6	116	0
CHAPS spol. s r.o.	1	0	1	0
<b>Celkem</b>	<b>113</b>	<b>1 853</b>	<b>118</b>	<b>1 802</b>

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

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2020	Pohledávky	Závazky
ČD – Telematika a.s.	427	15
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	2	0
DPOV, a.s.	68	298
ČD Cargo, a.s.	90	3
JLV, a.s.	0	20
ČD – Informační Systémy, a.s.	4	119
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	1	3
ČD travel, s.r.o.	0	8
ODP-software, spol. s r.o.	0	13
CHAPS spol. s r.o.	0	2
<b>Celkem</b>	<b>592</b>	<b>481</b>

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	Pohledávky	Závazky
ČD – Telematika a.s.	8	28
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1	0
DPOV, a.s.	51	391
ČD Cargo, a.s.	99	6
JLV, a.s.	0	63
ČD – Informační Systémy, a.s.	5	92
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	3
ODP-software, spol. s r.o.	0	6
ČD relax s.r.o.	0	2
CHAPS spol. s r.o.	0	3
<b>Celkem</b>	<b>164</b>	<b>594</b>

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bankovním převodem. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky. Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty pohledávek od spřízněných stran vyhodnoceny jako nevýznamné.

**28.5. Smluvní závazky k výdajům**

K datu sestavení účetní závěrky má Společnost uzavřené se spřízněnými stranami smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
ČD – Telematika a.s.	725	508
DPOV, a.s.	761	685
ČD – Informační Systémy, a.s.	123	29
<b>Celkem</b>	<b>1 609</b>	<b>1 222</b>

**28.6. Půjčky spřízněným stranám**

(údaje v mil. Kč)

Protistrana	Výše poskytnuté půjčky	Datum poskytnutí	Splatnost	Úroková sazba	Účetní hodnota k 31.12.2020	Účetní hodnota k 31.12.2019
ČD Cargo, a.s.	540	17.10.2016	měsíční splátky do 17.10.2023	6M EURIBOR plus marže 1,00% p.a.	212	278
ČD – Informační Systémy, a.s.	400	27.9.2017	27.9.2027	3M Pribor + 5,4% p.a.	250	310
ČD Cargo, a.s.	250	19.12.2019	18.3.2020	2,3% p.a.	0	250
<b>Celkem</b>					<b>462</b>	<b>838</b>

**28.7. Odměny členům klíčového managementu**

Členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

2020	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	22	3	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	5	2	0
<b>Celkem</b>	<b>27</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
<b>Počet členů klíčového managementu</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>5<sup>o)</sup></b>

<sup>o)</sup> v průběhu roku 2020 bylo 7 členů, k 31.12.2020 pouze 5 členů (2 pozice neobsazené)

(údaje v mil. Kč)

2019	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	30	3	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	7	2	0
<b>Celkem</b>	<b>37</b>	<b>5</b>	<b>0</b>
<b>Počet členů klíčového managementu</b>	<b>5</b>	<b>9</b>	<b>7</b>

Vedení Společnosti mělo možnost požívat naturální mzdu ve formě užití automobilů Společnosti k soukromým účelům.

**28.8. Vztahy se společnostmi kontrolovanými 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 kontrolovanými státem.

Níže jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami, které se Společnosti podařilo identifikovat: objednatelé dopravy závazku veřejné služby (kraje a Ministerstvo dopravy), státní organizace SŽ a Skupina ČEZ.

(údaje v mil. Kč)

<b>Výnosy a kompenzace</b>	<b>Protistrana</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽ	21	22
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	418	883
Ostatní výnosy	SŽ	114	103
Úhrady od objednatelů veřejné služby – úhrada ze státního rozpočtu	stát – MD	4 272	4 266
Výnosy z kompenzací slev jízdného 75 %	stát – MD	1 046	2 329
Úhrady od objednatelů veřejné služby – úhrada z rozpočtu krajů	kraje	11 177	9 964

(údaje v mil. Kč)

<b>Náklady</b>	<b>Protistrana</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽ	1 659	1 868
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽ	1 495	1 663
Ostatní náklady	SŽ	137	158

(údaje v mil. Kč)

<b>Pohledávky</b>	<b>Protistrana</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	0	75
Závazek veřejné služby	stát – MD	15	1
Kompenzace slev jízdného 75 %	stát – MD	70	179
Závazek veřejné služby	kraje	221	210

(údaje v mil. Kč)

<b>Závazky</b>	<b>Protistrana</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽ	361	418
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽ	34	72
Leasingové závazky	SŽ	210	214

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.



## 29. Peněžní prostředky

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

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky pokladní hotovost a peníze na bankovních účtech po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech a vázaných peněžních prostředků. Peněžní prostředky 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)	31.12.2020	31.12.2019
Pokladní hotovost a peníze na cestě	30	64
Účty v bankách *)	4 093	4 339
Depozitní směnky**)	0	2 199
<b>Celkem***)</b>	<b>4 123</b>	<b>6 602</b>

\*) Smluvními partnery Společnosti jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž Společnost spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů. Rating bank je uveden v poznámce 33.10.

\*\*) Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů Společností vyhodnoceny jako nevýznamné.

## 30. Smlouvy o operativním leasingu

Smlouvy o operativním leasingu, kdy Společnost vystupuje jako pronajímatel, se vztahují k investicím do nemovitostí a k movitému majetku ve vlastnictví Společnosti s různou dobou pronájmu.

Analýza splatnosti plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
1. rok	46	45
2. rok	47	46
3. rok	48	46
4. rok	49	47
5. rok	50	47
Více než 5 let	102	146
<b>Celkem</b>	<b>342</b>	<b>377</b>

Výnosy z operativního leasingu vykázané v roce 2020 v zisku nebo ztrátě činily 340 mil. Kč (v roce 2019: 332 mil. Kč), z toho výnosy z investic do nemovitostí v roce 2020 činily 269 mil. Kč (v roce 2019: 260 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2020 představovaly 109 mil. Kč (v roce 2019: 109 mil. Kč).

## 31. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má Společnost uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 20 666 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020
Neuhrazené dodávky sjednané pro rok 2021	7 803
Neuhrazené dodávky sjednané pro roky následující	8 650
K 31.12.2020 již bylo uhrazeno	4 213
<b>Celkem</b>	<b>20 666</b>

Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 15 780 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

## 32. 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 je splaceno pouze 20% hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80% může společnost EUROFIMA požadovat po svých akcionářích podle potřeby na základě rozhodnutí správní rady. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. 12. 2020 ve výši 20,8 mil. CHF (505 mil. Kč k 31. 12. 2020). Pravděpodobnost, že bude Společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Celkové náklady na sanace v roce 2020 činily 23 mil. Kč, v roce 2019 činily 23 mil. Kč. Společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob. Rezervy na sanace těchto dalších ekologických zátěží společnost ČD 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.

## 32.1. Soudní spory

### 32.1.1. Trh železniční nákladní dopravy

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

### 32.1.2. Žaloba LEO Express na náhradu škody

V červenci 2014 byla společností LEO Express podána žaloba na náhradu škody v částce přibližně 419 mil. Kč s příslušenstvím, která měla být údajně způsobena společností LEO Express ze strany ČD jejich cenovou politikou. Soud v prvním stupni žalobu LEO Express zamítl. V závěru prosince 2016 pak společnost LEO Express podala proti společnosti ČD novou žalobu na částku přibližně 434 mil. Kč s příslušenstvím, a to z obdobného důvodu. V březnu 2018 Vrchní soud v Praze zrušil rozsudek, kterým byla zamítnuta první žaloba LEO Express na náhradu škody, a věc vrátil zpět Městskému soudu v Praze k dalšímu řízení. První žalobou se LEO Express domáhá, po částečném zpětvzetí, zaplacení přibližně 34 mil. Kč a druhou žalobou zaplacení přibližně 434 mil. Kč. Řízení bylo přerušeno do rozhodnutí Evropské komise (dále jen „EK“) ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha – Ostrava, popsaného v poznámce 25.1. V roce 2020 EK vydala sdělení výhrad výrazně v neprospěch ČD s dalším možným dopadem do rozhodování sporů s LEO Express. Zároveň je veden paralelní spor o zpřístupnění některých dokumentů ze spisu žalobci. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se výše nebo časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že není možné spolehlivě ocenit možný závazek, není v současné době tvořena rezerva.

