

# Výroční zpráva Skupiny České dráhy

# 2021



# Slovo úvodem




Vážené dámy a pánové,

rok 2021 byl kvůli pokračujícím protikoronavirovým opatřením pro České dráhy mimořádně náročný. Během jarního uzavření okresů s námi jezdila v průměru jen desetina obvyklého počtu cestujících a ani ve zbytku roku jsme se nedostali na čísla běžná před pandemií. Mateřské České dráhy proto zůstaly ve ztrátě, meziročně se ji však podařilo razantně snížit. Ostatní společnosti Skupiny ČD byly ziskové. Jako celek vykázala Skupina ČD podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) ztrátu 1,6 miliardy korun.

Akciová společnost České dráhy zlepšila oproti roku 2020 výsledek hospodaření o 2,1 miliardy korun. Celý rok jsme pracovali na úsporách a protržbových opatřeních. Desítky menších i větších kroků přinesly pozitivní efekt včetně vyšší produktivity práce a poklesu osobních nákladů. Částečně nám pomohlo také posílení koruny v závěru roku a kompenzace za první vlnu koronaviru, byť zdaleka nepokryla vzniklé ztráty. Do konečného výsledku mateřské společnosti se negativně promítla také tvorba rezerv na probíhající soudní spory a opravná položka na majetek. Navzdory obtížné ekonomické situaci se nám však loni podařilo udržet kontinuitu v obnově vozidlového parku. Na tratě vyjela další nová vozidla pro regionální i dálkovou dopravu v čele s aktuálně nejmodernějšími vlaky v Evropě – Interjety. Tím dál plníme své závazky vůči objednatelům a cestujícím.

O více než půl miliardy lepší výsledek než v roce 2020 potom dosáhla největší dceřiná společnost ČD Cargo. Zatímco v prvním roce pandemie skončila ve ztrátě, loni vykázala zisk po zdanění ve výši 289 milionů korun. Rostlo množství přepraveného zboží i tržby. Největšího meziročního navýšení tržeb dosáhlo ČD Cargo v komoditách železo a strojírenské výrobky, dřevo a papírenské výrobky, chemické výrobky a kapalná paliva, uhlí a koks. Úspěšný rok za sebou mají zahraniční pobočky v Rakousku a Německu, které se zapojily nejen do realizace pravidelných přeprav, ale zajistily vozbu celé řady spotových obchodních případů. ČD Cargo díky tomu zůstává pevným pilířem Skupiny ČD a spolu s ostatními dceřinými společnostmi svým ziskem přispívá ke zlepšení jejího hospodářského výsledku.

Jakkoliv se může zdát, že nejhorší období, kdy se kvůli koronaviru naše osobní vlaky téměř vyprázdnilo, je za námi, před Skupinou ČD stojí další obrovské výzvy. Řešit musíme skokový nárůst prakticky všech nákladů, financování nutných investic, udržení sociálního smíru nebo otevírání trhu. Mnohé z těchto věcí přitom závisí čistě na vnějších okolnostech. Nicméně, i tak jsem přesvědčen, že Skupina ČD je silná a má všechny předpoklady k tomu, aby dál úspěšně fungovala na plně liberalizovaném trhu a poskytovala zákazníkům kvalitní služby.

  
**Mgr. Michal Krapinec**  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.

# Obsah

= Představenstvo	04
= Modernizace vozidlového parku	07
= Moderní technologie a digitalizace	10
= Udržitelná budoucnost	13
= ČD Cargo	17
= Projekt Strategie ČD 2030	18
= Modernizace provozního zázemí	20
= ČD Nostalgie	23
= Služby pro zákazníky	24
= Nadační fond Skupiny ČD	27
= Lidské zdroje	28
= Přehled majetkových účastí	32
= Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD	38
= Způsob řízení společnosti (Corporate Governance)	44
= Zpráva o činnosti dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s., za rok 2021	49
= Společenská odpovědnost (CSR)	50
= Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku	53
= Zpráva nezávislého auditora	79
= Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2021	87
= Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2021	94
= Individuální účetní závěrka za rok 2021	187
= Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2021	192
= Konsolidované zveřejnění podle čl. 8 Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic (Nařízení o taxonomii)	262
= Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, za rok 2021	269
= Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČD	271
= Zpráva o vztazích	272
= Přehled použitých zkratk	281

# Představenstvo



**Mgr. Michal Krapinec**

předseda představenstva

Absolvent Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze, obor právo a právní věda. Svou profesní dráhu zahájil v advokacii, od roku 2012 pracuje pro Skupinu ČD. Ve společnosti ČD Cargo vykonával funkci tajemníka vedení firmy a následně převzal útvary pro řízení a správu majetkových účastí, kde měl na starost zahraniční expanze. Později působil jako člen představenstva společnosti ČD Logistics a člen dozorčí rady společnosti ČD – Informační systémy. Následně řídil ve společnosti České dráhy Odbor strategie a správy majetkových účastí a Odbor projektová kancelář. V červnu 2020 byl zvolen členem představenstva společnosti ČD - Telematika, v září téhož roku se stal předsedou představenstva společnosti ČD - Telematika. V dubnu 2022 byl zvolen do čela mateřské společnosti České dráhy jako předseda představenstva a generální ředitel.



**Mgr. Michal Kraus, MSc.**

místopředseda představenstva

Získal pedagogické, právní a ekonomické vzdělání. Na začátku 90. let pracoval v Českém rozhlasu. 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 na pozici viceprezidenta pro personalistiku. Od února 2004 až do června 2019 byl generálním ředitelem Plzeňských městských dopravních podniků (PMDP). Od roku 2015 také vedl Sdružení dopravních podniků ČR, přičemž od roku 2014 zastával též pozici předsedy představenstva PMDP. V představenstvu společnosti a na pozici náměstka generálního ředitele působí od 14. října 2019. Od 1. července 2021 je zodpovědný za úsek servisu.





### Ing. Jiří Jeřeta

člen představenstva

Po ukončení studia na Střední průmyslové škole dopravní ve Strakonících začal v roce 1994 pracovat u Českých drah jako výpravčí a dále pokračoval ve studiu oboru technologie a řízení dopravy na Dopravní fakultě Jana Pernera Univerzity Pardubice. 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. Náměstkem generálního ředitele ČD pro obchod a zároveň členem představenstva byl zvolen v květnu 2020. Od 1. července 2021 je zodpovědný za úsek osobní dopravy.



### Mgr. Blanka Havelková

členka představenstva

Absolventka Filozofické fakulty Univerzity Karlovy v Praze, obor Pedagogika se specializací na sociální pedagogiku, osobnostně sociální rozvoj a pedagogicko-psychologické poradenství. Během studia pracovala pro Výzkumný ústav pedagogický v Praze, kde měla na starosti evropské sociální fondy a osobnostní sociální rozvoj dětí ve škole. V roce 2008 nastoupila na personální odbor Českých drah, kde se zaměřovala na vzdělávání zaměstnanců, později působila na pozici vedoucí vzdělávání zmíněného odboru. V roce 2016 se stala předsedkyní představenstva Dopravního vzdělávacího institutu (DVI), dceřiné společnosti ČD. V DVI se soustředila na rozvoj a rozšíření portfolia služeb včetně projektů podporujících péči o zaměstnance Skupiny ČD a jejich děti. Například v roce 2020 tak vznikla firemní dětská skupina Sovička. V únoru 2022 byla zvolena do Představenstva Českých drah na pozici náměstkyně generálního ředitele ČD pro lidské zdroje.



### Mgr. Ing. Lukáš Svoboda

člen představenstva

Absolvent Fakulty managementu Vysoké školy ekonomické v Praze a Právnické fakulty Univerzity Palackého v Olomouci. Působil v auditním oddělení společnosti PricewaterhouseCoopers, následně v oddělení Fúzí a akvizic tamtéž. V letech 2013–2014 pracoval jako finanční manažer pro společnost Informační linky. Od roku 2014 do roku 2018 působil jako ředitel sekce controllingu, později ředitel divize finance společnosti Česká pošta. Od roku 2014 do roku 2020 byl členem představenstva společnosti Poštovní tiskárna cenin v Praze. Od roku 2019 pracoval pro ČD - Telematiku, dceřinou společnost Českých drah, kde byl z pozice finančního ředitele zodpovědný také za oblast nákupu, logistiky nebo správy majetku. V dubnu 2022 byl zvolen do Představenstva Českých drah na pozici náměstka generálního ředitele ČD pro ekonomiku a nákup.

Západ





# Modernizace vozidlového parku

Úroveň kvality Českých drah je přímo závislá na vozidlovém parku, se kterým národní dopravce zajišťuje své služby. Orientace na spokojenost zákazníka proto znamená kontinuální obnovu a omlazování vozidlového parku. Vedle cestujících je tento parametr důležitý také pro objednatele veřejné dopravy. A tak i v roce 2021 přes nelehkou situaci vyvolanou koronavirovou pandemií pokračoval nákup nových či modernějších vozidel a jejich nasazování do provozu.

---

## V ROCE 2021 UVEDLY ČESKÉ DRÁHY DO PROVOZU NOVÁ VOZIDLA

**15 dvouvozových elektrických jednotek RegioPanter (řada 650.2)** na lince z Plzně přes Mariánské Lázně a Cheb do Karlových Varů. Tuto linku spěšných vlaků obsluhují čtyři jednotky, první byly nasazeny v srpnu 2021. Dalších 11 jednotek obsluhuje linku regionálních spojů Klatovy – Plzeň – Beroun od 11. prosince 2021.



**10 pětivozových netrakových jednotek InterJet** pro dálkové linky z Prahy do Chebu ve dvou trasách. První vede přes Plzeň a Mariánské Lázně, druhá obsluhuje Ústí nad Labem, Teplice, Most, Chomutov, Karlovy Vary a další významnější sídla v severozápadních Čechách. První jednotka byla nasazena 11. prosince 2021 a postupně byly do provozu uváděny další, tak jak byly přebírány od výrobce – konsorcium Siemens–Škoda.

**5 netrakových patrových jednotek typu push-pull** pro regionální vlaky z Ostravy do Frýdlantu nad Ostravicí a dále do Frenštátu pod Radhoštěm. První jednotka byla do zkušebního provozu nasazena 12. prosince 2021. Jednotky jsou koncipovány jako vratné, tzn. že na jednom konci je umístěno stanoviště strojvedoucího, ze kterého je ovládána lokomotiva zařazená na druhý konec vlaku. Výhodou tohoto uspořádání je kromě rychlejších obrátů soupravy využitelnost jak v motorové, tak elektrické trakci. Plánovaná elektrizace tratě, kde jsou jednotky nasazeny, tedy není překážkou dalšího provozu jednotek.

## V ROCE 2021 ČESKÉ DRÁHY OBJEDNALY U VÝROBCŮ VOZIDLA

**66 dvoudílných motorových jednotek PESA**, které koncepčně navazují na jednotky RegioShark (řada 844) od stejného výrobce, provozované Českými drahami od roku 2014. Plán nasazení nových vozidel počítá s obsluhou regionálních linek ve Středočeském, Pardubickém a Jihočeském kraji, dále v Kraji Vysočina a v Praze. V Královéhradeckém kraji bude nasazeno 33 vozidel. Mají být dodána v letech 2024–2026.



**20 devítivozových netrakových jednotek typu push-pull** s určením pro mezinárodní a vnitrostátní dálkovou dopravu. Maximální rychlost jednotek bude 230 km/h, kapacita každé soupravy je 555 míst. Předpoklad nasazení je na linky Praha – Ústí nad Labem – Drážďany – Berlín – Hamburk a Praha – Brno – Bratislava – Budapešť. Jednotky mají být dodány v letech 2024–2026.



**31 třívozových elektrických jednotek RegioPanter (řada 640.2)**. Nové soupravy zamíří na linky v Praze, ve Středočeském, Ústeckém a Královéhradeckém kraji. Jednotky mají být dodány v roce 2024. České dráhy touto objednávkou vyčerpají dva rámcové kontrakty na dodávku až 110 dvouvozových a třívozových elektrických vlaků v souhrnné hodnotě více než 15 miliard Kč. Po dodání všech objednaných jednotek se rozroste u ČD flotila souprav z rodiny Panter celkem na 147 regionálních a 14 dálkových vlaků (celkový počet všech vozů bude 436).





## V ROCE 2021 ČESKÉ DRÁHY NASADILY DO PROVOZU MODERNIZOVANÁ VOZIDLA

**4 lokomotivy Taurus řady 1216 (tovární označení Siemens ES64U4)** pořízené od rakouského dopravce Wiener Lokalbahnen Cargo. Tím se počet těchto lokomotiv Českých drah rozšířil na šest kusů. Stroje byly nasazeny na spoje z Bohumína do Vídně a Prahy.

**22 motorových vozů Stadler RS 1 (řada 841.2)** pořízených od německého dopravce SWEG Hohenzollerische Landesbahn v roce 2020. Tato vozidla byla v průběhu roku 2021 nasazena do provozu na trati Louny – Lovosice – Litoměřice – Česká Lípa a Louny – Kralupy nad Vltavou – Velvary a dále v Kraji Vysočina. Jejich modernizace proběhne v roce 2022, realizaci zajistí opravárenská společnost ŽOS Zvolen.

**12 motorových jednotek Stadler GTW 2/6 (řada 646)** určených k modernizaci. Původní vozidla, která pořídily České dráhy v roce 2019 z Německa, procházejí modernizačním procesem zahrnujícím mimo jiné dosazení klimatizace, palubní wi-fi, nabíječek drobné elektroniky. První omlazená jednotka byla do provozu nasazena 8. prosince 2021.

**14 motorových vozů řady 811 pro Moravskoslezský kraj.** V roce 2020 zahájily České dráhy nasazování modernizovaných motorových vozů řady 811 a přípojných vozů BDtax. Modernizace zahrnovala nový, silnější vznětový motor, řídicí systém, okna, kompletně vyměněný interiér vozu a klimatizaci. Poslední ze 14 motorových a 10 přípojných vozů byly dokončeny v září roku 2021. Vozidla jsou nasazena na regionálních linkách Moravskoslezského kraje.

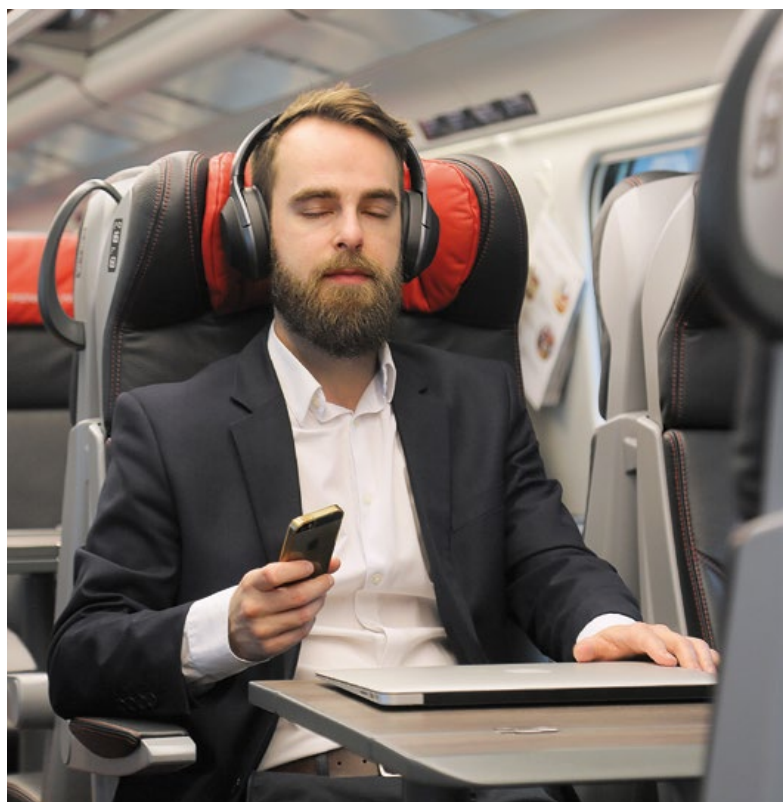


# Moderní technologie a digitalizace

V oblasti zavádění technologických novinek znamenal pro České dráhy rok 2021 významný pokrok. Povedlo se uvést do provozu první soupravy ve střední Evropě, které díky speciální konstrukci oken lépe propouští mobilní signál GSM do interiéru. Stejně tak se ve vlacích ČD poprvé objevily bezdrátové nabíječky pro mobilní elektronická zařízení. Pokračoval také rozvoj digitalizace včetně elektronického odbavení cestujících.

## TECHNOLOGICKÉ NOVINKY ROKU 2021

- Poprvé ve střední Evropě byla použita nová technologie oken vyvinutá firmou Siemens. Ta zajišťují výkonnou tepelnou izolaci a zároveň umožňují snazší průchod mobilního signálu GSM. Okna byla instalována do netrakových jednotek Interjet a jednotek push-pull určených pro Moravskoslezský kraj.
- Jednotky Interjet se staly prvními vozidly Českých drah vybavenými bezdrátovými nabíječkami pro mobilní telefony nebo jiná přenosná elektronická zařízení. Nabíječky jsou instalovány v 1. třídě.
- S ohledem na rostoucí počet cestujících s elektrokoly a elektrokoloběžkami byly nové soupravy vybaveny elektrickými zásuvkami 230V 50Hz pro jejich dobíjení. Systém umožňuje také nabíjení elektrických invalidních vozíků. Zásuvkami disponují jednotky z rodiny Panter (uvedené do provozu v roce 2021) a netrakovní jednotky Interjet.





## OBLÍBENÉ TECHNOLOGIE ROZŠÍŘOVANÉ V ROCE 2021

- = Počet vlaků s wi-fi na palubě se zvýšil z 1 233 spojů (jízdní řád od prosince 2020) na 2 248 vlaků (jízdní řád od prosince 2021) díky instalaci bezdrátových sítí do dalších vozidel. V roce 2021 byla wi-fi instalována například do 82 jednotek CityElefant řady 471, ale také motorových jednotek Regio-nova nebo motorových vozů řady 811 určených pro Moravskoslezský kraj.
- = Rozšířil se počet vlaků vybavených informačním a zábavním palubním portálem a dětským kinem. Díky nasazení jednotek Interjet počet spojů vybavených palubním portálem vzrostl ze 42 na 73. Dětské kino poskytují České dráhy ve 108 spojičch oproti 72 v roce 2020.

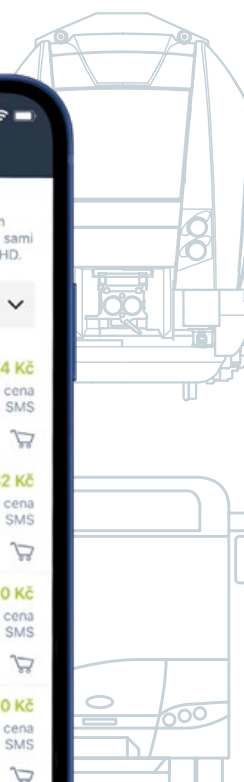


## eTiket

### Můj vlak

#### NOVINKY V ELEKTRONICKÉM ODBAVENÍ A INFORMAČNÍCH SYSTÉMECH ROKU 2021

- = Došlo ke zjednodušení kontroly u elektronických jízdenek e-Tiket. U většiny jízdenek byla zrušena díky vylepšenému systému nutnost předkládat osobní průkaz.
- = Byla zavedena možnost odbavení jízdenkami integrovaných dopravních systémů v elektronické podobě. Cestující si tak může v e-shopu ČD i v aplikaci Můj vlak zakoupit jízdenky IDS JMK (Jihomoravský kraj) a IDPK (Plzeňský kraj).
- = Aplikace Můj vlak získala funkcionalitu zprostředkující nákup jízdenky MHD v mnoha městech formou SMS jízdenky. Jde o rozšíření možností první a poslední míle při odbavení v jednom prodejním kanále.
- = Aplikace Můj vlak prokázala svou oblíbenost vysokým hodnocením uživatelů. Získala hodnocení 4,6 z 5 možných na platformách Google Play a App Store.









# Udržitelná budoucnost

Přestože se železnice řadí mezi nejkologičtější a energeticky nejpřívětivější dopravní módy, v nedaleké budoucnosti dojde i na kolejích k zásadním koncepčním změnám, na které je nutné se připravit co nejdříve. České dráhy proto v roce 2021 iniciovaly vznik instituce, která by měla právě otázky spojené se Zelenou dohodou pro Evropu (Green Deal) zodpovědět a připravit tak hladký přechod na nový železniční věk. Spolek Zelená železnice je ale jen fragment z aktivit, které České dráhy pro udržitelnou budoucnost tvoří.

---



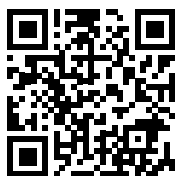
## ZALOŽENÍ SPOLKU ZELENÁ ŽELEZNICE

Dne 17. září 2021 vznikl spolek, jehož hlavním cílem je koordinovaný rozvoj bezemisní dopravy. Spolek se chce stát také partnerem státu a regionálních samospráv při vytvoření potřebného legislativního rámce. České dráhy jsou z pozice národního dopravce lídrem v zavádění moderních technologií na železnici a chtějí se na ekologizaci veřejné dopravy aktivně podílet. Už proto vyhlásily tržní konzultace, aby zmapovaly současný stav ve vývoji vozidel na alternativní pohony. Nicméně, zůstává řada nezodpovězených otázek. Není například jasné, zda bude možné energetickou náročnost segmentu železniční dopravy v případě přechodu na elektřinu pokrýt z obnovitelných zdrojů. V případě alternativního paliva – vodíku – není dosud známo, jak by byl vyráběn a distribuován k vlakům. Otazníky visí i nad využitím aktuálně pořízovaných konvenčních vozidel po zavedení nových podmínek. Členy spolku jsou proto jak jejich výrobci, tak akademická sféra a další dopravci. Zakládajícími členy spolku Zelená železnice jsou České dráhy, ČD Cargo, ŠKODA TRANSPORTATION, Siemens Mobility, CZ LOKO, ČEPRO a Vysoká škola logistiky v Přerově.

## REKLAMNÍ KAMPAŇ #VLAKEMEKO

V roce 2021 České dráhy aktivně přispěly ke snížení emisí a uhlíkové stopy produkované na území naší republiky prostřednictvím osvětové reklamní kampaně s názvem #vlakemEKO. Ta upozorňovala, že každý člověk může významně snížit produkci emisí a svou uhlíkovou stopu. Na konkrétních případech přibližovala pozitivní dopady na životní prostředí v případě preference vlaku před autem. Například člověk, který každý týden alespoň jednou cestuje mezi Prahou a Brnem, sníží při přesednutí z běžného auta do vlaku produkci CO<sub>2</sub> o 2,5 tuny za rok. Reklamní kampaň přiblížila také hlavní bonusy české železnice v podobě připravenosti více využívat obnovitelné zdroje a také schopnosti vyrábět elektřinu formou rekuperace a při brzdění. V elektrickém módu je na české železnici zajištěno 85 % dopravního výkonu v nákladní a 80 % v osobní dopravě.

Více  
informací  
zde:



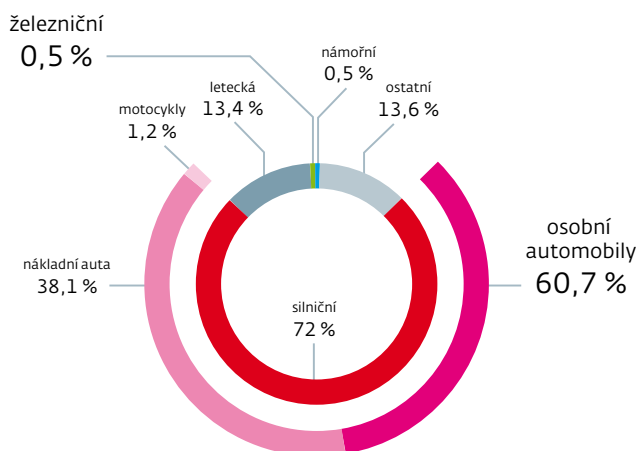
**Vaše auto by se muselo až 4x zmenšit, abyste měli tak nízkou uhlíkovou stopu jako při cestě vlakem.**

Srovnání uhlíkové stopy na osobní dopravě pro vlak IC Prácheňsko, nájezd za průměrnou osobní automobilovou dopravu CO<sub>2</sub> v g

Pojedte s námi ekologicky.  
[www.cd.cz/vlakemeko](http://www.cd.cz/vlakemeko)

**ČD České dráhy**  
Národní doprava

## Podíl na emisích CO<sub>2</sub> se výrazně liší podle typu přepravy



**Vaše auto by se muselo až 4x zmenšit, abyste měli tak nízkou uhlíkovou stopu jako při cestě vlakem.**

Srovnání uhlíkové stopy na osobní dopravě pro vlak IC Prácheňsko, nájezd za průměrnou osobní automobilovou dopravu CO<sub>2</sub> v g

Pojedte s námi ekologicky.  
[www.cd.cz/vlakemeko](http://www.cd.cz/vlakemeko)

**ČD České dráhy**  
Národní doprava



## ÚČAST V PROJEKTU EU CONNECTING EUROPE EXPRESS

V roce 2021 křížoval Evropu speciální vlak Connecting Europe Express. Na tomto projektu Evropské unie, jehož cílem bylo zdůraznit důležitost železniční dopravy, ukázat cestu k naplnění Zelené dohody pro Evropu a zároveň upozornit na nutnost investic do železniční infrastruktury, se spolupodílela většina velkých evropských železničních společností, České dráhy nevyjímaje. V České republice zavítal Evropský vlak postupně do Ostravy, Břeclavi, Brna, Prahy a Plzně. Při své cestě zavítal do všech hlavních měst Evropské unie, jimiž prochází evropská železniční síť. České dráhy tak využily jedinečnou příležitost připojit se k osvětovému šíření výhod železnice a pomohly seznámit širokou veřejnost s informacemi, kam a jak se bude tento dopravní systém ubírat a jakou podporu má v evropských strukturách.



**HOP ON!**

#EUYearofRail



## DALŠÍ PROJEKTY ROKU 2021 PRO UDRŽITELNOU BUDOUCNOST

- = Nová a modernizovaná vozidla využívají moderní úsporné LED osvětlení, což přináší úsporu až 25 % energie.
- = Pokračovala realizace závazku ČD k omezení plastů. Nápoje podávané ve vlacích ČD jsou většinou v papírových kelímcích místo plastových a dřevěná míchátko převzala štafetu po těch z plastu.
- = Dceřiná společnost ČD Cargo realizovala odvoz odpadu po ničivém řádění tornáda na Břeclavsku. Železniční doprava byla zvolena jako nejekologičtější. Vlaky ČD Cargo byly přepraveny cca 35 tisíc tun odpadu k dalšímu vytrídění a zpracování na severu Čech.
- = Dceřiné společnosti ČD Cargo se podařilo dosáhnout výrazných energetických úspor. Jako jedna z prvních společností podepsala dobrovolnou dohodu o energetické efektivitě s Ministerstvem průmyslu a obchodu. Za rok 2020 dosáhlo ČD Cargo úspory energie ve výši 28 827 MWh (cca 104 TJ) a tento trend pokračoval i v roce 2021.





# ČD Cargo

Dceřiná společnost ČD Cargo, největší tuzemský železniční nákladní dopravce, pokračovala v roce 2021 v kontinuálním rozvoji svých čtyř strategických pilířů, na kterých jako moderní dynamická společnost staví svou budoucnost.

## INTEROPERABILITA

- = V průběhu roku 2021 ČD Cargo ve zkušebním provozu využívalo deset nových elektrických lokomotiv TRAXX MS3.
- = Pro zajištění stoupajících výkonů v zahraničí si ČD Cargo v roce 2021 najalo dalších sedm elektrických lokomotiv Vectron.
- = Lokomotivní park ČD Cargo obohatilo v roce 2021 pět nových lokomotiv řady 744 a 17 modernizovaných strojů řady 742.71.



## EXPANZE DO ZAHRAŇÍ

- = Kromě České republiky je ČD Cargo držitelem oprávnění k provozování železniční nákladní dopravy v dalších pěti evropských zemích.
- = V roce 2021 zahájila aktivní obchodní činnost 100% dceřiná společnost ČD Cargo Adria, působící v Chorvatsku a také Srbsku.
- = V roce 2021 přepravily pobočky a dceřiné společnosti ČD Cargo v zahraničí více než osm milionů tun zboží.

## INTERMODALITA

- = ČD Cargo má majetkový podíl ve dvou terminálech kombinované dopravy v Brně a v Lovosicích.
- = ČD Cargo se účastní dalších projektů na vybudování nových intermodálních terminálů, například v Mošnově nebo Nymburku.
- = V roce 2021 ČD Cargo přepravilo více než šest milionů tun zboží přepraveného moderní technologií Innofreight.



## SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST

- = Pro vozbu vybraných vlaků využívalo ČD Cargo i v roce 2021 elektrickou energii vyrobenou z obnovitelných zdrojů.
- = V roce 2021 pokračovalo ČD Cargo ve snižování energetické náročnosti svých provozů.
- = V roce 2021 přepravily vlaky ČD Cargo téměř 250 vozů s obnošeným šatstvem a dalším podobným zbožím pro sociální družstvo Diakonie v Broumově.



**Efektivní  
korporace**

**Orientace  
na zákazníka**

**Lidé**

**Finance**

**Modernizace  
a inovace**

**Akvize**

# Projekt Strategie ČD 2030

V roce 2021 byl po roční přípravě a analýze spuštěn projekt Strategie ČD 2030, jehož cílem je určit a naplnit nezbytné kroky a upevnit tak postavení Skupiny ČD v osobní i nákladní železniční dopravě a také v opravárenství železničních vozidel. Projekt byl spuštěn na jaře 2021 a je rozdělen do šesti pilířů pro příštích 10 let.

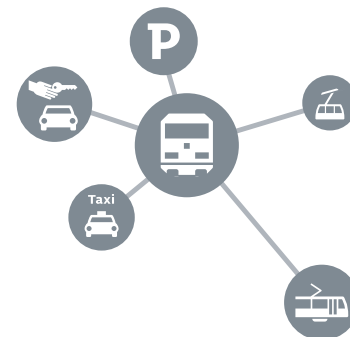
## EFEKTIVNÍ KORPORACE

- Optimalizace organizační struktury reflektující liberalizaci trhu, spojení výkonů a služeb do jednoho centra a dosažení efektivního řízení společnosti.
- Promyšlené investice do zázemí s cílem získat levnější a rychlejší servis vlastních vozidel, ale i nabízet služby jiným vlastníkům a dopravcům.
- Automatizace sběru, zpracování a vyhodnocení dat. Investice do vlastních budov a jejich vlastní nebo komerční využití.
- Reorganizovat opravárenství ve Skupině ČD



## ORIENTACE NA ZÁKAZNÍKA

- Posilování značky ČD, zvýšení komfortu, spokojenosti a bezpečnosti cestujících, rozšíření nabídky služeb, udržení podílu na trhu služeb ve veřejném zájmu, zvýšení obsazenosti vlaků. Formou dalšího vývoje aplikace Můj vlak podpořit jednoduchý nákup jízdních dokladů pro různé módy veřejné dopravy (typicky vlak a MHD).
- Další rozvoj služeb ČD Taxi, ČD Parking a sdílení aut, budování nabíjecí stanice pro elektromobily. Spolupráce s municipalitami při rozvoji cyklověží v těsné blízkosti železničních stanic.
- Zlepšení a další zrychlení prostředí online prodejních kanálů s cílem zajistit online odbavení až poloviny zákazníků.
- Další rozvoj služby ČD Wi-fi s cílem pokrýt většinu spojů. Aplikace nových technologických trendů pro snazší telefonování a bezdrátové nabíjení mobilních zařízení.



## LIDÉ

- = Stabilizace personálu, výchova nové generace a změna firemní kultury pro podporu vyšší efektivity a orientace na zákazníka.
- = Posílení role, schopností a dovedností středního managementu prostřednictvím rozvojových programů.
- = Rozvoj zaměstnanců díky moderním výukovým metodám a prostředkům, zefektivnění stávajícího vzdělávání.
- = Moderním přístupem a zlepšováním HR procesů získávat perspektivní uchazeče na trhu práce.

## FINANCE

- = Zajištění financí formou nových zdrojů financování (EIB / EUROFIMA / OPD III / PP), udržení ratingu, snížení nákladů spojených s dluhovou službou.
- = Čerpání alternativních finančních zdrojů a prověření dosud neužívaných druhů výhodného financování investic.
- = Rozvaha k zapojení EUROFIMY do financování nových vlaků nebo rozvoj servisní základny prostřednictvím projektů PPP.

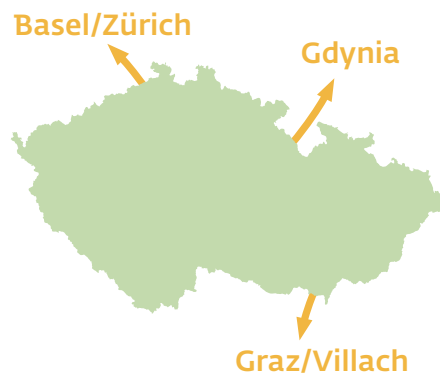


## MODERNIZACE A INOVACE

- = Modernizace vozidlového parku, digitalizace služeb, ekologie, vedoucí pozice v inovacích dopravní infrastruktury, energetické úspory.
- = Využití technologie Internet věcí (IoT) k automatickému přenosu údajů o provozním stavu lokomotiv a vozů do středisek údržby.
- = Využití 3D tisku v rámci vlastních opravárenských kapacit pro výrobu menších dílů a součástí.
- = Výstavba typizovaných hal s jednotným uspořádáním pracovišť, skladů, samostatných dílen i sociálního zázemí.
- = Unifikace vozidlového parku díky pořízení nových vozidel ve větších sériích.
- = Náhrada zastaralých vozidel novými nebo modernizovanými.

## AKVIZICE

- = Akvizice a strategická partnerství primárně pro expanzi podnikatelských aktivit. Nové příležitosti v zahraničí.
- = Rozšíření nabídky mezinárodních spojů ve spolupráci se sousedními dopravci.
- = Podpora a zavedení nových nočních spojů a souvisejících služeb.
- = Rozšíření portfolia o vlastní autobusovou dopravu (pokrytí potřeb výlukové činnosti, doprava první a poslední míle).





# Modernizace provozního zázemí

Moderní kolejová technika znamená také nové technologie pro její údržbu. České dráhy proto v roce 2021 pokračovaly v modernizaci provozního zázemí pro údržbu a ošetření svých vozidel. Do provozu byla například uvedena zcela nová hala v Brně a do závěrečné fáze postoupila také výstavba nového zázemí v Plzni.

Na začátku roku 2021 byla po dvou letech výstavby uvedena do zkušebního provozu nová hala pro údržbu jednotek a souprav v Brně-Maloměřicích. Disponuje dvěma kolejemi s délkou přes 150 metrů a slouží především pro údržbu 14 elektrických jednotek RegioPanter a InterPanter, které jsou dislokovány v Brně, a dalších souprav Českých drah. Potenciál k využití může poskytnout také pro servis nových elektrických jednotek Jihomoravského kraje. Mezi vybavení haly patří kromě prohlídkových kanálů a lávek také mobilní plošiny a mostový jeřáb s nosností 11 tun.



## TECHNICKÉ PARAMETRY A VYBAVENÍ

- Délka 153,4 metru a šířka 21,6 metru
- Dvě koleje, každá o užitné délce přes 150 metrů pro údržbu ucelených souprav
- Sloupkové prohlížecí kanály pro údržbu pojezdu vozidel
- Lávky u obou kolejí pro přístup k elektrické výzbroji na střeše vozidel, z nichž jedna je pevná a umístěná po celé délce koleje, u druhé jsou dvě mobilní plošiny
- Mostový jeřáb nad oběma kolejemi po celé délce s nosností 11 tun
- Zařízení pro odsávání vakuových WC či zbrojení pískem
- Hříž pro vyvazování podvozků vozidel
- Trafostanice a zkušebny elektrické výzbroje obou napěťových systémů (25 kV / 50 Hz AC a 3 kV DC)
- Rozvody teplého vzduchu v prohlízkových kanálech pro zvýšení tepelné pohody zaměstnanců
- Úsporná LED svítidla pro osvětlení haly



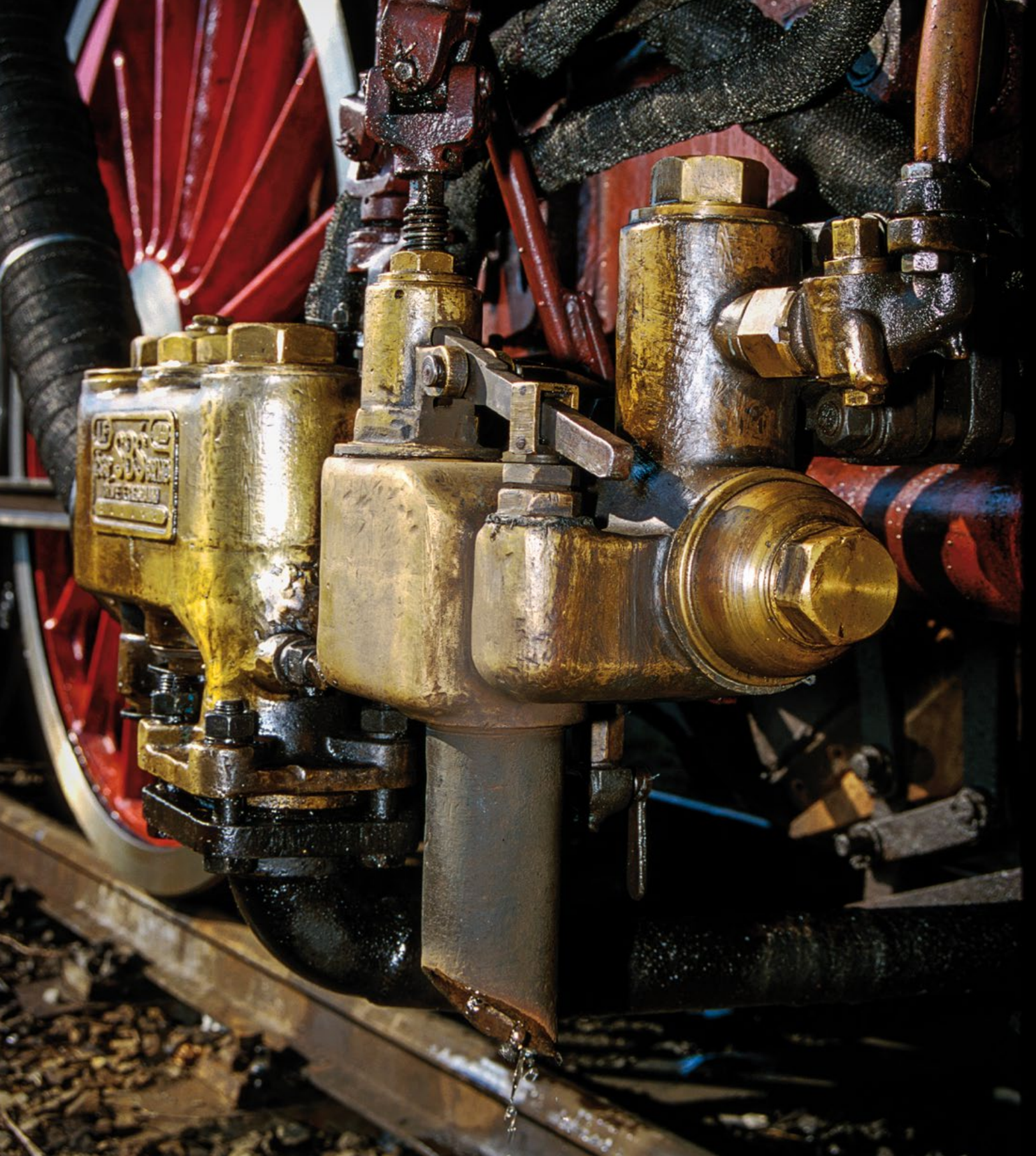
V roce 2021 byla zprovozněna sanitární kolej v Klatovech, která umožňuje celoroční obsluhu vodního hospodářství (doplnění vody, vyprázdnění odpadních nádrží) u různých typů souprav. Klatovy jsou významná výchozí a cílová stanice například rychlíků Berounka. Instalované zařízení umožňuje obsluhu nejen rychlíkových souprav, ale také jednotek Regionova, RegioPanter a dalších.

Zahájeny byly další projekty výstavby provozního zázemí. Mezi ně patří nová myčka souprav v Havlíčkově Brodě, prodloužení haly v Trutnově nebo rekonstrukce kolejíště v Bohumíně.