### 32.1.3. Žaloba společnosti RegioJet na vrácení údajné nedovolené veřejné podpory (žalování ČD, a.s., SŽ, 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 SŽ za 12 mld. Kč. Dne 6. 2.

2019 byla žaloba společnosti RegioJet soudem prvního stupně v plném rozsahu zamítnuta. RegioJet podal proti rozhodnutí soudu prvního stupně odvolání Vrchnímu soudu. Odvolání bylo Vrchním soudem zamítnuto a rozsudek ve prospěch ČD tak nabyl právní moci dne 30. 11. 2020 a ve výroku o nákladech řízení dne 16. 12. 2020. Ve lhůtě pro podání mimořádného opravného prostředku (dovolání) podala společnost RegioJet dovolání k Nejvyššímu soudu.

### 32.1.4. Žaloba společnosti RegioJet k zaplacení náhrady újmy

Společnost RegioJet zaslala ČD předžalobní výzvu k zaplacení náhrady újmy datovanou 10. 4. 2015, ve které požadovala úhradu v celkové výši přibližně 717 mil. Kč. K údajné újmě mělo dojít domnělým protiprávním jednáním ČD při provozu linky Praha – Ostrava, spočívajícím v uplatňování podnákladových cen. ČD újmu uhradit odmítly. Společnost RegioJet podala žalobu, kterou se domáhá úhrady částky cca 717 mil. Kč s příslušenstvím, čímž bylo v předmětné věci zahájeno soudní řízení. V rámci projednávání věci v prvním stupni soud řízení přerušil do doby, než EK rozhodne ve věci údajného zneužití dominantního postavení na lince Praha – Ostrava, popsaného v poznámce 25.1. V roce 2020 EK vydala sdělení výhrad výrazně v neprospěch ČD s dalším možným dopadem do rozhodování sporů s RegioJet. Zároveň je veden paralelní spor o zpřístupnění některých dokumentů ze spisu žalobci. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se výše nebo časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že není možné spolehlivě ocenit možný závazek, není v současné době tvořena rezerva.

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

Žalobou, podanou v srpnu 2017 k Obvodnímu soudu pro Prahu 1, se společnost Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. (dále jen „GS“), domáhá vůči SŽ a ČD zaplacení částky 1 255,6 mil. Kč z titulu náhrady škody z předšmluvní odpovědnosti. Žalobou uplatněná škoda měla údajně GS vzniknout v důsledku neuzavření dodatku č. 5 k nájemní smlouvě, jejímž předmětem byl pronájem a revitalizace prostor žst. Praha – hlavní nádraží.

Žaloba společnosti Grandi Stazioni Česká republika, s.r.o. proti SŽ a ČD na náhradu škody z předšmluvní odpovědnosti byla dne 13. 8. 2019 Obvodním soudem pro Prahu 1 zamítnuta. GS podalo dne 2. 12. 2019 odvolání proti rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 1. Městský soud v Praze jako soud odvolací dne 29. 4. 2020 potvrdil rozhodnutí Obvodního soudu pro Prahu 1. GS nepodala dovolání. Ze strany GS byla podána ústavní stížnost do výroku o náhradu nákladů řízení, která byla zamítnuta. Spor je již pravomocně skončen.

### 32.1.6. 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 předemných linkách. ČD plnily sjednaný závazek až do skončení jízdního řádu 2013/2014.

Dne 14. 12. 2017 ÚOHS udělil ČD pokutu ve výši 368 mil. Kč. Proti tomuto rozhodnutí podaly ČD rozklad, který byl dne 15. 7. 2019 rozhodnutím II. stupně zamítnut a ČD byla uložena pokuta ve výši 275 mil. Kč. Proti rozhodnutí byla podána správní žaloba. Žádosti o přiznání odkladného účinku žaloby nebylo vyhověno a ČD pokutu uhradily. Pokud by ČD v řízení o věci samé dal soud za pravdu, bude zaplacená pokuta ČD vrácena zpět. Probíhá řízení o správní žalobě.

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

V červnu 2016 bylo provedeno místní šetření Evropské komise („EK“) v sídle ČD pro podezření z uzavření kartelové dohody ve věci vzájemného prodeje železničních kolejových vozidel. EK prověřuje, zda mezi ČD, ZSSK a ÖBB nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh. ČD neuznávají, že by z jejich strany došlo k uzavření kartelové dohody. Aktuálně je kauza ve stadiu formálně zahájeného správního řízení, kdy se čeká na další krok EK a podle toho se bude odvíjet další postup ČD. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se výše nebo časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že není možné spolehlivě ocenit možný závazek, není v současné době tvořena rezerva.

### 32.1.8. Žaloba společnosti CB Station Development, a.s. proti ČD

Jedná se o nemovitostní projekt, v rámci kterého byly na ČD podány 3 žaloby od společností Station CB a EZ Holding. Žaloby směřují na určení povinnosti ČD uzavřít se žalobci kupní smlouvy na základě předchozí smlouvy o budoucí smlouvě. CBSD se po ČD domáhá svých tvrzených nároků smluvní pokutou ve výši 100 mil. Kč. Nelze vyloučit ani nárokování jiné újmy (škody, předsmuvní odpovědnosti). Probíhá soudní řízení v I. stupni. Na základě dostupných informací je nemožné určit nejistoty týkající se časového rozvrhu veškerých budoucích možných odtoků finančních prostředků. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením. Vzhledem k tomu, že podle vedení Společnosti není v současné době pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok finančních prostředků, nebyla k 31.12.2020 tvořena rezerva.

## 33. Finanční nástroje

### 33.1. 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.

Strukturu kapitálu Společnosti tvoří čistý dluh (výpůjčky snížené o peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty) a vlastní kapitál Společnosti (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk/ztrátu).

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Čistý dluh</b>		
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	24	31 055
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	-6 602
<b>Čistý dluh celkem</b>	<b>28 932</b>	<b>25 315</b>
<b>Vlastní kapitál</b>		
Základní kapitál	23	20 000
Kapitálové fondy	23	17 061
Nerozdělený zisk (ztráta)	23	-1 571
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>35 490</b>	<b>39 685</b>
<b>Řízený kapitál celkem</b>	<b>64 422</b>	<b>65 000</b>

Na Společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá jejich souhlasu.

**33.2. Třídy finančních nástrojů**

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních aktiv	Třída finančních aktiv		31.12.2020	31.12.2019
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 063	1 266
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	4 123	6 602
	Pohledávky z finančního leasingu	21	80	79
	Půjčky ve Skupině ČD	21	597	1 060
	Ostatní	21	693	288
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztrát	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	369	91
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	21	414	452
	<b>Celkem</b>		<b>7 339</b>	<b>9 838</b>

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2020	31.12.2019
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	26	264	247
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	24	33 055	31 917
	Závazky z obchodních vztahů		2 661	3 375
	Ostatní	26	159	186
	<b>Celkem</b>		<b>36 139</b>	<b>35 725</b>

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2020	2019	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	44	81	Finanční výnosy
Úroky z cashpoolingu a z poskytnutých úvěrů	27	35	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	18	19	Finanční výnosy
Dividendy z kapitálových investic	3	2	Ostatní provozní výnosy
<b>Celkem</b>	<b>92</b>	<b>137</b>	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 20 Pohledávky z obchodních vztahů a v poznámce 33.10 Řízení kreditního rizika. U jiných tříd finančních aktiv k významnému snížení hodnoty nedošlo.