Dokončovány byly také práce na nové hale v Plzni, která podobně jako v Brně poskytne moderní zázemí pro provozní ošetření a údržbu především nových elektrických jednotek RegioPanter. Sloužit bude ale také motorovým jednotkám RegioShark a dalším vozidlům Českých drah.

V roce 2021 proběhla příprava dalších investic v oblasti údržby, konkrétně šlo o projekční práce na nových halách v Chebu, Českých Budějovicích, Havlíčkově Brodě, Olomouci a v Šumperku. Modernizace se dotkne také myčky a odstavných kolejí v Plzni.







# ČD Nostalgie

České dráhy jsou jediným železničním dopravcem České republiky, který nejenže kontinuálně modernizuje svůj vozidlový park, ale nezapomíná ani na svou historii a tradici. Péče o kulturně-technické dědictví, provozování Muzea ČD v Lužné u Rakovníka a desítky nostalgických akcí ročně patří pod křídla projektu ČD Nostalgie, který se navzdory pandemii nezastavil ani v roce 2021.

Největším svátkem všech milovníků železniční historie se v roce 2021 stalo velké setkání motorových vozů, které se podařilo zorganizovat v hlavním působišti Centra historických vozidel v Lužné u Rakovníka. Poprvé se na jednom místě sjely unikátní motorové vozy, především pětice legendárních vozů M290.002 Slovenská strela, M260.001 Stříbrný šíp, M120.417 Věžák, M274.044 Modrý šíp a M124.001 Komarek (parní motorový vůz).

I přes měnící se epidemickou situaci a vyplývající opatření si zájemci o netradiční zážitky nenechali ujít nostalgické jízdy. Akce se sice konaly v omezeném rozsahu, ale na různých místech České republiky. České dráhy se také v roce 2021 zapojily do projektu Legiovlak, který představuje historii československých legionářů v Rusku.



Areál Muzea ČD v Lužné u Rakovníka hostil také největší akci roku – Den železnice 2021, který proběhl během víkendových dní 18. a 19. září 2021. Vrcholem akce byla noční show, předvádění historických skvostů ve scénickém osvětlení na točně. Mezi těmito exponáty nechyběly nejen legendární lokomotivy, ale ani salonní vůz Aza 080, vyrobený a věnovaný prvnímú československému prezidentu Tomáši Garriguu Masarykovi u příležitosti jeho 80. narozenin v roce 1930.

Centru historických vozidel se v roce 2021 podařilo opravit parní lokomotivu 310.093, kterou vyrobila už v roce 1901 První českomoravská továrna na stroje v Praze. Další opravenou parní lokomotivou je stroj 354.195 z roku 1925. Nový nátěr pak obdržela motorová lokomotiva T 478.3101 a několik historických vozů. Práce probíhaly také na parní lokomotivě 423.009, která prochází rozsáhlou opravou, jejíž dokončení se plánuje na začátek roku 2022. Začala také oprava elektrické lokomotivy E422.001 pro naši nejstarší elektrifikovanou trať z Tábora do Bechyně.

# Služby pro zákazníky

Ruku v ruce se zvyšováním komfortu cestování díky technologicky dokonalejším vozidlům jde i nabídka doplňkových služeb pro zákazníky. Mezi nejvyhledávanější patří ČD Minibar, jehož stevardi v roce 2021 nabídli občerstvení cestujícím Českých drah ve více než 200 pravidelných spojích denně. Také půjčovny kol ČD Bike v roce 2021 zaznamenaly opětovný zájem o zápůjčky a jejich nabídka se opět rozšířila.



## ČD Bike Půjčovny kol ČD

Cyklopůjčovny ČD Bike se v roce 2021 otevřely 1. května po delší zimní přestávce vyvolané koronavirovou pandemií. Tato oblíbená služba fungovala v celkem 70 železničních stanicích napříč všemi kraji České republiky. K novinkám roku 2021 patřilo otevření nové půjčovny v Jeseňníku, znovuotevření pobočky v Třebíči a rozšíření možností zapůjčení kol v zastávce Ústí nad Orlicí město a ve stanici Jihlava. České dráhy také zareagovaly na rostoucí zájem o vypůjčení elektrokol. Tuto možnost měli zákazníci už ve 22 stanicích. Celkový počet výpůjček v roce 2021 přesáhl 8 000, největší zájem byl v Jihočeském, Karlovarském a Středočeském kraji a v Praze.

Zároveň se rozšířil počet míst, kde si mohou zákazníci Českých drah výhodně uschovat své jízdní kolo. Nová cyklověž vyrostla v Milovicích a stala se tak sedmnáctou cyklověží v republice. Zákazníci Českých drah, kteří jsou držiteli bezkontaktní čipové In Karty s některou z platných aplikací, mají parkování kol v naprosté většině cyklověží prvních 24 hodin zdarma, za každý další den úschovy zaplatí 5 Kč.





## CESTOVÁNÍ S DĚTMI

V roce 2021 se také zvýšil počet spojů, které nabízejí zázemí pro cestující s dětmi. Počet vlaků s vyhrazenými místy pro cestující s dětmi do 10 let vzrostl na 477. Tyto spoje nabízejí nejen vyhrazená místa a oddíly pro cestující s dětmi do 10 let, ale také nízkopodlažní nástup a výstup pro dětské kočárky nebo přebalovací pulty. V nových jednotkách InterJet, ale rovněž ve vlacích railjet a Pendolino mají cestující k dispozici dětská kina a na rozkládacích stolech dětské stolní hry s dětským maskotem Českých drah slonem Elfíkem. Stolní hra je k dispozici také ve více než 60 kombinovaných vozech typu Bbdgmee, které jezdí například ve spojích EuroCity Metropolitan z Prahy do Brna, Bratislavy a Budapešti a Jižní expres z Prahy do Tábora, Českých Budějovic a Lince nebo v rychlících Berounka z Prahy přes Plzeň do Klatov.



## BEZBARIÉROVÉ CESTOVÁNÍ

České dráhy v roce 2021 pomáhaly lidem s handicapem naplňovat jejich svobodu pohybu díky odstraňování bariér a zavádění služeb, které zajišťují jejich vyšší mobilitu a pohodlí na cestách. Opět se zvýšil počet bezbariérových spojů, a to i na zcela nových linkách, například z Plzně přes Cheb do Karlových Varů a z Přeštice přes Plzeň a Rokycany do Zdic a Berouna. V závěru roku společnost nabízela denně až 5 000 spojů. Je to největší počet bezbariérových spojů od nákupu prvních bezbariérových vozů v roce 1988. K vyšší mobilitě osob pohybujících se na vozíku přispívá také nová služba na palubě nejmodernějších vlakových souprav, kdy lze během cesty vlakem dobít baterie elektrických vozíků.







# Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM

Bohužel ani v roce 2021 se zaměstnancům Skupiny ČD nevyhýbaly těžké životní situace. Ať už to bylo ničivé tornádo na Břeclavsku v červnu, nebo tragická mimořádná událost u Milavčí, tyto okamžiky poznamenaly životy kolegů a jejich rodin. Nadační fond ŽELEZNICE SRDCEM byl v roce 2020 vytvořen právě proto, aby pomáhal potřebným v podobných tíživých chvílích, a svou roli splnil i v roce 2021.

Práce železničářů je nesmírně zajímavá. Vyžaduje však velkou soustředěnost a perfektní zdraví. Stačí vteřina nepozornosti a život železničářů se může otočit o 180 stupňů. Právě v takovou chvíli potřebují zaměstnanci a jejich rodiny pomocnou ruku nejvíc.

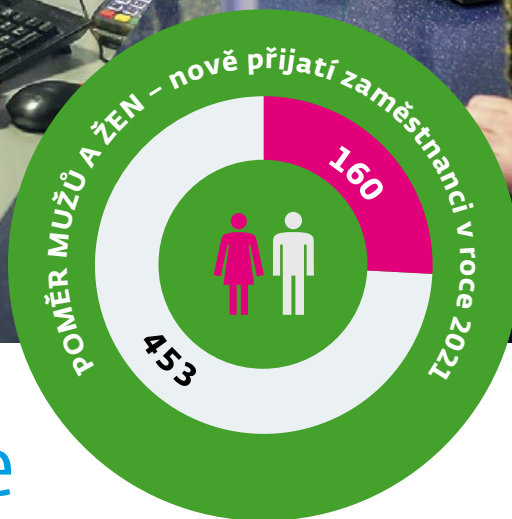
Od svého založení v roce 2020 získal Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM na svůj účet 26 336 335 Kč. Velkou část prostředků vložili do fondu zakladatelé České dráhy a ČD Cargo, ke kterým se přidaly dceřiné společnosti Skupiny ČD a další partneři. Největší hodnotu však mají dary od samotných zaměstnanců, jejich přátel a dalších železničních fanoušků, kterým není lhostejný život lidí v jejich okolí.

Kde Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM pomáhá? Poskytl pomoc několika železničářům, kteří byli při výkonu své profese vážně zraněni a mají doživotní následky. Peníze byly použity například na úhradu speciálních rehabilitací nebo pořízení kompenzačních pomůcek. Další pomoc směřovala do rodin železničářů, kteří tragicky zahynuli. Nadační fond přispívá na vzdělání a rozvoj jejich dětí a ještě v dalších letech jim v tomto ohledu bude pomáhat. Další podpora směřovala k rodinám železničářů, které se starají o vážně nemocné děti, například s dětskou mozkovou obrnou a podobně. Nadační fond tak od svého vzniku do konce roku 2021 pomohl v desítkách případů a vyplatil částku ve výši 5 170 000 Kč.

## CO JSME SPOLEČNÝMI SILAMI DOKÁZALI V ROCE 2021

- **5 115 691 Kč** – celková částka, kterou se v průběhu roku podařilo na transparentním účtu vybrat
- **3 080 000 Kč** – celkový objem vyplacených nadačních prostředků (bez budoucích příspěvků, například na vzdělání osiřelých dětí)
- **21 164 647 Kč** – zůstatek na transparentním účtu ke dni 31. prosince 2021



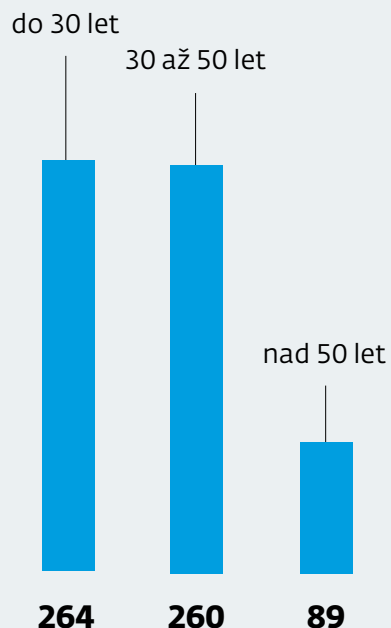


## Lidské zdroje

Činnost Českých drah se neobejde bez práce erudovaných zaměstnanců, kteří vzhledem k vysoké odbornosti a zodpovědnosti svých profesí procházejí celoživotním vzděláváním a ověřováním znalostí a dovedností. Klíčovým faktorem práce s lidskými zdroji je proto jak kvalitní nábor zaměstnanců, tak i výchova a motivace adeptů železničních profesí prostřednictvím spolupráce se školami.



## VĚKOVÉ ROZLOŽENÍ Nově přijatí zaměstnanci



## V ROCE 2021 BYLY REALIZOVÁNY NÁSLEDUJÍCÍ NÁBOROVÉ AKTIVITY

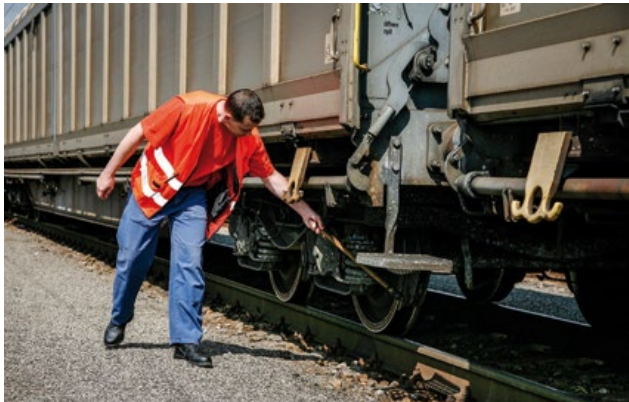
- = Bylo publikováno 308 otevřených inzerátů, na které odpovědělo celkem 9 199 uchazečů. Z toho 43,7% uchazečů reagovalo na inzerát na kariérních stránkách (27,6% Práce.cz, 25,5% Jobs.cz).
- = Z externích zdrojů bylo přijato 613 nových zaměstnanců, z toho 589 na plný pracovní úvazek a 24 na částečný pracovní úvazek:
  - = Servis a údržba: 133
  - = Staniční personál: 34
  - = Strojvedoucí a posun: 146
  - = Vlakový personál: 209
  - = THP: 91

## V ROCE 2021 ČESKÉ DRÁHY REALIZOVALY NÁSLEDUJÍCÍ HR MARKETINGOVÉ AKTIVITY

- = Pro cca 400 žáků středních odborných škol byly realizovány odborné praxe a výcviky.
- = Do stipendijního programu Čédés bylo zařazeno cca 70 studentů.
- = České dráhy se prezentovaly na pracovních veletrzích a dnech otevřených dveří Open days, Job Challenge Brno, Veletrh SŠ v Tišnově, Burza práce v Kutné Hoře, Den firmy v Klatovech, Den otevřených dveří na SPŠD Plzeň, Veletrh SŠ v Brně, Den otevřených dveří na SŠ dopravní a technické Ostrava.
- = Pro účely propagace na VOŠ a SOŠ dopravní v Praze bylo natočeno náborové video.
- = Realizovány byly rekvalifikační kurzy na elektrikáře POVEZ.



- = V prostorách Dopravní fakulty Jana Pernera Univerzity Pardubice bylo vybudováno relaxační zázemí pro studenty.
- = Na školy byla distribuována ucelená nabídka stáží, praxí, výcviků, přednášek, konzultací bakalářských a diplomových prací, exkurzí. Realizovány byly přednášky, například na Fakultě ekonomicko-správní Univerzity Pardubice, a exkurze v nové opravárenské hale v Brně-Maloměřicích.
- = Nastupujícím zaměstnancům byla distribuována nově vytvořená příručka pro snazší adaptaci.
- = Ve spolupráci se Střední školou technickou a dopravní Gustava Habrmana v České Třebové byl spuštěn projekt pilotního ročníku železniční akademie.
- = Na kariérním webu ČD proběhla úprava obsahového managementu a rozšíření sekcí nejpoptávanějších pozic. Web byl doplněn o videomedailonky profesí a zaměstnanců.



## NÁRODNOSTNÍ SLOŽENÍ Nově přijatí zaměstnanci



Česká národnost: **599**



Slovenská národnost: **13**



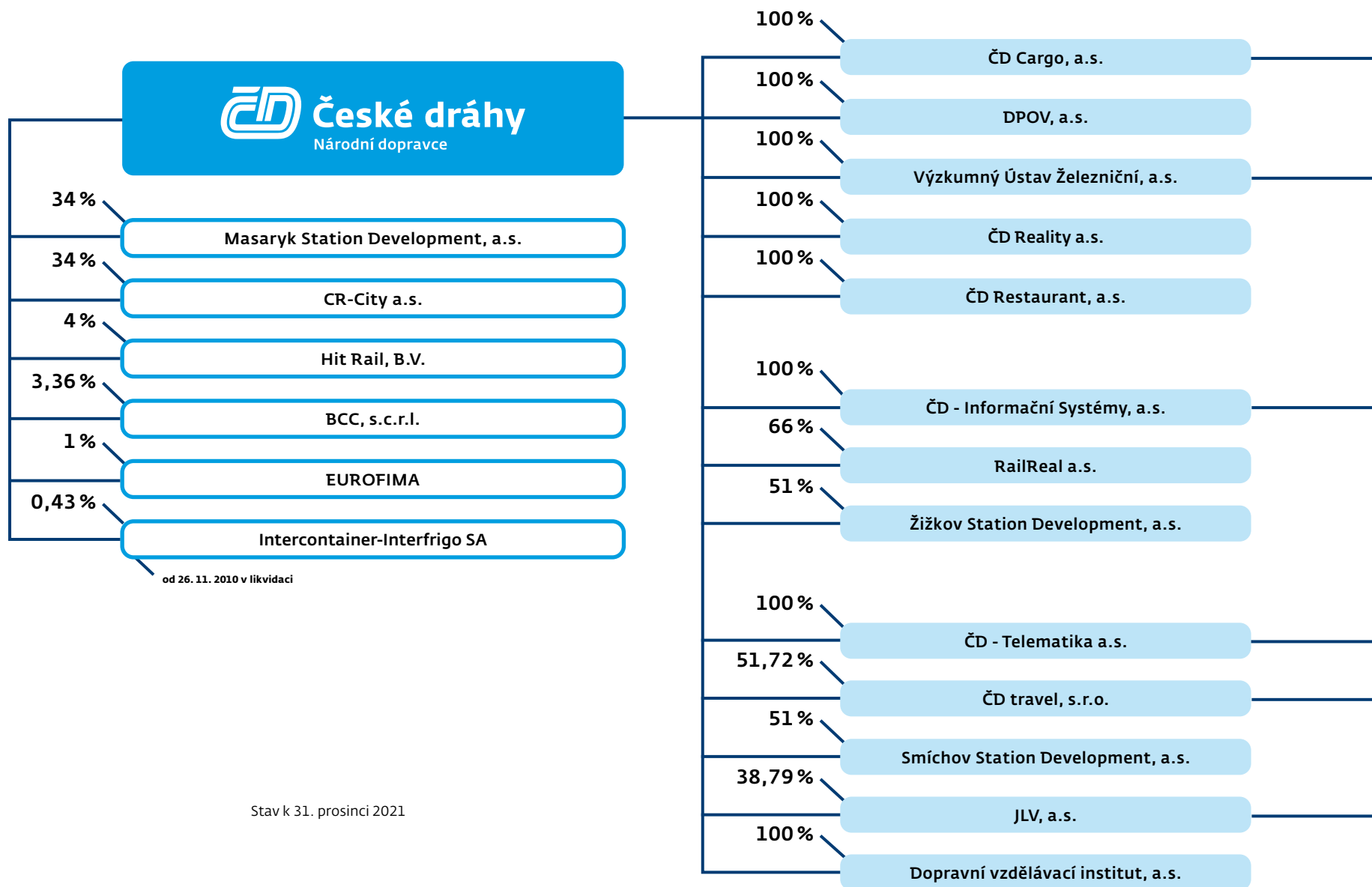
Polská národnost: **1**



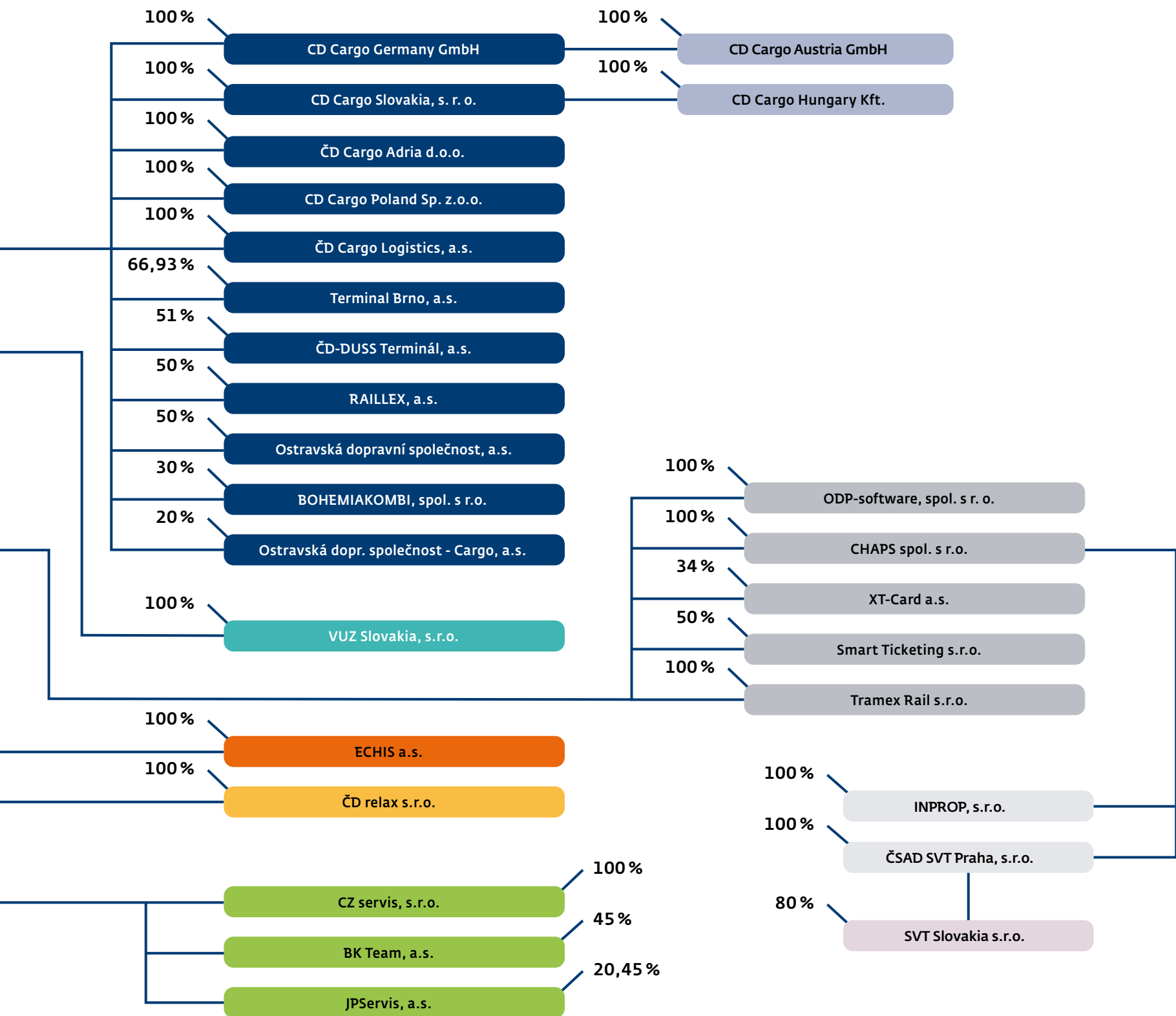




# Přehled majetkových účastí Skupiny ČD









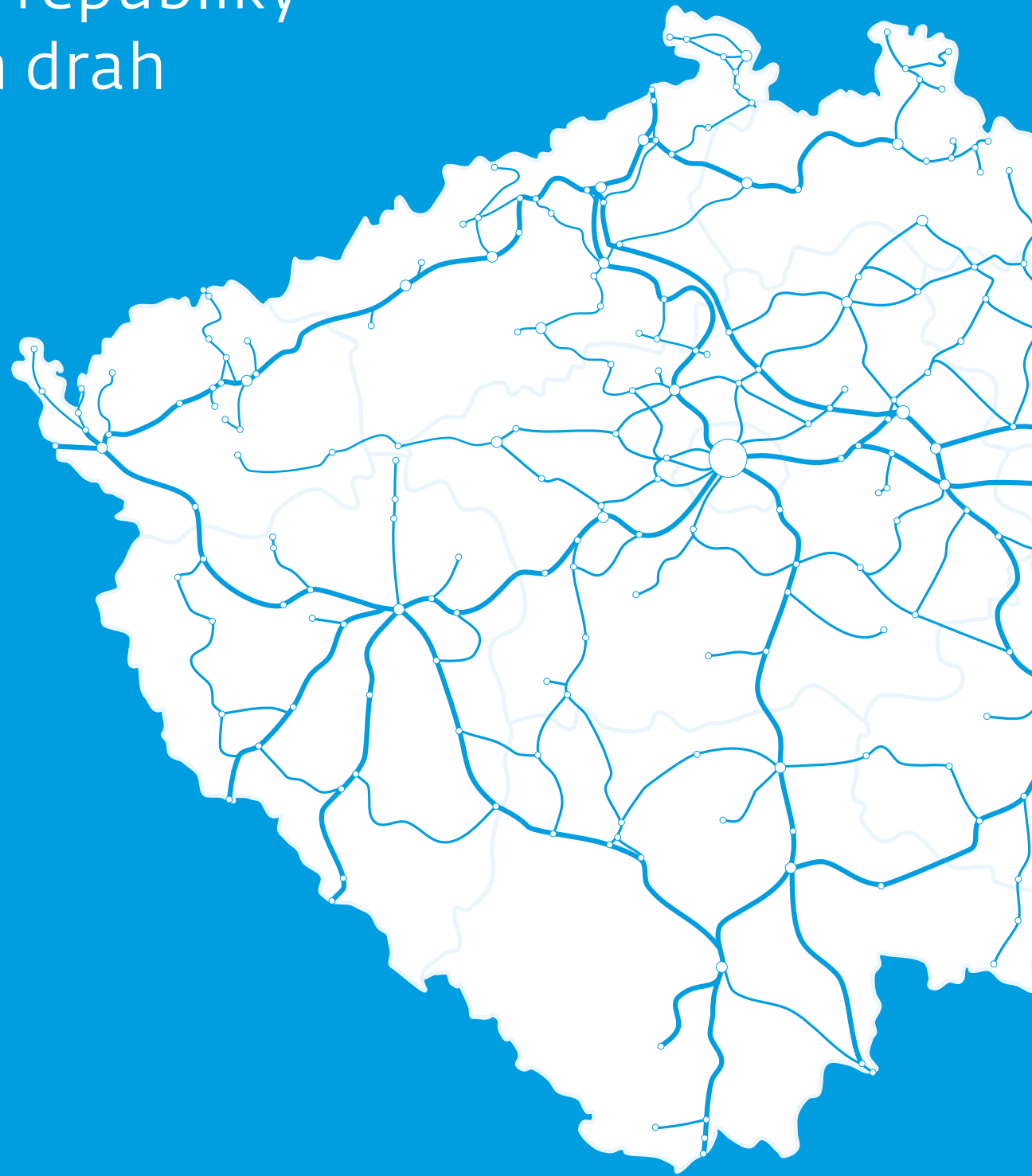




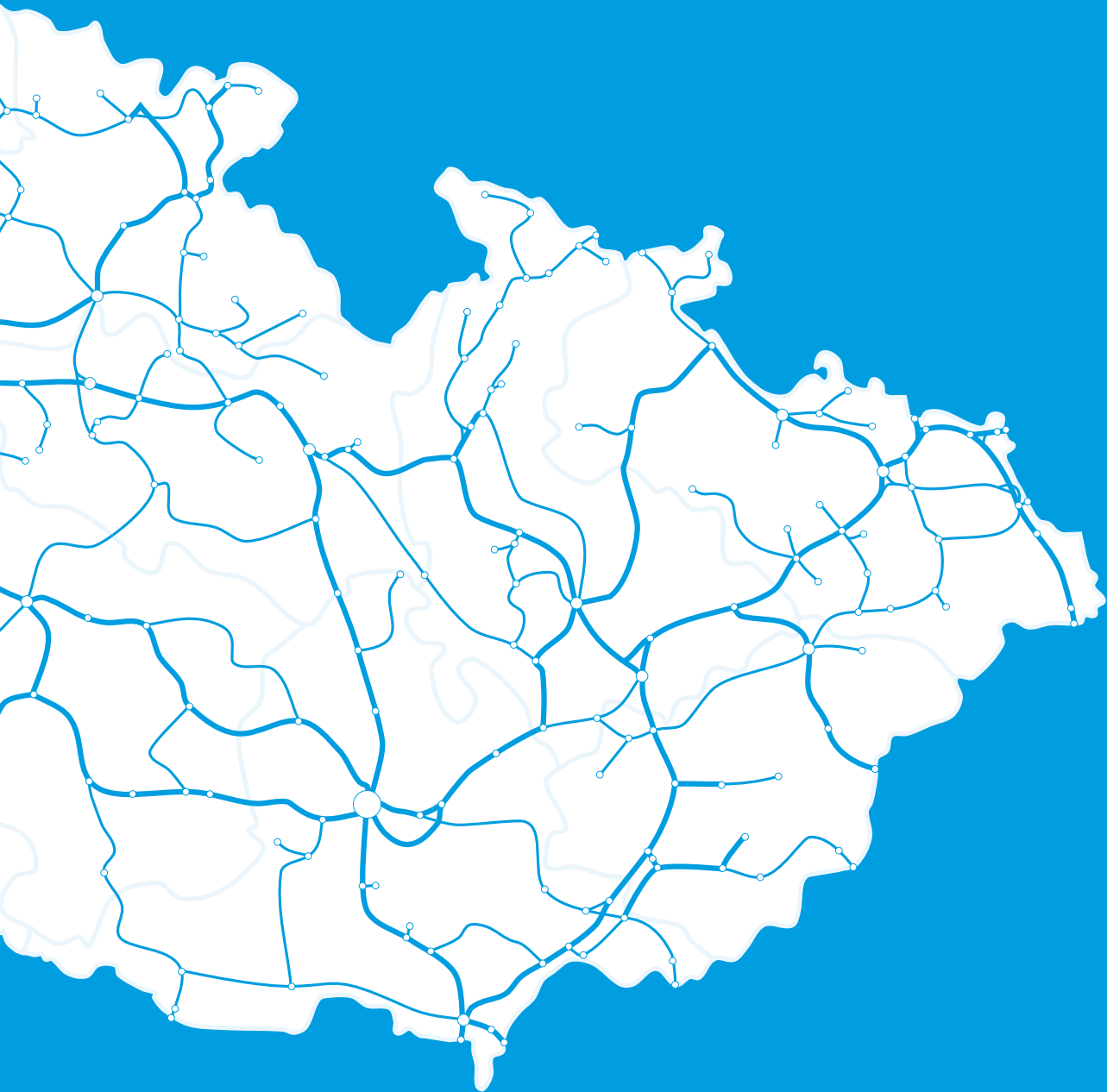




# Pokrytí České republiky vlaky Českých drah







# Hlavní ukazatele pro Skupinu ČD

Klíčové ukazatele	2021	2020	Rozdíl	Index
Výnosy (mil. Kč)	38 534	35 915	2 619	107,3
EBITDA z pokračujících činností (mil. Kč)	7 993	4 893	3 100	163,4
EBIT z pokračujících činností (mil. Kč)	-1 056	-2 855	1 799	37,0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností (mil. Kč)	-1 838	-4 321	2 483	-
Zisk (ztráta) za období (mil. Kč)	-1 636	-4 135	2 499	-
Celková aktiva (mil. Kč)	103 524	95 719	7 805	108,2
CAPEX (mil. Kč)	10 686	7 724	2 962	138,3
Odpisy a amortizace (mil. Kč)	9 049	7 748	1 301	116,8
Zadluženost – cizí zdroje / celková aktiva (%)	64,4	61,0	3,4	105,5
Debt/EBITDA – úvěry a půjčky / EBITDA	6,0	9,3	-3,3	64,5
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva / krátkodobé závazky	67,2	99,9	-32,7	67,3
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	22 037	23 138	-1 101	95,2
<b>Osobní doprava</b>				
Počet přepravených cestujících (mil.)	120,7	117,7	3,0	102,5
Přepravní výkon (mil. osobokilometrů)	5 407	5 127	280	105,5
Dopravní výkon (mil. vlakokilometrů)	113,5	113,9	-0,4	99,6
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	45	44	1	103,0
Obsazenost nabízené kapacity (%)	22	21	1	105,3
<b>Nákladní doprava</b>				
Objem přepravy (mil. t)	62,8	61,0	1,8	103,0
Přepravní výkon (mil. tarifních tunokilometrů)	11 180	10 545	635	106,0
Dopravní výkon (mld. hrubých tunokilometrů)	22,8	20,7	2,1	110,0







 České dráhy

Oblastní centru





um údržby Západ





# Naše vize

---

## **Být lídrem**

národní mobility v oblasti dálkové a regionální dopravy.

## **Být první volbou**

zákazníka/cestujícího z pohledu komfortu, bezpečnosti a spolehlivosti.

## **Akcentovat interoperabilitu,**

intermodalitu a zahraniční expanzi v oblasti nákladní dopravy.

## **Digitalizovat**

distribuční kanály a interní procesy Skupiny ČD.

## **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.







# 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 železnic 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 2021 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 bylo místo zástupce Ministerstva pro místní rozvoj neobsazeno.



**Složení řídicího výboru Společnosti k 31. 12. 2021 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
<b>Ing. Richard Vítek</b>	Člen, zástupce MO

Ing. Richard Vítek byl dne 12. 7. 2021 zvolen členem řídicího výboru ČD jako zástupce Ministerstva obrany (MO).

### **Dozorčí rada**

Dozorčí rada má šest 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 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. 2021 bylo následující:**

<b>Ing. Lenka Hlubučková</b>	Místopředsedkyně dozorčí rady
<b>Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D.</b>	Člen
<b>Antonín Leitgeb</b>	Člen
<b>Ing. Jan Vrátník</b>	Člen
<b>Vladislav Vokoun</b>	Člen
<b>Ing. Pavel Kysilka</b>	Člen

Ing. Lenka Hlubučková byla ke dni 31. 12. 2021 zvolena místopředsedkyní dozorčí rady. Předseda dozorčí rady pan Ing. Pavel Kysilka rezignoval na funkci předsedy dozorčí rady ke dni 31. 12. 2021. K 10. 2. 2022 byli z funkcí členů dozorčí rady řídicím výborem odvoláni Ing. Jan Vrátník a Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D. a novými členy dozorčí rady byli zvoleni Ing. Miroslav Zámečník, Ing. Petr Šlegr a Ing. Jiří Minka, MBA.

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 jiného plnění členům představenstva a předkládá dozorčí radě Společnosti svá vyjádření a doporučení k těmto návrhům. 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 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. 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. 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. 2021:

<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 mimořádném zasedání dozorčí rady dne 15. 2. 2022 byla vzata na vědomí rezignace Bc. Václava Nebeského a den 15. 2. 2022 byl schválen jako okamžik zániku jeho funkce jako místopředsedy představenstva. S účinností ke dni 16. 2. 2022 byl zvolen do funkce místopředsedy představenstva Společnosti Mgr. Michal Kraus, M.Sc., byla vzata na vědomí rezignace JUDr. Petra Pavelce, LL.M. a den 15. 2. 2022 byl schválen jako okamžik zániku funkce člena představenstva JUDr. Petra Pavelce, LL.M., byla vzata na vědomí rezignace Ivana Bednárika, MBA a den 28. 2. 2022 byl schválen jako okamžik zániku funkce Ivana Bednárika, MBA, jako předsedy představenstva. Mgr. Blanka Havelková byla s účinností ke dni 16. 2. 2022 zvolena do funkce člena představenstva Společnosti. Dozorčí rada zvolila na svém zasedání dne 24. 3. 2022 s účinností ke dni 4. 4. 2022 do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele společnosti České dráhy, a.s. Mgr. Michala Krapince. Dozorčí rada zvolila na svém zasedání dne 7. 4. 2022 s účinností ke dni 8. 4. 2022 jako člena představenstva Společnosti Mgr. Ing. Lukáše Svobodu.

## 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. 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. 2021 bylo následující:

<b>PhDr. Tomáš Vyhnánek</b>	Předseda
<b>Ing. Otakar Hora, CSc.</b>	Místopředseda
<b>Ing. Lenka Hlubučková</b>	Člen

Dne 12. 11. 2020 skončilo funkční období PhDr. Tomáše Vyhnánka. 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 podstupuje externí nezávislé hodnocení, které přispívá k zabezpečení a k neustálému zvyšování kvality služeb interního auditu. Činnost a působení interního auditu ČD byly při posledním externím hodnocení v roce 2020 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 společně s Compliance officer zabezpečuje agendu spojenou s oznamováním, registrací a šetřením podvodů a nekalých jednání v ČD (whistleblowing).

## Compliance

Oblast Compliance byla posílena zavedením pozice Compliance officer, kterým se stal Mgr. Tomáš Kotyk. 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 péče o zaměstnance. 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 péče o zaměstnance 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 činnost 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 2021 v kapitolách 33.6 – 33.11. Cíle a metody řízení finančních rizik Skupiny jsou detailně popsány v konsolidované účetní závěrce za rok 2021 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., ([www.ceskedrahy.cz/skupina-cd/eticky-kodex-cd/-31611/](http://www.ceskedrahy.cz/skupina-cd/eticky-kodex-cd/-31611/)).

## 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 2021

V roce 2021 se v sídle Společnosti České dráhy, a.s., konalo deset řádných zasedání a tři mimořádná zasedání, 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 stanovy 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 zasedáních 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 nákladů Společnosti. V rámci své činnosti dozorčí rada monitorovala zejména dosahování hospodářských cílů, jež byly stanoveny v ročním podnikatelském plánu Společnosti, a vyžadovala zdůvodnění vývoje hospodaření.

Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo Společnosti poskytovalo dozorčí radě v roce 2021 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 10. ledna 2022



Ing. Lenka Hlubučková  
místopředsedkyně dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s.

# Společenská odpovědnost (CSR)

## Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM

Vypěstlost lidské společnosti lze hodnotit také podle toho, jak se dokáže postarat o své nejslabší, nemocné, zraněné anebo o ty, kterým osud postavil do cesty jiné překážky. To samé lze říci o firemní kultuře. České dráhy patří mezi firmy, které vnímají potřebu pomáhat lidem v těžkých chvílích, proto v roce 2020 založily společně s dceřinou společností ČD Cargo Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM.

Nadační fond byl vytvořen s cílem pomáhat lidem, kteří aktuálně pracují na železnici nebo dříve patřili mezi zaměstnance, ale také jejich rodinám. Fond přichází s pomocnou rukou 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.

Od svého založení získal Nadační fond skupiny České dráhy – ŽELEZNICE SRDCEM na svůj účet 26 336 335 Kč. Velkou část prostředků vložily do fondu České dráhy a ČD Cargo, ke kterým se přidaly dceřiné společnosti Skupiny ČD a další partneři. Největší hodnotu však mají dary od samotných zaměstnanců, jejich přátel a dalších železničních fanoušků, kterým není lhostejný život lidí kolem sebe. Velmi si vážíme osobní angažovanosti a finanční podpory našich zaměstnanců i od široké veřejnosti.

A kde Nadační fond skupiny České dráhy – ŽELEZNICE SRDCEM pomáhá? Poskytl pomoc několika železničářům, kteří byli při výkonu své profese vážně zraněni a mají doživotní následky. Peníze byly použity například na úhradu speciálních rehabilitací nebo pořízení kompenzačních pomůcek. Další pomoc směřovala do rodin železničářů, kteří tragicky zahynuli. Nadační fond přispívá a ještě v dalších letech bude pomáhat se vzděláváním a rozvojem jejich dětí. Další podpora směřovala k rodinám železničářů, které se starají o vážně nemocné děti například s dětskou mozkovou obrnou a podobně. Nadační fond tak od svého vzniku do konce roku 2021 pomohl v desítkách případů a vyplatil pomoc v souhrnné výši 5 170 000 Kč.

### Co jsme společnými silami dokázali v roce 2021

- **5 115 691 Kč** – celková částka, kterou se podařilo vybrat na transparentním účtu
- **3 080 000 Kč** – celkový objem vyplacených nadačních prostředků (bez budoucích příspěvků např. na vzdělání osiřelých dětí)
- **21 164 647 Kč** – zůstatek na transparentním účtu ke dni 31. 12. 2021

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. Naše modrá srdce bijí pro všechny potřebné a ani v roce 2022 se nezastaví.



## Pomáhej s ČD

České dráhy se zapojují do pomoci v širokém spektru charitativních či dobrovolnických činností. V rámci projektu Pomáhej s ČD se naši zaměstnanci účastní pravidelných projektů, ale také společně reagujeme na mimořádné události. V roce 2021 jsme aktivně pomáhali například obyvatelům jižní Moravy, kterou v červnu postihlo ničivé tornádo. České dráhy zaměřily svoji pomoc na celý postižený region. Zhruba třiceti železničářům jsme ihned po řádění tornáda doručili finanční podporu. Pracovníci ČD pomáhali na místě s odklizením následků přírodního živlu a dalšími pomocnými pracemi. Společnost v této souvislosti poskytla také materiální pomoc – pracovní rukavice, lopaty nebo dezinfekční prostředky. Další dodávky pomoci zahrnovaly např. vodu, dětské pleny, drobný stavební materiál nebo úklidové prostředky. Národní dopravce na místo přistavil lůžkové vozy pro potřeby ubytování členů Integrovaného záchranného systému. V několika železničních stanicích zaměstnanci ČD organizovali humanitární sbírku a zajišťovali distribuci darovaných předmětů.