### 33.3. Reálná hodnota finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Finanční aktiva	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>		<b>783</b>	<b>783</b>	<b>543</b>	<b>543</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	369	369	91	91
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 2	414	414	452	452
<b>Oceněné naběhlou hodnotou</b>		<b>862</b>	<b>876</b>	<b>780</b>	<b>780</b>
Úvěry	Úroveň 2	542	542	667	667
Ostatní finanční aktiva – dlouhodobá	Úroveň 2	320	334	113	113
<b>Celkem</b>		<b>1 645</b>	<b>1 659</b>	<b>1 323</b>	<b>1 323</b>

(údaje v mil. Kč)

Finanční závazky	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>		<b>264</b>	<b>264</b>	<b>247</b>	<b>247</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	264	264	247	247
<b>Oceněné naběhlou hodnotou</b>		<b>32 764</b>	<b>31 565</b>	<b>31 122</b>	<b>30 525</b>
Vydané dluhopisy	Úroveň 2	8 733	7 784	8 196	7 531
Vydané dluhopisy (veř. obchodované)	Úroveň 1	23 916	23 653	22 776	22 844
Ostatní finanční závazky	Úroveň 2	115	128	150	150
<b>Celkem</b>		<b>33 082</b>	<b>31 829</b>	<b>31 369</b>	<b>30 772</b>

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů, pohledávky a závazky z cash pooling, 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.

Během roku 2019 a 2020 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

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

#### 33.4. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které jsou oceňovány reálnou hodnotou opakovaně, se určují takto:

- reálná hodnota úrokových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích,
- reálná hodnota meziměnových úrokových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích v příslušných měnách

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků, které nejsou oceňovány reálnou hodnotou, ale jejich zveřejnění je vyžadováno, se určují takto:

- reálná hodnota dluhopisů je určena na základě kótovaných tržních cen, pokud existují. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálná hodnota modelem na základě kótovaných tržních cen srovnatelných dluhopisů,
- reálná hodnota ostatních dlouhodobých finančních aktiv a závazků je vypočítána pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Budoucí peněžní toky se diskontují s použitím diskontní sazby odvozené z přírůstkové výpůjční úrokové míry.

#### 33.5. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kótovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají informace o aktivu nebo závazku, které nejsou odvozeny ze zjištěných tržních dat (neověřitelné vstupy).

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané Společností k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019 jsou zařazeny do úrovně 2.

#### 33.6. 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.

#### 33.7. 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 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)

31.12.2020	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	945	2	947
Finanční závazky	-32 016	0	-32 016
<b>Celkem</b>	<b>-31 071</b>	<b>2</b>	<b>-31 069</b>

(údaje v mil. Kč)

31.12.2019	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	790	2	792
Finanční závazky	-31 312	0	-31 312
<b>Celkem</b>	<b>-30 522</b>	<b>2</b>	<b>-30 520</b>

**33.7.1. 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 tabulky ukazují, jaký dopad na zisk (ztrátu) a ostatní úplný výsledek by mělo posílení a oslabení české měny o 1 Kč vůči EUR.

Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku (snížení ztráty) a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku (nárůst ztráty) a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	Posílení české měny o 1 Kč vůči EUR		Oslabení české měny o 1 Kč vůči EUR	
	2020	2019	2020	2019
Přepočtené položky v cizí měně na konci období	1 184	1 201	- 1 184	-1 201
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-799	-799	799	799
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu za období</b>	<b>385</b>	<b>402</b>	<b>-385</b>	<b>-402</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	-121	-116	121	116
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>-121</b>	<b>-116</b>	<b>121</b>	<b>116</b>

\* Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví

**33.7.2. Mezi měnové úrokové swapy**

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela mezi měnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR se zajišťovacím poměrem 1:1.

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

- Nominální hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu dluhopisu,
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách,
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z dluhopisu jsou identické,
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová,
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce),
- Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ve vypovězení mezi měnového úrokového swapu protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.



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

31.12.2020	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	792	2,00 %	-20 963	2,92 %	-202
Od 1 do 5 let	792	2,01 %	-20 963	2,97 %	104
5 let a více	666	1,98 %	-17 498	3,09 %	203
<b>Celkem</b>					<b>105</b>

31.12.2019	Nominální hodnota (mil. EUR)	Průměrná inkasovaná úroková sazba (roční)	Nominální hodnota (mil. Kč)	Průměrná placená úroková sazba (roční)	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	792	2,00 %	-20 963	2,92 %	-211
Od 1 do 5 let	792	2,01 %	-20 963	2,97 %	276
5 let a více	666	1,98 %	-17 498	3,09 %	-225
<b>Celkem</b>					<b>-160</b>

Směny plateb v rámci meziměnových úrokových swapů a kupónové platby z vydaných dluhopisů nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do zisku nebo ztráty v období, ve kterém kupónové platby z vydaných dluhopisů ovlivňují zisk nebo ztrátu.

### 33.7.3. Očekávaná realizace zajišťovaných položek meziměnovými úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z cizoměnových dluhopisů jsou uvedeny v poznámce 33.11.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádku Nástroje s fixní úrokovou sazbou.

### 33.8. 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.

#### 33.8.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

Expozice vůči změně úrokových sazeb se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena úrokovému riziku z důvodu:

- změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou,
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk (ztrátu) za období a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení/snížení úrokových sazeb o 100 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku (snížení ztráty) a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku (nárůst ztráty) a ostatního úplného výsledku:

(údaje v mil. Kč)	Zvýšení úrokových sazeb o 100 baz. bodů		Snížení úrokových sazeb o 100 baz. bodů	
	2020	2019	2020	2019
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-1	2	1	-2
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu za období</b>	<b>-1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	-42	-52	46	33
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek</b>	<b>-42</b>	<b>-52</b>	<b>46</b>	<b>33</b>

\* Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví

**33.8.2. Úrokové swapy**

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z variabilně sjednaných leasingových kontraktů a variabilních dluhopisů.

Zajišťovací poměr úrokových swapů je stanoven 1:1.

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

- Nominální hodnota swapů je stejná jako nominální hodnota příslušného objemu úvěru spojeného ze zpětným leasingem,
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách,
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z úvěrů ze zpětného leasingu jsou identické,
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová,
- Součástí swapů nejsou žádná ujednání o omezení dohodnuté úrokové sazby (vložené úrokové opce),
- Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení úvěru ze zpětného leasingu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v předčasném splacení zůstatkové hodnoty zpětného leasingu,
- ve vypovězení úrokového swapu protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti Společnosti či u protistrany.

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

	<b>Zajištění úrokových plateb z</b>	<b>Průměrná sjednaná fixní úroková sazba</b>	<b>Jistina</b>	<b>Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2020</b>
Do 1 roku	leasingu	1,23 %	109 mil. CZK	0
<b>Celkem</b>				<b>0</b>

	<b>Zajištění úrokových plateb z</b>	<b>Průměrná sjednaná fixní úroková sazba</b>	<b>Jistina</b>	<b>Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2019</b>
Do 1 roku	leasingu	1,23 %	305 mil. CZK	3
Od 1 do 5 let	leasingu	1,23 %	109 mil. CZK	1
<b>Celkem</b>				<b>4</b>

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 zisku nebo ztráty v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují zisk nebo ztrátu. Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou zahrnuty do položky Ostatní úroky, jež je ve výkazu zisků a ztrát součástí řádku Finanční náklady.

### 33.8.3. Očekávaná realizace zajišťovaných položek úrokovými swapy

Očekávané zajištěné peněžní toky z úroků k úvěrům s variabilní sazbou jsou uvedeny v poznámce 33.11.1 v tabulkách se zbytkovou smluvní dobou splatnosti finančních závazků v řádcích Závazky z leasingu a Nástroje s variabilní úrokovou sazbou.

### 33.9. 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 pomocí následujících nástrojů:

- sjednávání fixní ceny elektrické energie vždy na následující kalendářní rok,
- uzavírání smluv s objednateli veřejné dopravy tak, aby bylo případné zvýšení ceny výše uvedených komodit promítnuto ve vyšší obdržených úhrad.

### 33.10. Řízení kreditního rizika

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

Jako zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci, byly Společností identifikovány:

- finanční instituce,
- zaměstnanci nebo nájemci – fyzické osoby, za nimiž vznikla pohledávka,
- firemní odběratelé,
- společnosti ve Skupině jako dlužníci v případě půjček od ČD,
- stát a kraje jako plátcí veřejných služeb.

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

Finanční majetek, který vystavuje Společnost možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů, poskytnutých půjček ve Skupině a smluv o finančních derivátech. Hotovost Společnosti je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z půjček poskytnutých ve Skupině neplyne významné kreditní riziko, jelikož expozice společností ve Skupině a jejich rating je monitorován a řízen v rámci Skupiny.

Z hlediska předmětu podnikání je Společnost vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů a v jejich rámci je to poskytování obchodních úvěrů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Společnost bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

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

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 5 let předcházející 31. 12. 2020, resp. 31. 12. 2019 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Společnost analyzovala řadu makroekonomických veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož ale žádná korelace nebyla identifikována, Společnost zohledňuje spíše individuální posouzení kredibility zákazníků.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky:

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2020	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)		181-365	365 a více	Celkem
			31 - 90	91-180			
Míra očekávané úvěrové ztráty	2 %	10 %	25 %	100 %	100 %	100 %	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů – brutto	1 068	10	4	2	2	101	1 187
<b>Očekávaná úvěrová ztráta</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>101</b>	<b>124</b>

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2019	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)		181-365	365 a více	Celkem
			31 - 90	91-180			
Míra očekávané úvěrové ztráty	3 %	4 %	75 %	100 %	100 %	100 %	
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů – brutto	1 275	23	4	1	7	103	1 413
<b>Očekávaná úvěrová ztráta</b>	<b>32</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>103</b>	<b>147</b>

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	147	152
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	15	28
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-38	-33
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>124</b>	<b>147</b>

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 poznámka 28.8.). V ostatních činnostech se Společnost snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně individuálně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Expozice Společnosti a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

## Finanční aktiva:

(údaje v mil. Kč)

<b>K 31.12.2020</b>	<b>Do splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Do splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Po splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Po splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Celkem</b>	
Pohledávky z obchodních vztahů <sup>*)</sup>	20	1 051	17	12	107	-124	1 063
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	4 123	0	0	0	0	4 123
Pohledávky z finančního leasingu	21	80	0	0	0	0	80
Půjčky ve Skupině ČD	21	597	0	0	0	0	597
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	369	0	0	0	0	369
Ostatní	21	693	0	0	6	-6	693
<b>Celkem</b>		<b>6 913</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>113</b>	<b>-130</b>	<b>6 925</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>K 31.12.2019</b>	<b>Do splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Do splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Po splatnosti, nezhodnocené</b>	<b>Po splatnosti, znehodnocené</b>	<b>Opravné položky</b>	<b>Celkem</b>	
Pohledávky z obchodních vztahů <sup>*)</sup>	20	1 243	32	23	115	-147	1 266
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	29	6 602	0	0	0	0	6 602
Pohledávky z finančního leasingu	21	79	0	0	0	0	79
Půjčky ve Skupině ČD	21	1 060	0	0	0	0	1 060
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	91	0	0	0	0	91
Ostatní	21	288	0	0	5	-5	288
<b>Celkem</b>		<b>9 363</b>	<b>32</b>	<b>23</b>	<b>120</b>	<b>-152</b>	<b>9 386</b>

\*) Věková struktura pohledávek z obchodních vztahů je uvedena v poznámce 19.1.

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

(údaje v mil. Kč)

<b>Banka</b>	<b>Rating</b>	<b>Bankovní zůstatky k 31.12.2020</b>	<b>Depozitní směnky k 31.12.2020</b>	<b>Bankovní zůstatky k 31.12.2019</b>	<b>Depozitní směnky k 31.12.2019</b>
Komerční banka	A1	1 259	0	116	1 996 <sup>*)</sup>
ČSOB	A1	431	0	995	203 <sup>**)</sup>
Citibank	Aa3	2 001	0	198	0
ING bank	Aa3	401	0	2 019	0
Česká spořitelna	A1	1	0	1 011	0
<b>Celkem</b>		<b>4 093</b>	<b>0</b>	<b>4 339</b>	<b>2 199</b>

\*) Výstavcem směnky ve výši 996 mil. Kč je společnost ČEZ, a. s.

\*\*) Výstavcem směnky ve výši 8 mil. EUR je společnost ČSOB Leasing, a. s.

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici Společnosti vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížená jejich hodnota, je dobrá.

Společnost k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019 neeviduje žádná finanční aktiva daná do zástavy.

### 33.11. 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, kontokorentní a revolvingové 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 očekávané krátkodobé výdaje. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

**33.11.1. Tabulky likvidního 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)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	1 739	882	72	80	47	2 820
Deriváty	0	0	2	141	0	143
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	0	70	3 469	0	3 539
<i>Odchozí peněžní toky</i>	0	0	72	3 610	0	3 682
Závazky z leasingu	24	27	146	655	178	1 030
Závazky ze zpětného leasingu	24	44	100	8	0	176
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	491	0	0	0	0	491
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	634	14 338	20 451	35 423
<b>Celkem</b>	<b>2 278</b>	<b>953</b>	<b>954</b>	<b>15 222</b>	<b>20 676</b>	<b>40 083</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>31.12.2019</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	1 661	1 381	431	36	50	3 559
Deriváty	0	0	209	981	1 079	2 269
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	0	375	3 158	18 096	21 629
<i>Odchozí peněžní toky</i>	0	0	584	4 139	19 175	23 898
Závazky z leasingu	22	26	123	569	264	1 004
Závazky ze zpětného leasingu	25	49	221	178	0	473
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	149	0	0	0	0	149
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	614	14 112	20 184	34 910
<b>Celkem</b>	<b>1 857</b>	<b>1 456</b>	<b>1 598</b>	<b>15 876</b>	<b>21 577</b>	<b>42 364</b>



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)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	2 738	275	406	60	414	3 893
Pohledávky z finančního leasingu	4	0	13	68	383	468
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	2 400	0	0	0	0	2 400
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	141	16	68	195	275	695
Zajišťovací deriváty	0	0	-194	-779	-289	-1 262
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	0	347	1 386	18 344	20 077
<i>Odchozí peněžní toky</i>	0	0	541	2 165	18 633	21 339
<b>Celkem</b>	<b>5 283</b>	<b>291</b>	<b>293</b>	<b>-456</b>	<b>783</b>	<b>6 194</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce – 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	2 355	380	222	0	452	3 409
Pohledávky z finančního leasingu	4	0	13	70	413	500
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	4 203	1 247	0	0	0	5 450
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	228	18	73	301	375	995
Zajišťovací deriváty	0	1	3	-96	0	-92
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	1	31	1 611	0	1 643
<i>Odchozí peněžní toky</i>	0	0	28	1 707	0	1 735
<b>Celkem</b>	<b>6 790</b>	<b>1 646</b>	<b>311</b>	<b>275</b>	<b>1 240</b>	<b>10 262</b>

**33.11.2. Zdroje financování**

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

<b>Kontokorentní úvěry</b>	<b>ČSOB</b>	<b>KB</b>	<b>Celkem</b>
<b>Rámec k 1.1.2019</b>	<b>700</b>	<b>1 500</b>	<b>2 200</b>
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2019</b>	<b>700</b>	<b>1 500</b>	<b>2 200</b>
Změna rámce v roce 2019	0	0	0
<b>Rámec k 31.12.2019</b>	<b>700</b>	<b>1 500</b>	<b>2 200</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2019</b>	<b>700</b>	<b>1 500</b>	<b>2 200</b>
Změna rámce v roce 2020	0	0	0
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	<b>700</b>	<b>1 500</b>	<b>2 200</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	<b>700</b>	<b>1 500</b>	<b>2 200</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Směnečný program</b>	<b>ČSOB</b>	<b>Citibank</b>	<b>ING</b>	<b>KB</b>	<b>Česká spořitelna</b>	<b>Celkem</b>
<b>Rámec k 1.1.2019</b>	<b>1 700</b>	<b>0</b>	<b>3 000</b>	<b>950</b>	<b>2 250</b>	<b>7 900</b>
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2019</b>	<b>1 700</b>	<b>0</b>	<b>3 000</b>	<b>950</b>	<b>2 250</b>	<b>7 900</b>
Změna rámce v roce 2019	300	0	-1 500	-450	0	-1 650
<b>Rámec k 31.12.2019</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>1 500</b>	<b>500</b>	<b>2 250</b>	<b>6 250</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2019</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>1 500</b>	<b>500</b>	<b>2 250</b>	<b>6 250</b>
Změna rámce v roce 2020	0	0	0	0	-250	-250
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>1 500</b>	<b>500</b>	<b>2 000</b>	<b>6 000</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	<b>2 000</b>	<b>0</b>	<b>1 500</b>	<b>500</b>	<b>2 000</b>	<b>6 000</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Revolvingový úvěr</b>	<b>Citibank</b>	<b>Celkem</b>
<b>Rámec k 1.1.2019</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2019</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
Změna rámce v roce 2019	-500	-500
<b>Rámec k 31.12.2019</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2019</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
Změna rámce v roce 2020	0	0
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>