Mezi další aktivity v rámci Pomáhej s ČD patří zapojení do celosvětové akce Den Země, která se koná každoročně 22. dubna a probíhá ve více než 193 zemích světa. Jejím cílem je propagace podpory ochrany životního prostředí. V loňském roce se opět zapojili také zaměstnanci Českých drah z různých provozních a organizačních jednotek, vyrazili do přírody a uklízeli pohozený odpad.

## Bezbariérové cestování

Automatickou součástí našich aktivit v oblasti CSR je pomoc lidem s handicapem, především v oblasti odstraňování bariér na železnici a zavádění služeb, které umožňují jejich vyšší mobilitu a pohodlí na cestách. V roce 2021 byly nasazeny bezbariérové soupravy na dalších linkách, například z Plzně přes Cheb do Karlových Varů a z Přeštic přes Plzeň a Rokycany do Zdic a Berouna. V závěru roku společnost nabízela denně až pět tisíc takových spojů po celé republice. Je to největší počet bezbariérových spojů od nákupu prvních bezbariérových vozů v roce 1988. K vyšší mobilitě osob pohybujících se na vozíku přispívá také nová služba na palubě nejmódnějších vlakových souprav, kdy lze za jízdy dobít baterie elektrických vozíků.

## Vzdělávání, osvěta a bezpečnost

V roce 2021 pokračoval Stipendijní program ČéDés, který je určen žákům partnerských středních škol studujících na střední škole nebo středním učilišti maturitní nebo učební obor s dopravním a technickým zaměřením. Záměrem Skupiny ČD je podporovat vzdělání a uplatnění mladých lidí v technických oborech a získat nové perspektivní zaměstnance. Do Stipendijního programu ČéDés přijímáme žáky, kteří mají zájem o železnici a mají chuť pracovat na některé z technických nebo provozních pracovních pozic u ČD. Mezi benefity stipendijního programu patří např. měsíční příspěvek na studium, příspěvek na jízdné, odborná praxe v různých provozech ČD a v neposlední řadě celkový profesní a osobnostní růst.

## ČD Nostalgie – zachování kulturně-technického dědictví

Mezi významné aktivity Českých drah patří péče o kulturně-technické dědictví, které se zaměřuje především na péči o historická kolejová vozidla. Ochrana a provozu těchto památek se věnuje Centrum historických vozidel Českých drah, které spolupracuje s řadou státních a dobrovolnických organizací. Péče se zaměřuje jak na vlastní ochranu a prezentaci vozů a lokomotiv jako stacionárních exponátů, tak na zachování nebo obnovu vybraných železničních vozidel v provozuschopném stavu. Široká veřejnost může obdivovat historické parní, motorové nebo elektrické lokomotivy a staré vozy v akci při nejrůznějších nostalgických jízdách. Navzdory omezením vyvolaným přetrvávající pandemií covid-19 se podařilo zorganizovat v hlavním působišti Centra historických vozidel v Lužné u Rakovníka velké setkání motorových vozů, ale také řadu jízd parních lokomotiv. Nostalgické jízdy se konaly i v různých místech České republiky. České dráhy se v roce 2021 také zapojily do projektu Legiovlak, který představuje historii československých legionářů v Rusku.

Centru historických vozidel se v roce 2021 podařilo opravit parní lokomotivu 310.093, kterou vyrobila už v roce 1901 První českomoravská továrna na stroje v Praze. Firma zahájila právě tímto typem výroby parních lokomotiv a odstartovala bohatou tradici železničního průmyslu na územích Čech. Díky baňatému komínu se těmto lokomotivám pro vedlejší lokální dráhy přezdívá Kafemlejnek. Další opravenou parní lokomotivou je stroj 354.195 z roku 1925. Jezdila v čele osobních a rychlíkových vlaků a rozšířila se do všech oblastí Čech, Moravy a Slovenska. To jí vysloužilo přezdívku Všudybylka. Z pravidelné služby byla řada 354 vyřazena v roce 1978. Nový nátěr pak získala motorová lokomotiva T 478.3101 a několik historických vozů, pokračovaly práce na opravě parní lokomotivy 423.009, které vyvrcholí v roce 2022. Začaly také opravy elektrické lokomotivy E 422.001 pro naši nejstarší elektrifikovanou trať z Tábora do Bechyně.



# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku

## Ekonomické výsledky

(mil. Kč)		Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Certifikace a testování	Ostatní *)	Eliminace	Celkem
Výnosy	2021	23 505	12 899	421	713	4 901	-3 905	38 534
	2020	21 805	12 266	356	565	4 484	-3 561	35 915
Služby, spotřeba materiálu a energie	2021	-9 524	-5 547	-325	-161	-3 455	3 304	-15 708
	2020	-9 300	-5 558	-341	-192	-3 113	3 046	-15 458
Osobní náklady	2021	-9 191	-4 524	-214	-131	-1 181	433	-14 808
	2020	-9 343	-4 517	-179	-114	-1 146	397	-14 902
EBITDA z pokračujících činností	2021	4 513	2 941	94	415	693	-663	7 993
	2020	2 515	1 978	-97	261	607	-371	4 893
Odpisy a amortizace	2021	-6 395	-2 308	-105	-62	-309	130	-9 049
	2020	-5 283	-2 056	-85	-58	-348	82	-7 748
EBIT z pokračujících činností	2021	-1 882	633	-11	353	384	-533	-1 056
	2020	-2 768	-78	-182	203	259	-289	-2 855
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	2021	-2 251	289	5	286	354	-521	-1 838
	2020	-3 967	-248	-186	164	226	-310	-4 321
Zisk (ztráta) za období	2021	-2 251	289	5	286	556	-521	-1 636
	2020	-3 967	-248	-186	164	412	-310	-4 135

\*) Rok 2020 upraven z důvodu vyčlenění činnosti Certifikace a testování do samostatného segmentu.

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

## Osobní doprava

Rok 2021 byl stejně jako rok předešlý poznamenán dopady spojenými s pandemií covid-19, během které s ohledem na vládní opatření, přijímaná v rámci jednotlivých vln pandemie, přetrvával pokles počtu cestujících a tržeb, a to zejména v mezinárodní dopravě. ČD nicméně i v době nejvýraznějšího omezení mobility obyvatelstva nadále zajišťovaly základní dopravní obslužnost v regionální i dálkové dopravě pro zajištění dojíždky do a ze zaměstnání a další nezbytné cesty.

Základním cílem strategie dálkové i regionální osobní dopravy pro rok 2022 bude zejména udržení stávajících výkonů a 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 letech 2020 a 2021 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 2022 postupně zvyšování počtu cestujících a tržeb na úroveň před rokem 2020.

## Dálková doprava

ČD uzavřely v roce 2021 s objednatelem dálkové dopravy Ministerstvem dopravy ČR dvě nové smlouvy na zajištění výkonů realizovaných v závazku veřejné služby, a to smlouvu na linku R9 Praha – Havlíčkův Brod – Brno/Jihlava s plněním od prosince 2021 na dobu tří let a smlouvu na linku R10 Praha – Hradec Králové - Trutnov s plněním od prosince 2021 na dobu sedmi let. Tyto linky byly dosud smluvně zahrnuty do tzv. „velké“ desetileté smlouvy uzavřené na období od prosince 2019 do prosince 2029.

V prosinci 2021 bylo ukončeno provozování linky R23 Kolín – Ústí nad Labem, která byla součástí „velké“ desetileté smlouvy. Linka byla Ministerstvem dopravy ČR na základě přímého zadání přidělena konkurenčnímu dopravci.

Společně s dříve uzavřenými smlouvami budou ČD v roce 2022 provozovat na základě sedmi uzavřených smluv celkem 21 linek dálkové dopravy. Již v prosinci roku 2022 však ČD končí smlouva na provozování linky R27 Ostrava – Krnov - Olomouc. Ministerstvo dopravy ČR pro linku notifikovalo přímé zadání na dobu 5 let. Notifikační lhůta skončí v březnu 2022. ČD se budou ucházet o provozování této linky.

V oblasti dálkové dopravy bude nadále pokračovat zvyšování kvality cestování a přizpůsobování portfolia nabízených služeb potřebám zákazníků. Na přelomu let 2021 a 2022 bylo dodáno a na linky R15 a Ex6 postupně nasazeno 10 zcela nových pětivozových netrakčních jednotek InterJet, které významně přispějí ke z kvalitnění a z atraktivnější železniční dopravy. 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

I v oblasti regionální dopravy, významně poznamenané pandemií covid-19, byly operativně činěny kroky a opatření, které pomohly zajistit naprostou většinu všech spojů i přes potýkání se s tímto onemocněním a karanténními opatřeními mezi zaměstnanci ČD.

Díky skutečnosti, že smlouvy s šesti kraji (Olomoucký, Jihomoravský, Ústecký, Zlínský, Liberecký a Plzeňský) jsou uzavřeny v systému brutto, kdy riziko tržeb nese kraj, byly v těchto krajích prakticky úplně eliminovány ekonomické dopady propadu tržeb od cestujících na ČD. Od 1. 12. 2021 navíc platí nová smlouva s Královéhradeckým krajem na prakticky celé území kraje, kde je nastaven tzv. systém sdíleného rizika tržeb, kdy riziko i příležitosti tržeb si kraj s ČD dělí na polovinu, což v roce 2022 dále sníží riziko tržeb pro ČD.

Obecně je možno 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. Dopad propadu tržeb od cestujících na tento segment osobní dopravy není tak závažný, jako je tomu v případě dopravy dálkové.

V prosinci 2021 ČD skončila smlouva na provozní soubor LK – Východ, kde provoz převzala společnost Die Länderbahn. ČD však získaly novou smlouvu s Královéhradeckým krajem, která začala platit od prosince 2021. ČD se zde podařilo i přes značný zájem konkurenčních dopravců získat všech 5 provozních souborů a svoji pozici v Královéhradeckém kraji tak ještě posílit. Dále začala od prosince 2021 platit nová smlouva s Plzeňským krajem na linku P2 a již v průběhu roku byl zahájen provoz nových spěšných vlaků mezi Plzní a Karlovými Vary na lince P1 západ.



V roce 2022 bude probíhat jednání o podobě nové smlouvy v Ústeckém kraji, kde Rada Ústeckého kraje vybrala jako vítěznou nabídku ČD na linky U11, U15 a U6, a to na období 10 let. Dále ČD zvítězily v nabídkovém řízení Moravskoslezského kraje na zajištění dopravní obslužnosti veřejnou drážní osobní dopravou na lince S6 Ostrava hlavní nádraží – Frýdek-Místek – Frenštát pod Radhoštěm město na trati 323 Ostrava – Valašské Meziříčí a v roce 2022 bude probíhat proces uzavírání nové smlouvy. V prosinci 2021 Plzeňský kraj opětovně začal poptávat dopravce pro své provozní soubory Jihozápad – Český les a Plzeňsko. Výběr dopravce pro tyto provozní soubory provádí kraj již poněkolkrát. Tentokrát zvolil formu přímého zadání, nicméně poptáváno a jednáno bude s více dopravci a ČD se budou ucházet o oba provozní soubory.

Dále pak pokračují procesy zpracování dopravních a finančních modelů a nabídek i v dalších krajích a provozních souborech, a to včetně uzavírání dodatků k již uzavřeným smlouvám o závazku veřejné služby.

## Doplňkové služby

Snížení mobility cestujících z důvodu onemocnění covid-19 se negativně dotklo i poskytování většiny doplňkových služeb.

Sezona půjčoven kol **ČD Bike** mohla s ohledem na vládní opatření začít až 1. 5. 2021 po šest a půl měsíční přestávce. V půjčovnách jízdních kol ČD Bike, kterých bylo po celé České republice v roce 2021 otevřeno 70, opět narostl zájem o výpůjčky elektrokol. Ve všech půjčovnách byla pro zájemce připravena kvalitní značková kola, a to celkem 648 trekových a horských kol, 57 elektrokol a 62 koloběžek. Ve vybraných půjčovnách bylo možné zapůjčit dětská kola i dětské cyklosedačky. ČD reagovaly na rostoucí zájem o vypůjčení elektrokol a tuto možnost měli zákazníci již ve 22 půjčovnách. V 19 stanicích byly k dispozici také koloběžky. Velký důraz byl opět během šestiměsíční hlavní sezony kladen na hygienická opatření a veškeré vybavení bylo po vrácení důkladně dezinfikováno. Došlo k rozšíření celosezonních půjčoven z šesti poboček na dvanáct (tyto půjčovny jsou otevřeny i v zimním období). V roce 2021 byl text tištěné smlouvy zjednodušen a zákazník má již předem možnost se seznámit se Smluvními podmínkami půjčoven kol ČD, zveřejněných na internetových stránkách ČD. Dále vznikla nová půjčovna kol v Jeseníku, po rekonstrukci se znovu otevřela půjčovna v Třebíči a rozšířila se možnost zapůjčení kol ve stanicích Ústí nad Orlicí město a Jihlava.

ČD v rámci podpory ekologického cestování rovněž nadále pokračují v podpoře projektů spojených 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 jízdní kolo (včetně elektrokola) ve většině měst prvních 24 hodin zdarma. V roce 2021 byly nově otevřeny cyklověže v Hranicích a Milovicích. V Hranicích byla zkušebně umístěna čtečka VIK (Virtuálních In Karet) a po zkušebním provozu byla instalována i do Milovic. Možností využívání VIK pro úschovu kol tak dochází k rozšíření služby pro zákazníky ČD. Celkem byly v provozu cyklověže již v 18 městech České republiky, z toho v 17 lze využít In Kartu ČD.

Bezplatná služba **ČD WiFi** byla ke konci roku doplněna o traffic management a load balancing, čímž dochází k rovnoměrnému rozdělení pásma pro všechny uživatele ve vlaku a optimalizují se tak náklady se službou spojené. Do lůžkových vozů WLABmz, které jezdí do Švýcarska, byly doplněny SIM karty švýcarského mobilního operátora a dostupnost WiFi je díky tomu po celou cestu mezi Prahou a Curychem. Ve spolupráci s ČTÚ bylo realizováno měření úrovně signálu mobilních operátorů na lince Ex3, a to v soupravách s opakovačem mobilního signálu, bez opakovače mobilního signálu a v soupravách Interjet, které jsou nově vybaveny speciálními okny zaručujícími vyšší propustnost mobilního signálu do interiéru soupravy.

**Palubní portál** byl cestujícím k dispozici ve vlacích vedených jednotkou SC Pendolino, ČD railjet a ve vybraných jednotkách InterPanter. V roce 2021 byla schválena investice na osazení zbylých jednotek InterPanter. Z důvodu pandemie covid-19 a nedostatku technického vybavení na trhu byla tato investice posunuta do roku 2022. Po její realizaci dojde k poskytování služby palubního portálu ve všech jednotkách InterPanter jezdících na linkách R13 a R19. Palubním portálem byly vybaveny i nové jednotky Interjet, které byly uvedeny do provozu na přelomu roku.

Služba **ČD Minibar** byla poskytována ve vlacích dálkové dopravy na 8 linkách (Ex1, Ex6, R9, R10, R11A, R11B, R15, R18). Velký vliv na fungování služby v roce 2021 měla opět pandemie covid-19. Provoz služby byl částečně obnoven v červnu na linkách Ex1, Ex6, R9, R10, R11B, R15 a R18. Na lince R11A z důvodu rozsáhlé výlukové činnosti došlo k obnovení služby až koncem roku 2021. Samostatnou kapitolou je skladba prodejního sortimentu, kdy na konci roku 2021 došlo k nahrazení některých položek tak, aby nabídka byla pro cestující stále atraktivní. Jelikož došlo k navýšení cen od dodavatelů, bylo přistoupeno i k mírnému nárůstu cen prodejního sortimentu. Že je služba ČD Minibar oblíbená, potvrzují počty prodaných produktů za polovinu roku 2021. Celkový počet prodaných položek za rok 2021 přesahoval 1 milion kusů, což je ale v porovnání s rokem 2019 výsledek téměř poloviční. V roce 2022 díky novému prodejnímu systému umožníme cestujícím bezhotovostní platby za nákupy občerstvení v rámci této služby.

Služba **ČD Restaurant**, díky které jsou ve vlacích dálkové dopravy cestujícím poskytovány plnohodnotné cateringové služby, navázala na již tradiční sezónní nabídky, kterými doplňujeme a zatraktivňujeme stálý nabídkový lístek. Rozvoj této služby však omezil příchod pandemie a následné opakované uzavírání restaurací, včetně těch na palubách vlaků, a jiná provozní omezení s pandemií související. V průběhu roku byly v jednotkách SC Pendolino a ČD railjet instalovány samolepky s QR kódem odkazujícím na nabídkový lístek, čímž došlo k redukci papírových nabídkových lístků.

Ve vlacích dálkové dopravy nabízíme pro nejmenší cestující **ČD Kino**, kde během roku došlo dvakrát k obměně filmů a pohádek. Služba byla poskytována v jednotkách SC Pendolino (linky Ex1 a Ex6) a ČD railjet (linka Ex3) a v klasických vozech řady Bmz<sup>229</sup> (linky Ex6 a 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. Koncem roku byla služba ČD Kino rozšířena na další vlaky osobní dopravy, a to díky nasazení jednotek InterJet, které jsou kinem též vybaveny. Přesunem vozů Bmz<sup>229</sup> koncem roku 2021 si nově mohou službu ČD Kino užívat cestující i na lince R17.

V rámci zkvalitňování služeb pro zákazníky byl rozšířen doplňkový sortiment, který je nabízen k prodeji v **ČD Centrech** a stanicích s rozšířeným prodejem zboží. Snahou ČD je, aby nabízené produkty byly primárně české výroby. Sortiment byl rozšířen o nové položky a přehled všech nabízených předmětů uveřejněn na [www.cd.cz/reklamnipredmety](http://www.cd.cz/reklamnipredmety). Ve vybraných prodejních prostorách byly umístěny nové vitríny ke zviditelnění nabízeného sortimentu. Dále intenzivně pracujeme na online Fanshopu ČD, kde budeme nabízet rozšířený sortiment zboží.

Sezóna **ČD Ski** podporující spoje do partnerských lyžařských areálů v Čechách a na Moravě se z důvodu uzavřených ski areálů neuskutečnila. S partnerskými skiareály bylo rozjednáno zachování spolupráce i v dalších sezónách na podporu cestování vlaky ČD do hor za volnočasovými aktivitami.

**ČD Autovlak** zajišťoval tradiční spojení Prahy se slovenským Popradem, Košicemi a Humenným. Denně vyjíždělo až 5 vozů pro přepravu automobilů a motocyklů na nočních spojích mezi ČR a Slovenskem. Z důvodu pandemie covid-19 byl však jeho provoz postupně obnovován až od června 2021.

V rámci přípravy rebrandingu noční dopravy byl vybrán název **ČD Night**. Nadále probíhala modernizace lehátkových vozů řady Bcmz a lůžkových vozů řady WLABmee. Modernizované vozy WLABmee budou nabízet srovnatelné standardy v kategorii Economy jako lůžkové vozy řady WLABmz. Důraz byl při modernizaci mimo jiné kladen na zvýšení bezpečí cestujících. Zásadní změnu přinesl servis na palubě, kdy si cestující mohou snídani vybrat dle vlastní chuti a složit si ji z nabízených komponentů. V průběhu roku 2021 byl umožněn nákup jízdenky a příplatku pro lůžkové vozy z Prahy do Zurichu v aplikaci Můj vlak.

ČD pokračovaly v zapojení do projektu **#dostbyloplastu** a je i nadále redukováno používání plastů v nabídce cateringových služeb, hygienických balíčků v lůžkových vozech i na jednotlivých pracovištích. To se týká zejména využívání ekologických obalů a dalšího materiálu šetrnějšího k životnímu prostředí.

K 1. 7. 2021 byla v souladu s uvolňováním pandemických opatření obnovena také služba čekáren **ČD Lounge**.

Po rekonstrukci stanic mohly být znovu otevřeny **úschovny zavazadel** ve stanici Brno hl. n. a Plzeň hl. n., kde je o tuto službu velký zájem. Cena úschovného v úschovnách byla navýšena v průměru o 10 Kč/zavazadlo.

Po obnovení plného provozu vlaků v dálkové dopravě byly poskytovány **Prémiové služby** zdarma v celkem 169 vlacích kategorie EuroCity, InterCity, expres a railjet v 1. vozové třídě a ve vlacích kategorie SuperCity ve 2. vozové třídě.

**Bonusové služby** zdarma byly poskytovány ve vlacích kategorie SuperCity v 1. vozové třídě a ve vlacích vedených jednotkou railjet v business třídě ve 29 vlacích.

Nabídka zvýhodněného či bezplatného parkování v rámci služby **ČD Parking** byla rozšířena o železniční stanice Roztoky u Křivokláta, Bzenec, Lipník nad Bečvou a Nezamyslice. V realizaci jsou další 2 parkoviště ČD Parking Frýdek-Místek a Ostrava-Svinov. Celkový počet míst s nabízenou službou ČD Parking tak vzrostl na 45.

Služba **ČD Taxi** byla po celý rok provozována beze změn. V přípravě je propojení aplikace Můj vlak s aplikací české start-upové společnosti zajišťující taxislužbu.

V roce 2021 byla též zahájena spolupráce se spol. E.ON prvními instalacemi dobíjecích stanic pro elektromobily v blízkosti nádraží.



## Obchod

Pokračující pandemická opatření a omezené cestování zahraničních turistů neumožnily návrat k výsledkům roku 2019.

U některých produktů zůstaly tržby stejné jako v roce 2020, u zvláštních vlaků tržby narostly o 60%. A to i přes skutečnost, že v oblasti zvláštních vlaků a vozů s cestujícími přetrvávala slabší poptávka v souvislosti s pandemií covid-19. Zejména nebyl obnoven provoz vlaku Moskva - Nice a dále se nerealizovala řada tradičních přeprav, jako například přeprava účastníků Pochodu pro život, přeprava návštěvníků festivalu Colours of Ostrava, přeprava italských studentů z Itálie do Krakova a podobně.

V oblasti zvláštních vlaků a přeprav vozidel bez cestujících byl v roce 2021 naopak zaznamenán významný nárůst. Ten byl způsoben především finalizací dodávek nových vozidel pro ČD (soupravy InterJet, push-pull). S vozidly bylo třeba v rámci zkoušek a schvalování absolvovat řadu zkušebních jízd a přeprav, pro jejichž realizaci byl nutný pronájem hnacích vozidel a personálu ČD. Dále se v roce 2021 podařilo uspět ve výběrovém řízení Správy železnic na měření trolejového vedení, které v předchozích letech realizovali konkurenční dopravci.

Na konci roku byl upraven web s nabídkou zvláštních vlaků tak, aby lépe reflektoval potřeby zákazníka a zlepšila se pozice ČD ve vyhledávacích. Vzhledem k očekávané slabší poptávce po charterových vlacích a vozech od zahraničních zákazníků a menšímu objemu dokončovaných dodávek nových vozidel se v roce 2022 více zaměříme na získávání zákazníků mezi fyzickými osobami, eventovými agenturami a filmovými agenturami, u nichž předpokládáme menší ovlivnění epidemickými restrikcemi.

Oproti tomu u Výjezdního vlaku jsme zaznamenali pokles tržeb o 19%. Důvodem byla vládní opatření v souvislosti s covidem-19 nejen v ČR, ale i v sousedních státech. To vedlo ke zrušení řady nejen kulturních, sportovních, společenských, ale i firemních akcí. Odpadla také řada nasmlouvaných akcí, z nichž pouze u některých byl stanoven náhradní termín. Zachovány tak byly pouze přepravy na akce, které vyhověly přísným regulím, zejména přeprava sportovních klubů.

Nižší byly i nákupy v korporátním e-shopu, a to o 8%. I zde byla důvodem přetrvávající omezení služebního cestování firem a neobnovení nákupů cestovních kancelář na úroveň roku 2019. Na konci roku 2021 proběhlo úspěšné otestování nové funkcionality korporátního e-shopu pro smluvní prodejce. Společnosti zajišťující pře-prodej jízdních dokladů (zejména cestovní kanceláře a společnosti bez API) se tak mohou snadno zaregistrovat a využívat výhod korporátního e-shopu ČD bez složité administrativy.

Prodej In Karet s aplikací IN Business poklesl o 1% a stejný pokles jsme zaznamenali i u prodeje zaměstnancům firem na základě akvizičních nabídek.

U prodeje přes API se navýšil prodej jízdních dokladů přes ČSAD SVT Praha o 88%, u ostatních zasmulvněných partnerů prodej stagnoval.

V závěru roku došlo k dohodě o spolupráci mezi ČD a logistickou společností Zásilkovna. Díky této spolupráci bylo rozšířeno portfolio poskytovaných služeb o možnost vyzvednutí zakoupené zásilky (či její podání k přepravě) ve vybraných stanicích, kde tuto službu zajišťují naši zaměstnanci. Pilotní provoz byl spuštěn v 19 stanicích (Brno hl. n., Brno-Královo Pole, Břeclav, Děčín hl. n., Havlíčkův Brod, Hradec Králové hl. n., Hranice na Moravě, Kroměříž, Olomouc hl. n., Opava východ, Ostrava-Svinov, Otrokovice, Praha-Holešovice, Praha-Libeň, Přerov, Tábor, Tišnov, Ústí n. L. hl. n. a Zábřeh na Moravě). O službu je ze strany cestujících zájem, proto připravujeme rozšíření i do dalších stanic.

Meziročně se zvýšil o 7% počet registrovaných zákazníků v programu ČD Body. Program nabízí 45 benefitů (včetně produktů ČD) od 32 partnerů. Oproti roku 2020 jde o nárůst počtu partnerů o 33%. Rozšířena byla nabídka návštěv divadel a muzeí, přibýly volně prodejné doplňky stravy nebo cesty za památkami, a to nejen v Praze. Protože se počet partnerů neustále rozrůstá a cestující tak mají možnost většího výběru mimo produkty ČD, dochází k poklesu odložených výnosů.

## Odbavení zákazníků

V roce 2021 pokračoval další rozvoj elektronického odbavení cestujících v aplikaci Můj vlak i v e-shopu ČD, což mělo za následek nárůst podílu online nákupů v rámci distribučních kanálů ČD. V průběhu roku 2021 bylo představeno několik novinek – především rozšíření aplikace Můj vlak o zprostředkování prodeje SMS jízdenek pro jednotlivé systémy MHD, rozšíření aplikace o další druhy jízdenek (síťové jízdenky ČD, jízdenky Integrované dopravy Plzeňského kraje), eliminace nutnosti předkládat osobní průkaz při kontrole elektronické jízdenky a v neposlední řadě došlo k podpoření prodeje jízdenek a rezervací Systému jednotného tarifu (OneTicket) pro

všechny vlaky vedené v režimu smluv o veřejných službách v ČR. Těmito kroky je sledován strategický cíl ČD v podobě navýšení podílu jízdenek prodaných elektronicky a současně, aby on-line prodejní kanály ČD byly pro cestující na železnici v ČR první volbou. Pozitivní zpětnou vazbu evidujeme především u aplikace Můj vlak dostupné pro platformy Android a iOS, která si dlouhodobě udržuje vysoké hodnocení zákazníků (v průběhu roku 2021 na úrovni 4,6\* z 5\* v Google Play i AppStore). Pro rok 2022 je v této oblasti plánováno rozšíření dalších dopravních doplňkových služeb dostupných v on-line kanálech (zejména řešení tzv. první a poslední míle, přímý prodej navazujících jízdenek pro MHD atd.) a zkvalitnění uživatelského rozhraní (nový responzivní web pro zobrazení na všech současných zařízeních atd.)

V roce 2021 současně pokračovala další modernizace systému odbavení, která mimo jiné umožnila další rozvoj dynamické cenotvorby (např. posilování prodeje jízdenek vázaných na vlak) nebo zjednodušení práce na pokladních přepážkách (nová verze prodejní aplikace s funkcí nákupního košíku). Nadále pokračovala spolupráce s krajskými integrovanými systémy v podobě integrace jízdenek IDS do odbavovacích systémů ČD.

Pro podporu cestování byla využita aplikace Vlakem na výlet, která stimuluje zákazníky k cestě vlakem ve volném čase. Aplikace je průběžně rozvíjena a představuje rovněž klíčový informační kanál pro podporu akcí s železniční tematikou.

## Spokojenost zákazníků

V listopadu 2021 byl realizován průzkum spokojenosti cestujících ve vlacích dálkové a komerční dopravy na vzorku více než 3300 respondentů. Klíčovým zjištěním je skutečnost, že spokojenost s ČD dosahuje vysoké úrovně i v době opatření souvisejících s pandemií covid-19, které se nesou ve znamení diskomfortu ve veřejné dopravě (zejména nošení respirátorů a roušek). Cestující pozitivně vnímají kvalitu poskytovaných služeb pro cestující, která je spojená s postupnou obnovou vozidlového parku a rozšiřování služeb před cestou i v rámci ní. Negativní vnímání je často spojeno se zpožděním, které však většinou objektivně nelze ze strany ČD ovlivnit s ohledem na probíhající modernizační práce na železniční infrastruktuře.

## Komunikace

Aktivní propagace vlastních produktů a služeb, ale také komunikace všech výhod železnice je nedílnou součástí strategie Českých drah směřující k podnícení většího zájmu veřejnosti o využívání hromadné dopravy jako rychlého, spolehlivého a ekologického způsobu pro každodenní dojíždění i volnočasové cestování.

Firemní komunikace, včetně marketingu produktů a služeb, reflektovala v roce 2021 pokračující pandemii covid-19. Správné uchopení kreativní části kampaní i vybraného mediálního mixu potvrdilo několik marketingových a spotřebitelských ocenění. České dráhy například obhájily titul Nejdůvěryhodnější značka mezi poskytovateli dopravních služeb v nezávislé anketě, do níž se zapojilo na čtyři tisíce spotřebitelů. Firma také dvakrát získala cenu za kreativitu v nejprestižnější české reklamní soutěži ADC Czech Creative Awards 2021 a dvakrát se umístila na prvních příčkách v reklamní katovně na odborném marketingovém webu www.mediar.cz. Tvář reklamních kampaní ČD Ivan Trojan se pro změnu stal vítězem ceny EFFIE 2021.

Úspěšné byly také další aktivity zaměřené na propagaci historie, současnosti a budoucnosti české železnice. Tradiční Den železnice v Lužné u Rakovníka navštívilo šest tisíc lidí a facebookový profil ČD se loni se 105 tisíci fanoušky stal největším železničním dopravním profilem u nás. Projekt Pohled z vlaku pak obdržel ocenění Nejsledovanější digitální projekt v dopravě roku 2021 za 30 milionů zhlédnutí a 100 tisíc odběratelů.

Nejdůležitějším cílem firemní komunikace bylo informování veřejnosti o nových službách a produktech nebo o zajištění bezpečnosti ve vlacích ve vztahu k omezení šíření koronaviru. I přes náročnou situaci se podařilo v době uvolnění opatření motivovat zákazníky k cestování. V reakci na realizované kampaně si na 50 tisíc uživatelů stáhlo aplikaci Můj vlak a meziročně se zvýšil zájem o produkty volnočasového cestování.

Podle každoročního průzkumu značky reaguje cestující i necestující veřejnost pozitivně na snahu obnovovat vozidlový park a zkvalitňovat služby. Opět se potvrdil posun ve sledovaných attributech, jako jsou důvěryhodnost a modernost. Díky provoznímu personálu jsou ČD stále více vnímány jako milé, vlídné a nápomocné. Do budoucna se však Společnost musí zaměřit na vysvětlení možností železničních dopravců ovlivnit zpoždování spojů. Nedodržování jízdních řádů vyvolané externími vlivy je bohužel příčinou, proč mnozí cestující považují vlaky za nespolehlivé, což značku ČD poškozují a může to vést až ke ztrátě zákazníků. Proto bude i toto téma součástí komunikačního plánu na rok 2022 spolu s modernizací vozidlového parku, ekologickým aspektem železniční dopravy a podporou oživení mezinárodního cestování vlaky Českých drah.



## Provozní ukazatele

Počet vlaků odjetých v roce 2021 <sup>*)</sup> :	
Dálková osobní doprava	166 525
Regionální osobní doprava	2 302 349
<b>Celkem</b>	<b>2 468 874</b>

<sup>\*)</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	73,0 %
Regionální osobní doprava	88,4 %
<b>Celkem</b>	<b>87,3 %</b>

Plnění JŘ s odečtem příčin zpoždění mimo dopravce (plnění JŘ v celé veřejné trase)	
Dálková osobní doprava	96,5 %
Regionální osobní doprava	98,9 %
<b>Celkem</b>	<b>98,8 %</b>

Odpovědnost ČD za zpoždění vlaků (plnění JŘ v celé veřejné trase)	
Dálková osobní doprava	14,7 %
Regionální osobní doprava	11,0 %
<b>Celkem</b>	<b>12,0 %</b>

Většina zpoždění vlaků je způsobena příčinami na straně provozovatele dráhy (výluky, stavební důvody, závady na železniční infrastruktuře apod.). Konkrétně pak na tyto příčiny připadá **57,4 %** všech primárních narušení jízdního řádu (JŘ). Za **26,0 %** primárních narušení JŘ odpovídá dopravce (zejm. zvýšená frekvence cestujících, dispozice dopravce a závady hnacích vozidel) a **16,6 %** pak připadá na externí vlivy (zejm. vliv počasí a zpoždění vlaků na příjezdu ze zahraničních železnic).

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 2021 celkem **6 697 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 odříkání vlaků bez náhrady (nejsou dostupné kapacity náhradní dopravy, nejsou sjízdne 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 2021 evidujeme o operativních opatřeních za mimořádné události následující údaje:

<b>Počet vlaků se zavedenou operativní náhradní dopravou</b>	
- v dálkové dopravě	973
- v regionální dopravě	9 997
<b>Celkem</b>	<b>10 970</b>
- z důvodu na straně dopravce	1 598
- z toho vlivem závad hnacích vozidel	1 042
- z důvodu mimo dopravce	9 372
<b>Celkem</b>	<b>10 970</b>
<b>Rozsah operativní náhradní dopravy</b>	
- v dálkové dopravě [vlkm]	26 433,4
- v regionální dopravě [vlkm]	188 221,2
<b>Celkem [vlkm]</b>	<b>214 654,6</b>
<b>Počet vlaků částečně nebo zcela operativně odřeknutých bez náhrady</b>	
- v dálkové dopravě	23 506
- v regionální dopravě	42 197
<b>Celkem</b>	<b>65 703</b>
- z důvodu na straně dopravce	3 924
- z toho vlivem závad hnacích vozidel	3 536
- z důvodu mimo dopravce	61 779
<b>Celkem</b>	<b>65 703</b>
<b>Rozsah operativního odříkávání vlaků</b>	
- v dálkové dopravě [vlkm]	4 025 762,9
- v regionální dopravě [vlkm]	878 883,9
<b>Celkem [vlkm]</b>	<b>4 904 646,8</b>
Podíl operativně odřeknutých vlaků na celkovém (plánovaném) počtu vlaků	<b>2,59 %</b>



## Vyhodnocení standardů kvality za rok 2021

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.

System 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, plnění jízdního řádu, hodnocení a analýzy provozní práce, zaslaných stížností a podnětů je doplněno také měřením spokojenosti zákazníků s úrovní poskytovaných služeb formou anketního průzkumu, utajeného nákupu a specifických průzkumů.

V roce 2021 byla kvalita poskytovaných služeb cestující veřejnosti opět ovlivněna dopady způsobené pandemií 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 neprodleně je provést.

Závěry z kontrolní činnosti za rok 2021 jsou v souladu s výstupy hodnocení uvedených standardů kvality. Za rok 2021 bylo celkem provedeno 91 391 kontrol, z toho 11 349 ve stanicích a 80 042 ve vlacích. Kontrolní činnost v roce 2022 bude zaměřena na ověření účinnosti přijatých opatření k plnění standardů kvality.

Karta standardů		Úroveň náročnosti	2021	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%	99,33%	splněno
	Kvalita práce vlakového doprovodu při prodeji jízdních dokladů	99%	99,97%	splněno
<b>1.2.</b>	<b>Poskytování informací ve vlacích</b>			
	Zabezpečení informování ve vlaku (mimo NAD)	99%	99,48%	splněno
	Kvalita výkonu práce vlakového doprovodu	99%	99,98%	splněno
<b>1.3.</b>	<b>Prodej jízdních dokladů ve stanicích</b>			
	Prodej jízdních dokladů v každé obsazené stanici nebo zastávce	99%	99,49%	splněno
	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%	98,84%	splněno
	Kvality výkonu práce staničního personálu	99%	99,97%	splněno
<b>1.5.</b>	<b>Chování vlakového a staničního personálu</b>	99%	99,97%	splněno
<b>1.6.</b>	<b>Informační systémy ve vozidlech</b>			
	Funkčnost poskytování informací	99%	98,23%	nesplněno
	Kvalita výkonu práce vlakového a vozového personálu	99%	99,93%	splněno
<b>1.7.</b>	<b>Informační systémy ve stanicích</b>			
	Funkčnost poskytování informací	99%	94,43%	nesplněno
	Kvalita výkonu práce staničního personálu	99%	99,90 %	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%	87,30%	splněno



Karta standardů		Úroveň náročnosti	2021	Plnění standardů
2.2.	<b>Dodržení plánovaných náležitostí a plánované kapacity vlaku</b>	95%	96,00%	splněno
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%	72,10%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 20%	27,30%	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%	96,70%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 5.5%	3,20%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	max. 0,5%	0,10%	splněno
	<b>Regionální doprava</b>			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	min. 91%	88,50%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 8%	11,40%	nesplněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	max. 1%	0,10%	splněno
	<b>Regionální doprava – odpovědnost dopravce</b>			
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz	min. 97%	99,00%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz	max. 2,5%	1,00%	splněno
	Vlakové spoje přijíždí v toleranci nad 60 minut pro přesný provoz	max. 0,5%	0,00%	splněno
2.4.	<b>Přípojové vazby</b>			
	Dodržení hranice plánování přípojů	95%	96,02%	splněno
	Dodržení postupu k zajištění přípojných vazeb	99%	99,96%	splněno
3.	<b>Plnění sjednaného rozsahu dopravy a odřeknutí dopravních spojů</b>			
	Plnění sjednaného rozsahu dopravy	99%	99,85%	splněno
	Odřeknutí dopravních spojů	1%	0,15%	splněno

Karta standardů		Úroveň náročnosti	2021	Plnění standardů
4.	<b>Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic</b>			
4.1.	Čistota stanic a provozních zařízení / dostupnost WC	99%	100%	splněno
4.2.	Čistota železničních vozů a zařízení železničních stanic	95%	97,65%	splněno
5.	<b>Průzkum spokojenosti zákazníků</b>	100%	100%	splněno
6.	<b>Vyřizování stížností, vracení přepravného a odškodnění v případě nedodržení norem kvality služeb</b>			
6.1.	<b>Vyřizování stížností cestujících</b>	100%	100%	splněno
	Koeficient podání na 100 tisíc přepravených cestujících	7	6,63	splněno
	Koeficient oprávněných podání na 100 tisíc přepravených cestujících	4	1,24	splněno
	Průměrná doba vyřízení podání	30 dnů	15,9 dnů	splněno
6.2.	<b>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
7.	<b>Pomoc poskytovaná zdravotně postiženým osobám a osobám s omezenou schopností pohybu a orientace</b>			
	Splnění odsouhlasené objednávky (požadavku zákazníka)	99%	99,80%	splněno
	Řazení předepsaných náležitostí dle objednávky	99%	99,68%	splněno
	Funkčnost a technická způsobilost mobilních plošin	99%	99,04%	splněno



### **Komentář k nesplnění některých standardů v sekci 1. Informace a přepravní doklady:**

Neplněný standard „Informační systémy ve vozidlech“, došlo k dílčímu nesplnění standardu u stanovených ukazatelů v oblasti: Funkčnost poskytování informací.

Dlouhodobě přetrvávají problémy v dodržování plánovaného řazení, kdy jsou operativně řazeny jiné typy vozů bez informačních systémů. Omezení provozu v souvislosti s pandemií covid-19 mělo rovněž za následek opakované změny v řazení souprav. 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). Krátkodobým problémem bylo nesprávné zobrazení informací v informačních systémech vozidel po změně jízdního řádu v dubnu 2021 (změna trasy vlaků, spojování souprav).

Neplněný standard „Informační systémy ve stanicích“, došlo k dílčímu nesplnění standardu u stanovených ukazatelů v oblasti: Funkčnost poskytování informací.