### 34. Události po skončení účetního období

V roce 2021 pokračuje vliv opatření v důsledku pandemie covid-19 a výrazné omezení mobility obyvatelstva mělo vliv na snížení tržeb z osobní dopravy na počátku roku 2021. Společnost implementovala plán na snížení dopadů pandemie covid-19 v oblasti provozních i personálních nákladů, který již začala realizovat. Společnost dále také čerpala dotace z programu Antivirus a dotace na ochranné prostředky. V rámci zajištění zdrojů pro realizaci plánovaných investic uzavřela Společnost v březnu a dubnu 2021 smlouvy k dlouhodobým bankovním úvěrovým linkám až do výše 8,5 mld Kč. Žádná z těchto úvěrových linek nebyla k datu schválení individuální účetní závěrky čerpána.

### 35. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 13. dubna 2021.



# POSKYTOVÁNÍ INFORMACÍ

## PODLE ZÁKONA Č. 106/1999 SB., O SVOBODNÉM PŘÍSTUPU K INFORMACÍM, ZA ROK 2020

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. (dále jen „ČD“) výroční zprávu o své činnosti v oblasti poskytování informací podle Zákona v roce 2020.

V období před 2.3.2020 se Společnost ČD s ohledem na rozsudek Městského soudu v Praze č.j. 8 A 80/2017–50 z 28. září 2017 za povinný subjekt dle Zákona nepovažovala, a tedy informace dle Zákona neposkytovala.

Dne 2.3.2020 však nabyl právní moci rozsudek Nejvyššího správního soudu č.j. 8 As 145/2018-61 ze dne 27.2.2020, ve kterém NSS konstatoval, že ČD je v souladu s ustálenou soudní judikaturou považována za povinný subjekt dle Zákona.

Statistika agendy dle Zákona – období od března do prosince 2020:

- a) V předmětném období bylo vyřízeno ze strany ČD celkem 62 žádostí o informace.
- b) V 10 případech byl žadatel v souladu s ustanovením § 14 odst. 5 písm. a) Zákona vyzván k doplnění žádosti.
- c) V 18 případech byly informace poskytnuty v souladu s ustanovením § 14 odst. 5 písm. d) Zákona v požadovaném rozsahu.
- d) V 19 případech byla žádost v souladu s ustanovením § 15 Zákona částečně odmítnuta / informace neposkytnuty v požadovaném rozsahu.
- e) Ve 14 případech byla žádost souladu s ustanovením § 15 Zákona odmítnuta.

- f) V 7 případech byla žádost dle ustanovení § 14 odst. 5 písm. c) Zákona odložena, neboť se nevztahovala do působnosti ČD.
- g) V 6 případech byla proti způsobu vyřízení žádosti podána stížnost podle ustanovení § 16a Zákona, která byla v souladu s ustanovením § 20 odst. 5 Zákona předána Úřadu pro ochranu osobních údajů (dále jen „Úřad“).
- h) V 7 případech bylo proti rozhodnutí ČD podáno odvolání podle ustanovení § 16 Zákona, o kterém rozhodoval Úřad.
- i) Ve 3 případech se ČD jakožto žádostí dotčená osoba v řízení o poskytnutí žádosti vyjádřila k vyrozumění zaslanému od Krajských úřadů (Krajský úřad Středočeského kraje, Krajský úřad Kraje Vysočina, Krajský úřad Jihomoravského kraje).
- j) V 1 případě se ČD jako žádostí dotčená osoba v řízení o poskytnutí žádosti vyjádřila k vyrozumění zaslanému od Ministerstva vnitra.
- k) V 1 případě došlo ze strany žadatele k podání kasační stížnosti. ČD je v postavení osoby zúčastněné na řízení.
- l) U žalob, které byly podány v letech 2016 až 2019:
  - : Byla 1 žaloba proti ČD jako přímo žalované osobě soudem potvrzena a věc byla vrácena soudem ČD k dalšímu řízení, které dosud probíhá.
  - : V případě 2 kasačních stížností podaných ze strany ČD k Nejvyššímu správnímu soudu došlo k jejich zamítnutí.
  - : Zbylé žaloby dosud nebyly soudem vyřízeny.

m) V souladu s ustanovením § 18 odst. 1 písm. c) Zákona uvádíme relevantní části obdržných rozsudků:

- rozsudek Nejvyššího správního soudu č.j. 8 As 145/2018-61 ze dne 27.2.2020, ve kterém NSS konstatoval, že ČD je v souladu s ustálenou soudní judikaturou považována za povinný subjekt dle Zákona:

„[32] K poukazu stěžovatelky na rozsudek Městského soudu v Praze ve věci sp. zn. 8 A 80/2017 je potřeba předně připomenout, že judikaturu krajských soudů sjednocuje Nejvyšší správní soud (§ 12 s. ř. s.). Ten ve své judikatuře dovedl, že stěžovatelka povinným subjektem je. Odlišný rozsudek městského soudu, který kasační stížností napaden nebyl, závěry Nejvyššího správního soudu nijak nezpochybňuje a stěžovatelka v této situaci nemohla nabýt přesvědčení, že soudní judikatura sjednocená Nejvyšším správním soudem se bude ubírat směrem naznačeným městským soudem v předkládaném rozsudku. V nyní projednávané věci lze (v rámci posouzení otázky, zda jsou splněny podmínky řízení) konstatovat, že městský soud se v rozsudku v celém rozsahu nevyopřádal s kritérii uvedenými v nálezu Letiště Praha, které pro posouzení otázky, zda je stěžovatelka povinným subjektem, zásadní. Závěry městského soudu pak neodpovídají závěrům soudní judikatury z tohoto nálezu vycházející. Soud vycházel výlučně z nálezu ČEZ, který se však argumentačně vztahuje k řešení otázky, zda má stát nebo jiná veřejnoprávní korporace v obchodní společnosti stoprocentní majetkovou účast, nikoliv zkoumání podmínek převahy znaků typických pro veřejnou instituci. Z kontextu odůvodnění nálezu ČEZ je pak vytržen odst. 76; z něj nelze dovést, jak učinil Městský soud, že soutěžitelé na trhu výrobků či služeb povinnými subjekty nejsou. Provozování železniční dopravy soud dostatečným veřejným zájmem neshledal, aniž by se veřejným účelem poskytované železniční dopravy věcně zabýval. Skutečnost, že stěžovatelka nehospodáří s majetkem státu, nevylučuje, aby byla povinným subjektem (k tomu viz rozhodná kritéria v nálezu Letiště Praha). Rovněž způsob vzniku stěžovatelky byl městským soudem posouzen striktně podle odst. 70 nálezu ČEZ, přitom soud opomenul, že vznik akciové společnosti na základě zvláštního zákona byl uveden pouze jako příklad. Z bodu 70 nálezu ČEZ toliko vyplývá, že taková akciová společnost - „jež byla zřízena zvláštním zákonem, kterým se řídí i její činnost, a jejímž jediným vlastníkem je stát, jemuž náleží rozhodovat o jejím zániku“ - je příkladem obchodní společnosti, na kterou lze odůvodněně nahlížet jako na veřejnoprávní subjekt, ale nikoliv příkladem jediným v úvahu přicházejícím 8 As 145/2018-66 (viz náleze Ústavního soudu sp. zn. I. ÚS 1262/17). Ostatní kritéria uvedená v nálezu Letiště Praha pak stěžovatelkou namítaný rozsudek nevyopřádává. V souladu s ustálenou soudní judikaturou uvedenou výše proto Nejvyšší správní soud konstatuje, že stěžovatelka je povinným subjektem ve smyslu § 2 odst. 1 zákona o svobodném přístupu k informacím.“