Informační systémy ve stanicích jsou provozovány Správou železnic, státní organizace, plnění je posuzováno jako subdodávka systému. Přetrvává nevyhovující zveřejňování informací o nástupišti (informace je zveřejněna až v době příjezdu vlaku, informace je opakovaně změněna - opakovaný přesun cestujících mezi nástupišti). Rovněž přetrvává nevyhovující přístup ke zveřejňování zpoždění vlaku ve stanicích na trati (souhrnné předpokládané zpoždění versus postupné navyšování zpoždění po krátkých intervalech). Nezanedbatelný podíl na neplnohodnotném zveřejnění informací pro cestující veřejnost má také vandalismus, zaměřený na poškozování tištěných informací o mimořádnostech a výlukové činnosti na veřejně přístupných stojanech a vývěskách.

### **Komentář k nesplnění některých standardů v sekci 2. Přesnost dopravních spojů a obecné zásady postupu v případě provozních mimořádností:**

Neplněný je standard „Přesnost jízdního řádu v dálkové a regionální dopravě“, v těchto kategoriích:

- vlak přijíždí v toleranci 0 - 5 minut pro přesný provoz v dálkové i regionální dopravě,
- vlak přijíždí v toleranci 6 - 60 minut pro přesný provoz v dálkové i regionální dopravě.

Celkové plnění jízdního řádu vlaků osobní dopravy ČD se meziročně snížilo o 0,4 % (87,7 % vs. 87,3 %).

U příčin zpoždění můžeme konstatovat, že na zhoršení plnění jízdního řádu se podílel zejména zvýšený počet výluk a z toho plynoucí sekundární zpoždění.

Rozhodující prvotní podíl zpoždění připadá na výluky a ostatní stavební důvody na straně Správy železnic, státní organizace (21,2 %) a z těchto důvodů vzniklo sekundární zpoždění - zejména sled a křížování vlaků (23,3 %), zajištění přípojů v rámci a nad rámec čekacích dob (21,1 %), obraty souprav, lokomotiv a personálu ČD (8,9 %). Zvýšení podílu zpoždění nastalo zejména u zajišťování přípojů a obrátů souprav, lokomotiv a personálu. Podíl viny ČD na příčinách zpoždění všech vlaků osobní dopravy je 12,0 %.

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 14,7 % a v regionální dopravě 11,0 %.

### **Servis železničních kolejových vozidel v osobní dopravě**

Plánovaná údržba a opravy železničních kolejových vozidel pro osobní dopravu (dále jen „ŽKV“) byla v roce 2021 zajišťována ve Skupině ČD převážně vlastními kapacitami, které tvoří Oblastní centra údržby s působností po celé ČR. Část výkonu byla nakupována u dceřiné společnosti DPOV, a.s. (dále jen DPOV).

Periodické opravy vyššího stupně, modernizace a rekonstrukce ŽKV byly vykonávány v DPOV a u externích smluvních certifikovaných opravců. Část periodických obnov ŽKV fyzicky provedla vybraná pracoviště Oblastních center údržby (dále jen OCÚ). Objem realizovaných periodických oprav v roce 2021 byl v porovnání s předchozími lety na bezmála dvojnásobném počtu.

V návaznosti na Prováděcí nařízení Komise EU č. 2019/779 (ECM) pokračovaly práce na naplnění legislativních požadavků v jednotlivých segmentech procesu certifikace. Na podzim 2021 byla na Drážní úřad České republiky podána žádost o provedení auditu ECM. Vlastní audit proběhne na začátku roku 2022.

Obnova kolejových vozidel pro osobní dopravu probíhala v roce 2021 v souladu s plánem hospodaření. Navýšení finančního plánu na periodické opravy a zajištění opravárenských kapacit, provedené již v roce 2020, umožnilo naplnit plán oprav v objemu 96 % plnění. Příčiny nedočerpání byly způsobeny zdržením vybraných zakázek na modernizace vozidel a dále opakováním malé množiny veřejných zakázek na výběr zhotovitele periodické opravy vozidel. Periodické obnovy vozidel, zejména stupně R1, se v OCÚ již na začátku roku 2021 plně přenesly z počáteční pilotní fáze do standardního výkonu. Zvládnutí tohoto kroku vytváří základ pro budoucí schopnost provedení revizí dalších vyšších stupňů. Některá pracoviště OCÚ se proto profilují v tzv. kompetenční centra údržby a oprav, jejichž výkonové zaměření se bude nadále více rozvíjet. Příkladem je pracoviště v Praze-Vršovicích se specializací na lokomotivy Vectron, v Liberci pak jednotky Stadler, v České Třebové jednotky 471 či v Olomouci pracoviště provádějící revize podvozků osobních vozů a jednotek.

Podobně jako v roce 2020 se využilo 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.

Vozidlový park ČD se v průběhu roku 2021 „omladil“ v důsledku nákupu 15 nových elektrických jednotek RegioPanter a dodávky 9 pětivozových souprav vozů. Naopak zakázka dodávek 5 Push-Pull souprav, určených pro Moravskoslezský kraj, se zpozdila. Došlo alespoň k nasazení 4 souprav do zkušebního provozu s cestujícími a s lokomotivami 750.7 na trati Bohumín – Ostrava hlavní nádraží – Frenštát pod Radhoštěm.

Na straně DPOV byla dokončena modernizace celkem 14 motorových vozů řady 811 a k nim náležících přívěsných vozů. Motorový vůz řady 810 prošel celkovou modernizací interiéru s dosazením klimatizace do oddílů pro cestující i stanovišť strojevedoucího. Součástí modernizace vozidla je i náhrada spalovacího motoru za výkonnější a šetrnější z pohledu emisí. Provozní nasazení je v rámci Moravskoslezského kraje.

V případě „bohemizace“ motorových jednotek Stadler 646 v ŽOS Zvolen byly na podzim 2021 dodány 2 jednotky do zkušebního provozu v rámci Olomouckého 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.

I v roce 2021 pokračovalo dosazování zařízení pro měření spotřeby elektrické energie na elektrické lokomotivy a jednotky. Celkově je již plně funkčních nebo připravených k osazení měřících skříní bezmála 300 vozidel. V dalších letech se počítá s pokračováním projektu i s využitím dotací.

U lokomotiv řady 362/362 WTB, 162 WTB přešla fáze zástavby systému ETCS do sériové montáže. Naopak u vozidel dalších řad se podařilo uzavřít smluvní vztah nebo alespoň jej rozjednat. V souvislosti s konverzí trakční napěťové soustavy AC/DC probíhalo plnění zakázky ve Škoda Pars, a.s. na přestavbu 12 jednotek řady 440 na řadu 640.

Z projektů realizovaných v roce 2021 za oblast tažených vozidel lze uvést modernizaci vozů řady Bcmz 834 v DPOV nebo přestavbu lůžkových vozů řady WLABmee 823 ve Škoda Pars, a.s. Naopak se dodavateli společnosti Tratec-CS s. r. o. nepodařilo naplnit dodávku 16 modernizovaných osobních vozů řady Bdmtee, které jsou plánované na výkony v Pardubickém kraji. Novinku pro cestující představují nové osobní vozy pro dálkovou mezinárodní dopravu s maximální rychlostí 230 km/h v počtu 180 ks, na které byl v roce 2021 uzavřen kontrakt. Dodávka prvních vozů je očekávána v roce 2024.

## 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 držitelé všech potřebných oprávnění k provozování železniční nákladní dopravy v řadě zemí – v Rakousku a Německu prostřednictvím našich poboček, v Polsku, na Slovensku a v Maďarsku prostřednictvím dceřiných společností. Proces získání licence v Chorvatsku by měl být završen v roce 2022. Třetí pilíř naší dlouhodobé strategie představuje intermodalita. Jsme partnery všech významných operátorů kombinované dopravy. Protože za velkou konkurenční výhodu považujeme majetkový podíl ve dvou terminálech, v Lovosicích a v Brně, připravujeme i další podobné projekty. Stále rozšiřujeme portfolio přeprav s využitím moderní technologie Innofreight. Jsme společensky odpovědní a CSR považujeme za čtvrtý pilíř našeho podnikání. Realizujeme přepravy s využitím elektrické energie vyrobené z obnovitelných zdrojů, snižujeme energetickou náročnost našich provozů. Jsme hrdými zakladateli Nadačního fondu Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM.

### Nákladní přeprava

Za rok 2021 přepravilo ČD Cargo na tuzemském trhu 60,196 mil. tun zboží, což je o přibližně 2% více, než bylo přepraveno za rok 2020. Tržby z nákladní přepravy dosáhly v roce 2021 hodnoty 10,772 mld. Kč, což je o 587 mil. Kč více než v roce 2020. Největšího meziročního překročení tržeb bylo dosaženo v komoditách železo a strojírenské výrobky, dřevo a papírenské výrobky, chemické výrobky a kapalná paliva a černé uhlí a koks. Naopak nejvíce tržby meziročně poklesly v automotive. Skupina ČD Cargo pak v roce 2020 přepravila celkem 62,7 mil. tun zboží (*tato statistika představuje konsolidovaný pohled na přepravní objem, tedy tuna realizovaná společnostmi ve skupině ČD Cargo na mezistátních relacích je započítána pouze jedenkrát*).

Na výsledcích v komoditě železo a strojírenské výrobky se plně projevila konjunktura, kterou metalurgie zažívala. Odrazilo se to jak ve zvýšených přepravách železné rudy, tak ve výrazném nárůstu poptávky po přepravách hutních výrobků. Také v komoditě stavebniny byl přepravní objem v roce 2021 překročený. Pozitivně se projevila aktivní obchodní politika ve vztahu k nabídce přeprav na výluky. Jednou z nejvýznamnějších nových zakázek byla podzimní přeprava odpadních sutí z Lužic do Mostu na skládku CELIO. Zatímco v prvním pololetí výkony v komoditě hnědé uhlí klesaly, závěr roku se nesl ve zvýšené poptávce po přepravách této komodity. Byl to logický odraz situace na energetickém trhu, kdy se ceny silové energie a plynu vyšplhaly velmi vysoko a byl velký zájem o uhlí jak ze strany elektráren, tak tepláren. Výkony komodity černé uhlí a koks v průběhu roku kolísaly. Vliv na to mělo jednak omezování těžby v OKD, a. s. a také proměnlivá situace v polských dolech. V České republice význam černého uhlí pro energetiku pozvolna klesá, avšak jeho význam pro metalurgii je nezpochybnitelný. To se odráží i v meziročně navýšených přepravách koksů. Přepravy v komoditě chemické výrobky a kapalná paliva meziročně narostly. Výsledky v komoditě dřevo a papírenské výrobky jsou trvale dobré, což je výsledek aktivní obchodní politiky ČD Cargo při odvozu kalamitního dřeva. Ten probíhal i z řady nových lokalit, značná část mířila na export. Největší vliv na výsledky komodity potravin a zemědělské výrobky mají přepravy obilí. Po slibném začátku roku došlo postupně k vyprázdňování sil a k omezení přeprav pouze na ad hoc obchodní případy, a to jak ve vývozu, tak v tranzitu přes Českou republiku. Na výkonech v komoditě ostatní se projevily mírný pokles poštovních přeprav z důvodu rozsáhlé výlukové činnosti. Oproti tomu vzrostly přepravy nově vyrobených železničních vozidel. Realizovali jsme významné mezinárodní vojenské přepravy. Kombinovaná doprava byla v roce 2021 ovlivněna mnoha globálními faktory. Kromě pandemie covid-19 s dopadem na omezování činnosti čínských přístavů měly nejvýraznější vliv neuspořádané poměry až chaos v námořní dopravě mezi východní Asií a Evropou, vedoucí k výraznému růstu cen přepravy a ke snižování její spolehlivosti a výkonnosti. V komoditě automotive se bohužel výrazně projevily nedostatky elektronických součástek pro výrobu automobilů, v jehož důsledku byla ve většině automobilek omezena nebo i zastavena výroba.

Úspěšný rok za sebou mají i zahraniční pobočky v Rakousku a Německu, které se zapojily nejen do realizace pravidelných přeprav, ale zajistily i vozbu celé řady ad hoc obchodních případů. Při získávání nových obchodních případů také stále roste význam spolupráce s dceřinými společnostmi.



## Vozidlový park, hospodaření s vozidly

K zajištění provozu nákladních vlaků měla společnost ČD Cargo k 31. 12. 2021 ve svém evidenčním stavu 773 hnacích vozidel, z toho 46 lokomotiv pořízených na zajištěnou půjčku. Pro přepravní výkony bylo využíváno 661 lokomotiv. Park nákladních vozů tvořilo k 31. 12. 2021 celkem 20 418 nákladních vozů různých typových řad, z toho 835 vozů pořízených na finanční nebo zajištěné půjčky. Z celkového vozového parku bylo 16 016 vozů průměrně v provozním stavu. Podle potřeby byl vozidlový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 3 770 vozů a až 12 kusy interoperabilních lokomotiv.

Během roku 2021 bylo z titulu fyzické opotřebovanosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotováno 1 203 vozů a k dalšímu využití ve Skupině ČD Cargo odprodáno 120 vozů. Během roku 2021 došlo k fyzickému sešrotování 1 zrušené lokomotivy a cca 7 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, a.s., DPOV a.s. Přerov a v externích smluvních kapacitách. Za rok 2021 prošlo periodickou opravou celkem 2 630 vozů (1 422 revizních oprav a 1 208 technických kontrol) a několik desítek lokomotiv.

Střediska oprav kolejových vozidel ČD Cargo se podílela na instalaci zařízení na měření elektrické energie u elektrických lokomotiv, montážích radiostanic (GSM-R) a akcích BOZP na hnacích vozidlech. U nákladních vozů řady Eas, používaných k přepravám dřeva, šrotu či uhlí, šlo o pokračování rekonstrukcí kombinované dřevěné podlahy za celokovovou.

V roce 2021 bylo dodáno 18 modernizovaných lokomotiv řady 742.71x (modernizace lokomotivy řady 742, celkem již 33 kusů) a dále 5 opčních motorových lokomotiv pro lehkou traťovou službu a posun řady 744. Rovněž probíhal zkušební provoz 10 lokomotiv řady 388 od Bombardier Transportation.

V roce 2021 probíhala implementace ETCS na lokomotivách řady 163, 363, 753.7 a prototypové lokomotivě 130 (tzv. retrofity). U vozidel z výroby a modernizovaných vozidel je ETCS součástí dodávky. V roce 2021 byla také zahájena konverze lokomotiv řady 163 na 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 zakoupeno dalších 108 vysokostěnných vozů Eanos a 100 vozů Sgnss.

Pro splnění evropské legislativy v oblasti používání tzv. „tichých vozů“, ČD Cargo na konci roku 2021 disponovalo 14 426 vozy vyhovujícími „tichému“ provozu (osazených kompozitními zdržemi), z toho 11 593 ve vlastnictví ČD Cargo.

V oblasti hospodaření s nákladními vozy v roce 2021 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 zjištění 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 v rámci společné expanze na zahraničních trzích.

## **Očekávaný vývoj, cíle a záměry**

Rok 2021 ukázal, že predikovat další vývoj, je v některých segmentech, například v energetice, velmi náročné a ne vždy přesné. Ani rok 2022 nebude v tomto směru výjimkou, neboť globální ekonomická a politická situace bude ovlivňována několika zatím velmi nejasnými trendy a událostmi, jejichž dopady na světovou ekonomiku nelze v tuto chvíli v celé šíři odhadovat. V první řadě to stále bude pandemie covid-19. Obchod v Evropě zcela jistě ovlivní i vztahy Evropské unie s Ruskem a hospodářský a politický vývoj v některých postsovětských zemích, například v Kazachstánu. V neposlední řadě budou mít významný vliv rostoucí ceny energií i dalších vstupů. Výsledky ČD Cargo může ovlivnit stále velmi komplikovaná situace v automotive, kdy se českým automobilkám stále nedaří stabilizovat výrobu a prodeje nových automobilů.

I přes všechny výše uvedené vlivy očekává ČD Cargo stabilizaci přepravních výkonů v tuzemsku a další nárůst výkonů na zahraničních trzích. Společnost bude pokračovat v realizaci opatření na zvýšení efektivity interních procesů a využití svých kapacit a majetku. V oblasti investic bude ČD Cargo postupovat 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. 2021	3 630
- z toho zapsaných v KN	3 015
Počet všech budov v majetku ČD k 31. 12. 2021	3 462
- z toho zapsaných v KN	2 872
Počet pozemků v majetku ČD k 1. 1. 2021	15 782
Počet pozemků v majetku ČD k 31. 12. 2021	15 448
Rozloha pozemků v majetku ČD (m <sup>2</sup> ) k 1. 1. 2021	61 411 522
Rozloha pozemků v majetku ČD (m <sup>2</sup> ) k 31. 12. 2021	60 960 490

Rozdíl počtu budov v KN, jež přestaly být na LV ČD, je 143.

Postupně dochází ke snižování počtu evidovaných parcel v katastru nemovitostí oproti předchozím létům, kdy docházelo k jeho zvyšování z důvodů přípravy dělení majetku v železničních stanicích mezi ČD a SŽ. Během přípravy dělení majetku dochází také k prodeji zbytného majetku.

Celkem se počet budov ČD zapsaných v KN snížil z 3 015 na 2 872, tedy o 143 budov. Počet budov v KN klesl o přibližně 4,7 %.

Počet bytů v budovách v majetku ČD k 1. 1. 2021	602
- z toho pronajatých	358
Počet bytů v budovách v majetku ČD k 31. 12. 2021	551
- z toho pronajatých	331
Počet externích nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	7 900
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	19 471
Počet interních nájemních smluv k prostorám a pozemkům v majetku ČD	454
- z toho vyplývající počet nájemních objektů v evidenci ČD	4 115
Výnosy z externích nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	281
Výnosy z interních nájemních smluv budov, pozemků a bytů (mil. Kč)	20
Celkové externí výnosy z pronájmu a provozování budov (mil. Kč)	321
Výnos z prodeje majetku (mil. Kč)	226



Nejvýznamnější **prodeje majetku** v roce 2021 se uskutečnily v pražských obvodech Libeň, Karlín (soubor pozemků) a Uhřetěves (pozemek), dále v územích měst Česká Lípa, Kralupy nad Vltavou, Kladno (soubory nemovitostí) a Bohumín (ucelený areál).

V roce 2021 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 Olomouci (Táborská ulice) a v Přerově, dále se zahájily a pokračují stavební práce na rekonstrukci budovy OPT v Olomouci a Bohumíně. Pokračují práce i na rekonstrukci budovy na Masarykově nádraží v Praze – objekt B, které by měly být v tomto roce ukončeny. Dále bude zahájena rozsáhlá rekonstrukce vodovodního řádu v České Třebové a bude zahájena i rekonstrukce budovy z dotačního programu v Brně – Kulkova ulice. Zjišťuje se dále možnost získání dotací pro rekonstrukci administrativní budovy v Hradci, kde by mělo být umístěno sídlo RSM.

V roce 2021 pokračovala specifikace majetku v lokalitách žst pod železniční dopravní cestou určeného k převodu SŽ, probíhala příprava smluvní dokumentace a na sklonku roku započalo předávání dat znalci k ocenění předmětu transakce. V průběhu roku bylo zahájeno pre-notifikační řízení u Evropské komise se zapojením ÚOHS a MD. Na SŽ byla uplatněna kompenzace za užívání pozemků v majetku ČD pod kolejemi a související infrastrukturou ve správě SŽ.

V roce 2021 pokračovaly ČD v lokalitě žst Smíchov v poskytování součinnosti developerovi při přípravě dalších etap nemovitostního projektu.

Na nákladovém nádraží Žižkov (NNŽ) pokračovala v roce 2021 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 2022.

## Služby informačních a komunikačních technologií

Skupina ČD zajišťuje svoje potřeby v oblasti ICT jak prostřednictvím svých odborných útvarů informatiky a telekomunikací, tak i prostřednictvím svých dceřiných společností **ČD – Informační Systémy, a.s.** (dále jen ČD-IS) a **ČD - Telematika a.s.** (dále jen ČD-T).

V roce 2021 byla dokončena podstatná část třetí etapy a zahájena etapa čtvrtá strategického programu Skupiny ČD pro oblast ICT – **Projekt modernizace informačních systémů osobní přepravy (tzv. MISOP)**, realizovaný ČD-IS, který bude pokračovat celý rok 2022, s částečným přesahem některých částí i do roku 2023.