- rozsudek Nejvyššího správního soudu č. j. 3A 51/2017 - 56 ze dne 1.4.2020, ve kterém NSS věc vrátil ČD k dalšímu řízení (ČD vydala následně ve věci nové rozhodnutí, kterým byly požadované informace žadateli v souladu se Zákonem, a níže v odstavci uvedenými skutečnostmi, poskytnuty):

„44. Podle ustálené judikatury správních soudů k problematice poskytování informací obsahujících obchodní tajemství je pojem obchodního tajemství tvořen několika kumulativními znaky (konkurenční významnost, určitelnost, ocenitelnost, běžná nedostupnost v příslušných obchodních kruzích, souvislost s obchodním závodem, odpovídající zajišťování utajení daných skutečností tvořících obchodní tajemství). Pokud povinný subjekt zamýšlí § 9 odst. 1 zákona o informacích aplikovat a odmítnout na jeho základě žádost o informace, je povinen se s existencí a povahou těchto znaků odpovídajícím způsobem vypořádat v odůvodnění rozhodnutí o odmítnutí (části) žádosti o informace. Proto závěr povinného subjektu o odmítnutí žádosti z důvodu omezení práva na informace spočívajícího v tom, že požadovaná informace je obchodním tajemstvím, musí být v rozhodnutí povinného subjektu náležitě zdůvodněn. Zdejší soud na tomto místě pro větší stručnost odkazuje na závěry vyslovené v rozsudcích Nejvyššího správního soudu ze dne 27. 3. 2008, č. j. 7 As 24/2007-106, ze dne 9. 12. 2004, č. j. 7 A 118/2002-37, publ. pod č. 654/2005 Sb. NSS, či v rozsudku zdejšího soudu ze dne 30. 7. 2013, č. j. 11 A 90/2012-39.“

- rozsudek Nejvyššího správního soudu č. j. 5A 293/2018 - 51 ze dne 21.12.2020, ve kterém NSS kasační stížnost ČD zamítnul:

**[28]** Pokud jde o otázku přípustnosti žaloby proti rozhodnutí předsedy představenstva stěžovatele, městský soud se jí zabýval velmi důkladně a pečlivě rozebral závěry judikatury, které mu byly v době jeho rozhodování známy. Městský soud neopomenul zmínit ani skutečnost, že rozšířenému senátu Nejvyššího správního soudu byla předložena otázka, je-li jí zodpovězení mělo osvětlit mj. to, zda lze ve věci žádosti o poskytnutí informací podat žalobu proti rušícímu rozhodnutí odvolacího orgánu, aby se žadatel vymanil z tzv. procesního „ping-pongu“. Městský soud kvůli této skutečnosti řízení nepřerušil. Přípustnost žaloby posoudil podle názoru, který v té době v judikatuře převažoval, tj. že žaloba proti rušícímu rozhodnutí odvolacího orgánu je přípustná (srov. již zmiňovaný rozsudek ze dne 28. 1. 2015, č. j. 6 As 113/2014 - 35). Výsledek řízení před rozšířeným senátem by totiž nic nemohl změnit na tom, že žalobce oprávněně spoléhal na převažující názor, podle něhož je jeho žaloba přípustná. Opačný závěr by byl pro žalobce překvapivý a nespravedlivý.

**[29]** Nejvyšší správní soud s tímto postupem městského soudu souhlasí. A to přesto, že se rozšířený senát poté, co městský soud již rozhodl, přiklonil v rozsudku ze dne 24. 10. 2018, č. j. 7 As 192/2017 - 35, publ. pod č. 3834/2019 Sb. NSS, k opačnému (tehdejšímu menšinovému) názoru. Rozšířený senát dospěl k závěru, že neúspěšný žadatel o informace může podat žalobu přímo proti rozhodnutí povinného subjektu, kterým povinný subjekt znovu odmítl požadovanou informaci poskytnout poté, co jeho odmítavé rozhodnutí odvolací orgán zrušil. Není však možné podat žalobu proti rušícímu rozhodnutí odvolacího orgánu, protože takové rozhodnutí žadatele na jeho právech nijak nezkracuje. Jak však rozšířený senát také konstatoval, změna právního názoru v judikatuře nemůže zpětně dopadnout na účastníky řízení, kteří se spoléhali na dosavadní převažující judikatorní proud. Žalobce by v takové situaci až posléze zjistil, že podal žalobu proti špatnému rozhodnutí. Proti odmítavému rozhodnutí povinného subjektu by ji však kvůli již uplynulým procesním lhůtám podat nemohl. Žalobci by tak byl odňat přístup k soudu, ač sám nijak nepochybil (stejný názor zastává Nejvyšší správní soud například v rozsudku ze dne 28. 11. 2019, č. j. 7 As 71/2018 - 34). Nejvyšší správní soud je proto přesvědčen, že městský soud v tomto případě správně označil žalobu za přípustnou.

n) Povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle Zákona na náhradě nákladů řízení částku ve výši 18.028,-Kč.

o) Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí:

V předmětném období nebylo u žádné ze žádostí postupováno podle ustanovení o licenční nebo podlicenční smlouvě při poskytování informací.



# ÚDAJE O OSOBÁCH

## ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU SKUPINY ČD

### Odpovědnost za výroční zprávu

V Praze dne 13. dubna 2021

#### 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 2020 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.



Ivan Bednárik, MBA  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Bc. Václav Nebeský  
místopředseda 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 2020

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 2020 do 31. prosince 2020.

## **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.

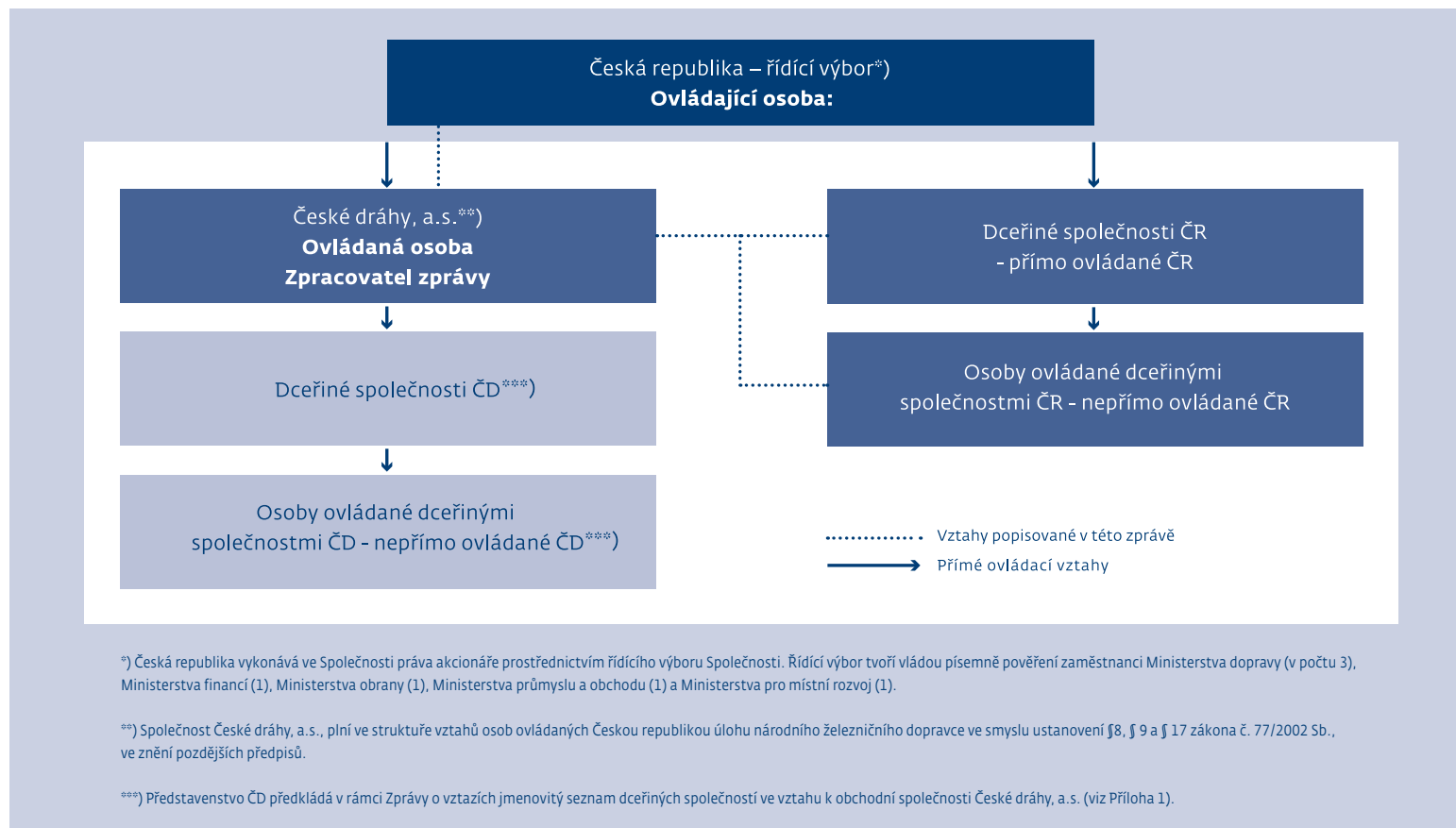
## **II. Způsob a prostředky ovládnání**

- 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 (viz. Příloha č. 1) a se kterými za uplynulé účetní období navázala vztahy, které jsou popisovány v této Zprávě o vztazích.

Představenstvo Společnosti prohlašuje, že identifikovalo vztahy mezi Společností a státem a mezi Společnostmi a relevantními propojenými osobami a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

### III. Struktura vztahů mezi Společností a státem a jím ovládanými osobami



#### Seznam dceřiných společností, se kterými měla společnost ČD uzavřené smlouvy platné v roce 2020:

ČD Cargo, a.s.  
DPOV, a.s.  
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.  
ČD Reality a.s.  
ČD Restaurant, a.s.  
ČD – Informační Systémy, a.s.  
ODP-software, spol. s r. o.  
CHAPS spol. s r.o.  
INPROP, s.r.o.  
ČSAD SVT Praha, s.r.o.  
SVT Slovakia s.r.o.

Smart Ticketing s.r.o.  
Tramex Rail s.r.o.  
RailReal a.s.  
ČD – Telematika a.s.  
ECHIS a.s.  
ČD travel, s.r.o.  
ČD relax s.r.o.  
Žižkov Station Development, a.s.  
Smíchov Station Development, a.s.  
Dopravní vzdělávací institut, a.s.

Vztahy mezi ČD a každou z výše vyjmenovaných dceřiných společností jsou uvedeny jednotlivě ve Zprávě o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2020 předkládané zvláště každou z těchto dceřiných společností.

#### 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 2020.

<b>ČEPRO, a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600010961	Olej topný extralehký LTO-E
4600016691	Dodávka motorovné nafty - Zařízení služeb
4600017184	Olej topný extralehký LTO-E 2020-2023
4500970888	Dopravné dezinfekce
4500964383	Dezinfekce
2657020017	Pozemek pod vlečkou Zeleneč
2927202209	Zařízení vlečky
2937706306	Pozemek pč. 855/20
2967271207	Vlečka-p.č.12,k.ú.Nová Víška
2977408603	Pozemek Veselí nad Lužnicí
2977735207	Pozemek 3203/22, kú 722120

<b>ČEZ Distribuce, a. s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600017609	Dodávka elektřiny - Louny, Ríční
2927402414	1544 elektrorozvod Olomouc
2927852807	Pozemek Ostrava
2947003102	Pozemek H. Králové
2947012007	Vlečka Všešary

<b>ČEZ ESCO, a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600013566	Dodávka elektřiny – Louny
4500982292	241-ZAP OVA Dodávka elektřiny – Osoblaha
4500899568	Elektrická energie Borová u Poličky

<b>ČEZ Korporátní služby, s.r.o.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
2657003018	Zábor pro umístění 2 hydrogeolog. vrtů

<b>ČEZ Prodej, a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600008450	Dodávka elektřiny - Ústí nad Labem
4600008487	Dodávka elektřiny Borová u Poličky
4600010444	Sml. o sdružených sl. dodávky elektřiny
4600011357	Připojení odběrného místa
4600013585	Dodávka elektřiny Svojšíň 412061
4600013586	Dodávka elektřiny Svojšíň 412062
4600013835	Dodávka elektřiny – Hlinsko
4600013836	Sml. o sdružených sl. dodávky elektřiny

<b>ČEZ Teplárenská, a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600009554	Tepelná energie – Chomutov
4600009597	Tepelná energie - Hradiště UNL
4600009767	Tepelná energie - č.68141501_1
4600010292	Tepelná energie - č.68050003_1
4600013797	Tepelná energie – Trutnov
E296-OS-0015/12-A	Vodné – stočné

<b>ČEZ, a. s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600008825	Vodné – stočné
4600015237	Prodej pitné vody ČD Kadaň Pruněřov
4500972297	Voda demineralizovaná technická volně

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
2667105020	Vlečka Trmice pč. 1493/1
2667105120	Vlečka Bílina pč. 2795
2977100708	Pozemek pod vlečkou

#### **Elektrárna Počeradý, a.s.**

##### **Označení smlouvy**

##### **Popis smlouvy**

Vlečka Počeradý, pč. 310/14 a 385/2

Vlečka Počeradý, pč. 310/14 a 385/2

#### **Letiště Praha, a. s.**

##### **Označení smlouvy**

##### **Popis smlouvy**

4500979809

Letiště Praha - reklamní spolupráce

#### **MARTIA a.s.**

##### **Označení smlouvy**

##### **Popis smlouvy**

4600012865

Správa a údržba tepelného zdroje – Chomutov

#### **Ministerstvo dopravy (Česká republika)**

##### **Označení smlouvy**

##### **Popis smlouvy**

4600011555, 4501048529

Smlouva o nájmu nebytových prostor

E060-57564/2018

MD – Dopravní obslužnost R14A Pardubice – Liberec

E060-59346/2015-O16

SŽDC - dopravní obslužnost Brno-Břeclav-Olomouc

E057-55108/2019-O16

ČR-Ministerstvo dopravy,SVS-Ex2,R18

E057-58507/2019-O16

ČR-Ministerstvo dopravy SVS celostátní doprava

E057-58509/2019-O16

ČR-Ministerstvo dopravy SVS R29

E060-58315/2020-O16

MD, smlouva o přepravě R27

<b>SD - Kolejová doprava, a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
E296-OS-0022/13-T	Dodávka tepelné energie a TUV
E296-OS-0026/13-A	Vodné, stočné, srážková voda
2967105113	Březno budova 354
2967346907	Vlečka Chotějovice ppč. 224/6

<b>Severočeské doly a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
2667100215	Vlečka Bílina p.č.2251/1 a 2386

<b>ENESA a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
2637700119	Pronájem budova 222 Havlíčkův Brod
4600017272	Rekonstrukce osvětlení



## V. Jiné vztahy

Společnost obdržela v roce 2020 od Ministerstva dopravy úhrady za provozování dálkové železniční dopravy a ve výši 5 318 mil. Kč. Kromě toho neučinila společnost 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, tedy ve výši 3 969 mil. Kč, zjištěného dle poslední účetní závěrky k 31. 12. 2019.

## VI. Ostatní informace

**Důvěrnost 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 stoveb, 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. Na základě vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo propojených osob uskutečněna, nevznikla Společnosti v účetním období žádná újma.

Statutární orgán konstatuje, že ze vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích převládají pro Společnost zejména výhody z titulu tržního postavení Společnosti představující předního dopravce v segmentu osobní dopravy v České republice a není si vědom toho, že by ze vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích plynuly pro Společnost nevýhody či významná 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 o vztazích byla předložena k přezkoumání dozorčí radě, která svoje stanovisko přednese na řídicím výboru Společnosti.

V Praze dne 30. března 2021



Ivan Bednárik, MBA  
Předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Bc. Václav Nebeský  
Místopředseda představenstva  
České dráhy, a.s.

## Příloha 1

### Seznam propojených osob od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020

Název propojené osoby	IČ	Účast v %	Způsob a prostředky ovládnání
Severočeské mlékárny a.s. Teplice	48291749	40,78	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
MUFIS a.s.	60196696	49	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
Kongresové centrum Praha, a.s.	63080249	54,35	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
ČEZ, a.s.	45274649	69,78	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
ČEZ Distribuce, a. s.	24729035	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ ESCO, a.s.	3592880	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ Korporátní služby, s.r.o.	26206803	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ Prodej, a.s.	27232433	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ Teplárenská, a.s.	27309941	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
Elektrárna Počeradý, a.s.	24288110	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
MARTIA a.s.	25006754	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ Teplárenská, a.s.
SD - Kolejová doprava, a.s.	25438107	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti Severočeské doly a.s.
Severočeské doly a.s.	49901982	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ENESA a.s.	27382052	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ ESCO, a.s.
Česká exportní banka, a.s.	63078333	84	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
HOLDING KLADNO, a.s. v likvidaci	45144419	96,85	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.	45279314	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
ČEPRO, a.s.	60193531	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
Letiště Praha, a.s.	28244532	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
GALILEO REAL, k.s.	26175291	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
IMOB a.s.	60197901	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
MERO ČR, a.s.	60193468	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
PRISKO a.s.	46355901	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
THERMAL – F, a.s.	25401726	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.

Název propojené osoby	IČ	Účast v %	Způsob a prostředky ovládnání
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	10669	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
Ministerstvo dopravy	66003008	100	Státem přímo ovládaná propojená osoba.
ČD - Telematika a.s.	61459445	70,96	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	27257258	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
DPOV, a.s.	27786331	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD Cargo, a.s.	28196678	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD - Informační Systémy, a.s.	24829871	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	27378225	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD travel, s.r.o.	27364976	51,72	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
CD Cargo Germany GmbH	HRB 73576	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
CD Cargo Austria GmbH	FN 291407s	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	140769114	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD Cargo Slovakia, s.r.o.	44349793	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
CD Cargo Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság	09-09-031990	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Auto Terminal Nymburk, s.r.o. v likvidaci	24234656	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD Cargo Logistics, a.s.	27906931	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Terminal Brno, a.s.	28295374	66,93	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD-DUSS Terminál, a.s.	27316106	51	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ODP-software, spol.s r.o.	61683809	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD relax s.r.o.	5783623	51,72	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
CHAPS spol. s r.o.	47547022	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	45805202	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
SVT Slovakia s.r.o.	36620602	80	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
INPROP, s.r.o.	31609066	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.

Název propojené osoby	IČ	Účast v %	Způsob a prostředky ovládní
Smart Ticketing s.r.o.	2033011	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Tramex Rail s.r.o.	26246422	100	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Smíchov Station Development, a.s.	27244164	51	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Žižkov Station Development, a.s.	28209915	51	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Masaryk Station Development, a.s.	27185842	34	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
JLV, a.s.	45272298	38,79	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
RAILLEX, a.s.	27560589	50	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	45270589	30	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Ostravská dopravní společnost, a.s.	60793171	50	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	5663041	20	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ECHIS a.s.	1533177	70,96	Propojená osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.

# PŘEHLED

## POUŽITÝCH ZKRATEK

Zkratka	Popis
AO	Auditní orgán
API	Application Programming Interface (rozhraní pro programování aplikací)
BOZP	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci
CAPEX	Investiční (kapitálové) výdaje
CER	Společenství evropských železnic
CIT	Mezinárodní železniční přepravní výbor
ČD	České dráhy, a.s.
ČDC	ČD Cargo, a.s.
ČD-IS	ČD – Informační Systémy, a.s.
ČD-T	ČD – Telematika a.s.
ČNB	Česká národní banka
ČSN	Česká technická norma
ČSN EN	Evropská norma
ČR	Česká republika
DISOD	Dispečerský systém osobní dopravy
DPH	Daň z přidané hodnoty
DPOV	Dílny pro opravy vozidel (DPOV, a.s.)
DVI	Dopravní vzdělávací institut, a.s.
EBIT	Výsledek hospodaření před úroky a zdaněním
EBITDA	Výsledek hospodaření před úroky, zdaněním, odpisy a amortizací
EK	Evropská komise
ETCS	European Train Control System

Zkratka	Popis
EU	Evropská unie
EUROFIMA	Evropská společnost pro financování železničních vozidel
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
GŘ	Generální ředitelství
GS	Grandi Stazioni
GSM-R	Standard bezdrátové komunikace pro železniční aplikace
HDP	Hrubý domácí produkt
IAS	Mezinárodní účetní standard
ICT	Informační a komunikační technika
IDS	Integrovaný dopravní systém
IFRS	Mezinárodní standardy finančního výkaznictví
IS	Informační systém
ISO	Mezinárodní organizace pro normalizaci
IS OPT	Informační systém odúčtovny přepravních tržeb
IT	Informační technologie
JLV	Jídelní a lůžkové vozy, a.s.
JŘ	Jízdní řád
KASO	Komplexní aplikace sestavy oběhů
KN	Katastr nemovitostí
MD	Ministerstvo dopravy České republiky
MF	Ministerstvo financí České republiky
MIMO	Systém mimořádností ČD

Zkratka	Popis
MISOP	Modernizace informačních systémů osobní přepravy
MMR	Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky
MO	Ministerstvo obrany České republiky
MPO	Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky
NAD	Náhradní autobusová doprava
NNŽ	Nákladové nádraží Žižkov
OPT	Odúčtovna přepravních tržeb
OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
ÖBB	Österreichische Bundesbahnen
PARIS	Prodejní a rezervační informační systém
PHM	Pohonné hmoty
PMDP	Plzeňské městské dopravní podniky a.s.
POP	Přenosná osobní pokladna
PROBIS	Provozně obchodní informační systém
PRIBOR	Prague Inter Bank Offered Rate
ROP	Regionální operační program Evropské unie

Zkratka	Popis
SAP	Účetní systém
SC	Kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
SED	Schvalování elektronických dokumentů
SŽ	Správa železnic, státní organizace (dříve SŽDC)
TAČR	Technologická agentura České republiky
TÚDC	Technická ústředna dopravní cesty
UIC	Mezinárodní železniční unie
UNIPOK	Pokladní systém osobní dopravy ČR
ÚJV	Ústav jaderného výzkumu
ÚMVŽST	Úprava majetkových vztahů v železničních stanicích
ÚOHS	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
VIM	Automatizované zpracování dodavatelských faktur
Vlkm	Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností)
VUZ	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.
ŽST	Železniční stanice

# IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ

ÚDAJE

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

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

IČ: 70994226

DIČ: CZ70994226

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 8039

Telefon: 972 111 111

Fax: 972 232 498

E-mail: [info@cd.cz](mailto:info@cd.cz), [info@cdcargo.cz](mailto:info@cdcargo.cz)

---

[www.cd.cz](http://www.cd.cz), [www.ceskedrahy.cz](http://www.ceskedrahy.cz), [www.cdcargo.cz](http://www.cdcargo.cz), [www.cdvuz.cz](http://www.cdvuz.cz),  
[www.dpov.cz](http://www.dpov.cz), [www.cdt.cz](http://www.cdt.cz), [www.jlv.cz](http://www.jlv.cz)







 **České dráhy**  
Národní doprava

České dráhy, a.s.  
2020