Dalším významným projektem Skupiny ČD v oblasti osobní přepravy byla úspěšná implementace funkcionalit pro Systém jednotného tarifu (dále jen SJT nebo OneTicket), zejména rezervační funkcionality pro jak nekomerční, tak i komerční spoje.

Rok 2021 zároveň přinesl i další projekty, které byly úspěšně realizovány, a to zejména v oblastech informační a kybernetické bezpečnosti a ochrany dat. Byla implementována další sada bezpečnostních prvků z oblasti kybernetické bezpečnosti, zajišťujících zvýšenou ochranu ICT prostředí skupiny, vč. nových přístupových možností do jednotlivých aplikací a systémů Společnosti. Zvýšená pozornost je standardně věnována ochraně osobních údajů, zejména pak proti jakémukoliv jejich zneužití. Strategickým cílem je pak ochrana všech klíčových aktiv Společnosti, v návaznosti na ICT komunikaci.

V oblasti podpůrných systémů byla v roce 2021 dokončena i poslední etapa implementace Automatizovaného zpracování dodavatelských faktur (dále jen VIM) a další uživatelsky pokročilé etapy projektu Schvalování elektronických dokumentů (dále jen SED).

Dceřiná společnost **ČD-IS** je klíčovým poskytovatelem komplexních IT/ICT služeb pro Skupinu ČD, je nositelem odborných kompetencí v oblasti moderních technologií, a to jak ve vývoji, tak i v provozu komplexních informačních systémů. V roce 2021 pokračovala v posilování a rozšiřování svých kompetencí v oblasti kybernetické bezpečnosti – v rámci projektu Security Operation Center (dále jen SOC), s cílem maximální ochrany ICT prostředí vůči útokům od třetích stran. Zároveň poskytuje Skupině ČD klíčové kritické služby tak, aby se současně i minimalizovala 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 softwaru & hardwaru. V roce 2021 projektově realizovala instalaci WiFi do vozidlových systémů ČD (řada 471), podílela se zároveň na instalaci různých komunikačních prostředí do vozů ČD (řada 646).

Ke stěžejním úkolům pro ČD-IS v roce 2021 patřil 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 a i s jednotlivými dopravními podniky.

V návaznosti na negativní dopady pandemie covid-19 na provozní činnosti Skupiny ČD, ČD-IS zaznamenala nárůst provozních a údržbových požadavků a potřeb, souvisejících zejména se servisem a provozem koncových zařízení pro zákazníky ze Skupiny ČD. Zároveň došlo k dalšímu rozvoji a digitalizaci některých interních procesů tak, aby se optimalizovaly interní náklady společnosti a procesy se tímto postupně i zjednodušovaly.

**ČD-T** je významným poskytovatelem velkoobchodních internetových, datových a hlasových služeb a dodavatelem služeb v oblasti správy, údržby i výstavby optických infrastruktur. Vlastní a provozuje jednu z největších optických sítí 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 technologickými společnostmi ALSTOM a Siemens. 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, oblast chytrého parkování a nabízí vlastní řešení pro zlepšení bezpečnosti a plynulosti silniční dopravy. Své služby ČD-T dodává náročným zákazníkům z oblasti státní správy, segmentu železniční dopravy, dále velkým mezinárodním společnostem a lokálními poskytovateli internetové konektivity.

V roce 2021 ČD-T pokračovala v projektech výstavby, servisu a údržby telekomunikační a zabezpečovací techniky a infrastruktury, např. GSM-R, přeložky optických a zabezpečovacích kabelů, v zakázce systémové integrace nového technologického pasportu infrastruktury (TPI) pro SŽ. Stěžejním projektem a kompetenční oblastí ČD-T je 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 2021 získala společnost novou smlouvu na dodávku 34 vozů řady 961 pro ČD.

ČD-T společně se Skupinou ČEZ a Severočeskou vodárenskou společností a. s. v rámci Asociace kritické infrastruktury České republiky pracuje na vytváření optimálních podmínek pro provoz a ochranu kritické infrastruktury České republiky.

ČD-T v roce 2021 prošla změnou vlastnické struktury a do roku 2022 vstoupila jako 100% vlastněná dceřiná společnost Českých drah. Strategii ČD-T do dalšího období zůstává rozvoj obchodních příležitostí ve Skupině ČD, zejména ambice uspět v soutěžích na vybavení ETCS pro další řady železničních kolejových vozidel, udržení strategického partnerství se SŽ, tvorba nových produktů a služeb s vyšší přidanou hodnotou a vlastních in-house kompetencí a zároveň růst tržeb mimo sektor železniční infrastruktury a dopravy.

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

Dceřiná společnost Výzkumný Ústav Železniční, a. s. (dále jen VUZ), v roce 2021 realizovala inovační a výzkumné činnosti jak na národní, tak na mezinárodní úrovni.

Mezi hlavní mezinárodní inovativní projekty patří projekt **CARBODIN Car Body Shells, Doors and Interiors** podpořený z Shift2Rail. Tento projekt probíhal celý rok 2021 a byl prodloužen do 4/2022. 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 druhé polovině roku 2021 VUZ předložil pracovní verzi Analýzy relevantních TSI norem a souvisejících EN norem pro posouzení technického řešení projektu, které jsou nezbytné pro úspěšné přenesení nového produktu z vývojové fáze do zkušební fáze, resp. zahájení sériové výroby.

Druhou mezinárodní výzkumnou aktivitou je spolupráce na projektu **RegioHyt - Regionální vodíkové vlaky na českých železnicích**. VUZ tento projekt řešil v roce 2021 ve spolupráci s ÚJV Řež, a. s., Vysokou školou chemicko-technologickou v Praze, Českou vodíkovou technologickou platformou a firmou SINTEF AS. Projekt je podpořen v rámci **1. Veřejné soutěže programu KAPPA – Program CZ RESEARCH Fondy EHP a Norska 2014-2021**. Cílem projektu je analýza českých železničních tratí a lokalizování oblastí, kde by vodíkové vlaky byly technickým, ekonomickým a environmentálním řešením oproti jiným technologiím. VUZ, jako organizace odpovědná za výběr tratí, připravil návrh parametrů hodnotící matice pro výběr tratí a následně na základě vstupních parametrů byl připraven návrh celkem 16 železničních tratí České republiky, u kterých lze předpokládat provoz pro vodíkový pohon. Přičemž v rámci návrhu byly také posouzeny varianty několika na sebe navazujících tratí, a to napříč různými kraji v rámci ČR. Pro pilotní analýzu, kterou bude provádět norský partner SINTEF, byla vybrána trať Ústí nad Labem – Děčín – Česká Lípa – Liberec o délce 113 km, u které provede SINTEF pilotní posouzení technické a ekonomické vhodnosti vodíkových vlaků na této trati a následně budou podle výsledků této analýzy revidovány parametry výběru tratí.

Velkou část výzkumných kapacit VUZ v roce 2021 vložil do závěrečné fáze projektu 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 březnu 2021 proběhlo testování - měřicí experiment ve ZC Velim, který měl otestovat kvalitu GNSS signálu včetně experimentů s nezákonným rušením signálu GNSS. Kvalita signálu se testovala v závislosti na rychlosti a typu napájení. **V rámci měření bylo ujeto 1 059,234 km, což bylo tvořeno 78 okruhy na velkém zkušebním okruhu (1 035,528 km) a 6 okruhy na malém zkušebním okruhu (23,706 km).**

K realizaci experimentálního měření byla využita lokomotiva řady 383.060-1 „Vectron“ společně s měřicím vozidlem, na který bylo ze strany VUZ navrženo provizorní uchycení anténní soustavy. Díky tomuto novému nastavení designu pokusu mohla být testována kvalita signálu GNSS až při rychlostech 200 km/h a současně vliv střídavé a stejnosměrné trakce. Konec projektu je plánován na 4/2022.

V roce 2021 se VUZ zapojil do přípravy žádosti o dotaci z programu TAČR - DOPRAVA2020+, 3. veřejná soutěž na projekt **H2 microgrids - Regionální vodíkové hospodářství pro akceleraci dekarbonizace dopravy**. Cílem projektu bylo vytvoření metodik modulárních ostrovních řešení umožňujících rozvoj vodíkové infrastruktury v dopravě s využitím cenově přijatelných řešení, vytvoření návodných postupů pro posuzování a schvalování regionálních řešení ze strany municipalit a zároveň pilotní ověření metod formou studií proveditelnosti v konkrétních vybraných regionech. Z důvodů nedostatku finančních zdrojů poskytovatele dotace nebyl projekt vybrán k realizaci.



## Lidé

Lidé v rámci strategie ČD 2030 patří mezi klíčové pilíře.

Stabilizace personálu, výchova nové generace a změna firemní kultury pro podporu vyšší efektivity a orientace na zákazníka jsou kroky, které mají k úspěšnému naplnění strategie průběžně přispívat. Aktivity odboru Péče o zaměstnance roku 2021 byly nedílnou součástí naplňování této dlouhodobé strategie.

Důležitým strategickým krokem byla především změna organizační struktury, jejímž cílem bylo spojení výkonů a služeb osobní dopravy do jednoho centra a tím i dosažení efektivního řízení v této oblasti, tak i centralizace některých činností z důvodu efektivnější správy a managementu a rovněž posílení komunikace a spolupráce napříč organizačními jednotkami.

Rok 2021 se nesl v duchu mnoha strategických změn a inovací v oblasti procesů a služeb vůči internímu zákazníkovi. Z důvodu přetrvávajících pandemických vln jsme se primárně soustředili na posílení digitalizace a modernizaci metodických postupů s cílem zrychlit a zjednodušit celkovou spolupráci a snížit administrativní zátěž interních zákazníků.

V oblasti nábory a personálního marketingu jsme posílili spolupráci s klíčovým partnerem mezi vysokými školami – Fakultou Jana Pernera v Pardubicích – kde jsme na podzim slavnostně otevřeli relaxační a vzdělávací koutek pro studenty. Tento projekt byl realizován na základě poptávky studentů a obecného nedostatku typových prostor v rámci budovy školy. Nadále zároveň realizujeme praxe a odborné výcviky pro stovky studentů středních škol a posilujeme propagaci nejen na školách, ale také v rámci exkurzí, přednášek a konzultací studentských prací. Se střední školou v České Třebové byla započata spolupráce na nově vzniklé železniční akademii, která si klade za cíl vyškolit mladé strojvedoucí do úrovně zkoušky VOZ.

S ohledem na stav pracovního trhu a dlouhodobý nedostatek kandidátů v technicko-dělnických profesích podporujeme nábor širokým mixem komunikačních a marketingových aktivit. Orientujeme se na online bannerové a PPC reklamy, ČD mediální plochy, ale rovněž využíváme interní programy typu doporučení a mentoring, který si klade za cíl snižovat mezigenerační rozdíly, podporovat angažovanost dlouholetých zaměstnanců a zlepšovat kvalitu adaptačního období nováčků. Pro podporu zaměstnanecké angažovanosti a plánování nástupnictví plánujeme v tomto roce spustit talentový program, který identifikuje talentované zaměstnance a prostřednictvím několikaměsíčního rozvojového cyklu je připraví na další kariérní postup.

Dalším z klíčových strategických cílů odboru Péče o zaměstnance je kontinuální rozvoj Společnosti v oblasti vzdělávání. V loňském roce jsme se zaměřili na manažerskou populaci, která má zásadní vliv na retenci, spokojenost, angažovanost a výkon zaměstnanců Českých drah, pro které jsme připravili manažerský rozvojový program. V letošním roce plánujeme na tento program navázat prohloubením již nabytých dovedností a rozvojem dalších oblastí řízení.

Další ze strategických iniciativ je nastavení firemní kultury a hodnot Společnosti a zároveň mapování zaměstnanecké spokojenosti. Na konci léta byl spuštěn celofiremní průzkum spokojenosti, jehož cílem bylo získat cenné informace ohledně klimy ve Společnosti a základní data pro realizaci dalších aktivit v oblasti nastavení firemní kultury Společnosti a budování její značky uvnitř i navenek. Součástí průzkumu byla také analýza rizikových faktorů u strojvedoucích, která je součástí souboru aktivit posilující bezpečnost na železnici. Mezi další kontinuálně realizované aktivity patří psychologické rozhovory po mimořádných událostech, psychologická sezení a workshopy pro strojmistry, prostřednictvím kterých byly představeny možnosti psychologické péče a podpory strojvedoucích po MU.

Ve spolupráci s projektovou kanceláří jsme v loňském roce úspěšně spustili program Zlepšovák, v rámci kterého se zaměstnanci mohou podílet na inovativních změnách a tudíž celkovému rozvoji Společnosti. Během čtyř kvartálních kol bylo přijato více než 700 návrhů na zlepšení, z nichž bylo 13 finančně ohodnoceno a jejich realizace započala buď již v roce 2021, nebo je plánovaná na rok 2022.

V souladu s evropskou legislativou a jejími požadavky na certifikaci ECM byl aktualizován výcvikový a zkušební řád Českých drah a v současnosti probíhá příprava obsahové stránky školení zaměstnanců údržby na všech úrovních. Pro účely systému ETCS, který je součástí národního implementačního plánu ERTMS stanovujících parametry pro jednotné, dokonalejší a bezpečnější zabezpečení drážní dopravy, je připravován školící modul pro strojvedoucí. Ten má přispět k co nejrychlejší adaptaci na nový systém a sloužit jako doplněk k již implementovanému modulu ETCS na simulátorech.

S cílem modernizovat metody a nástroje vzdělávání v osobní dopravě a nadále posilovat bezpečnost byl v loňském roce spuštěn projekt virtuální realita, která významně přispívá k zážitkovému a efektivnějšímu systému výuky. Připravovaný pilotní školící modul je orientován na proces uvedení vlaku do provozu.

Dalšími kroky v oblasti modernizace, které přispěly k rychlejšímu zpracování administrativních úkonů, byly zavedení evidence home office v rámci docházkového systému, upravení systému na covidové požadavky ze strany státních dozorových orgánů, zavedení aplikace Komando umožňující zobrazení směnáře a průběhu směny do tabletů strojvedoucích, digitalizace výstrojních součástí dle předpisu OK 3 a v neposlední řadě spuštění zaměstnaneckého portálu pro dceřiné společnosti VUZ, DPOV a DVI.

Z pohledu budování značky zaměstnavatele a brand awareness zaznamenala v roce 2021 Společnost velký úspěch díky ocenění v soutěži Zaměstnavatel roku. V kategorii Nejlepší zaměstnavatel nad 5000 zaměstnanců/oblast Praha se umístila na třetím místě, čímž navázala na úspěch z předchozího roku. Ve stejné prestižní soutěži se zároveň letos podařilo získat ocenění za projekt Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM, který se umístil mezi pěti nejlepšími v České republice.

Aktivity odboru Péče o zaměstnance řešené ve spolupráci s provozními jednotkami i dalšími podpůrnými jednotkami tak přispívaly nejen k naplňování kroků v rámci pilíře Lidé, ale i dalších pilířů strategie ČD jako jsou Efektivní korporace, Orientace na zákazníka, Finance, Modernizace a inovace.

## Mezinárodní vztahy

I přes pokračující nepříznivou pandemickou situaci v souvislosti s pandemií covid-19 ČD zůstaly aktivní na mezinárodním poli.

V průběhu roku 2021 bylo zodpovězeno několik veřejných konzultací a výzev k podání informací, které se přímo či nepřímo týkají železniční dopravy a dopadů na železniční sektor jako celek. Ty jsou součástí evropského legislativního procesu, do kterého ČD aktivně přispívají svými informacemi a mohou tím pádem minimalizovat dopady připravovaných unijních iniciativ a zákonů především v oblasti mezinárodní osobní dopravy, alternativních pohonů a jejich potřebné infrastruktury, prodeje jízdenek a návrhů k multimodální dopravě.

Dále bylo rozhodnuto představenstvem Společnosti o pozici ČD jakožto zakládajícího člena Europe´s Rail. Nové partnerství navazuje na předcházející společný podnik Shift2Rail. Ten je založen na partnerství veřejného a soukromého sektoru, který podporuje investice do inovací a výzkumu na železnici v rámci programu Horizon Europe. ČD z pozice zakládajícího člena budou mít přístup ke všem výzvám, a navíc budou mít kompetenci řídit evropské projekty, které samy navrhly.

Evropský parlament na návrh Komise rozhodl, že rok 2021 bude Evropským rokem železnice. Cílem bylo podpořit cestování vlakem a upozornit na jeho bezpečnost a šetrnost vůči životnímu prostředí. V září loňského roku se v České republice objevil speciálně vypravený Evropský vlak, který postupně navštívil všechny členské státy s železnicí. V České republice Evropský vlak projížděl významné železniční uzly Bohumín, Ostravu, Břeclav, Brno, Prahu a Plzeň. ČD měly díky tomuto celoevropskému projektu možnost jednat přímo na palubě vlaku se zástupci Evropské komise; DG MOVE a dalších zúčastněných stran.

Paralelně začal koncem roku 2021 vycházet EU Newsletter, který slouží jako informační kanál mezi ČD a unijními institucemi, a to včetně poslanců Evropského parlamentu.

I přes složitou pandemickou situaci se podařilo uspořádat mezinárodní setkání v Praze. U kulatého stolu se setkali zástupci železnic tzv. „V4“ a Rakouska, aby prodiskutovali své zkušenosti s implementací systému údržby ECM podle IV. železničního balíčku, instalací ETCS a se schvalováním modernizovaných vozidel.

V roce 2021 ČD rovněž pokračovaly v zapojování se do činnosti nejdůležitějších mezinárodních platforem a organizací, jimiž jsou především UIC, CER, CIT a OSŽD. Dále bylo rozhodnuto o větším obsazení pracovních skupin CER ze strany ČD, aby bylo možné více prosazovat stanoviska v jednotlivých oblastech a zájmy ČD v rámci celého železničního sektoru. Závěrem roku 2021 byla zahájena jednání s Úřadem vlády České republiky o možné podobě zapojení ČD během druhé poloviny roku 2022, kdy bude Česká republika předsedat Radě Evropské Unie.

## Ochrana životního prostředí

Rok 2021 je poznamenán pokračující pandemií covid-19. České dráhy v souladu s doporučeními Ministerstva zdravotnictví a Krajské hygienické stanice bezodkladně uplatňuje veškerá opatření omezující šíření nemoci tak, aby byla zachována provozuschopnost železnice.

V rámci zajištění každodenního provozu jsou ČD společensky odpovědnou společností. Součástí každodenního provozu je průběžný monitoring zaměřený zejména na následující oblasti – odpadové hospodářství, vodní hospodářství, ochrana ovzduší, ochrana přírody a krajiny, chemické látky a chemické směsi, mimořádné události, při nichž došlo k úniku nebezpečných látek, sanace zemin a podzemních vod. Dále jsou sledovány legislativní změny v oblasti životního prostředí, o kterých jsou bezodkladně informovány všechny organizační složky ČD.

### Hlavní oblasti ochrany životního prostředí:

- ▶ **Odpadové hospodářství** – evidence a kontrola produkce nebezpečných a ostatních odpadů včetně zpětného odběru. Odstranění odpadů vždy probíhá v souladu s platnou legislativou a odpad je předán vždy oprávněné osobě. V souvislosti s pandemií covid-19 je vzniklý infekční odpad odstraňován dle aktuální legislativy a metodiky hygieny.
- ▶ **Vodní hospodářství** – evidence a kontrola povoleného množství odebraných a vypouštěných vod. Průběžný monitoring je zaměřen na plnění limitů stanovených orgány státní správy jak pro pitnou, tak pro odpadní vodu. V místech, kde je nakládáno se závadnými látkami, jsou průběžně aktualizovány havarijní plány.
- ▶ **Ochrana ovzduší** – s ohledem na zpřísňující legislativní limity znečištění ovzduší ČD průběžně modernizují zdroje znečištění. V stanovených intervalech je prováděno měření emisí, účinnost kotlů, čištění a kontrola spalinových cest dle platné legislativy.
- ▶ **Ochrana přírody a krajiny** – v souladu s platnou legislativou a s ohledem na zajištění bezpečnosti a plynulosti provozu je zajišťována údržba doprovodné zeleně. Je průběžně prováděna inventarizace dřevin a monitoring provozní bezpečnosti.
- ▶ **Chemické látky a chemické směsi** – veškeré nakládání s nimi, včetně jejich skladování, vždy probíhá v souladu s podmínkami příslušných bezpečnostních listů a požární ochrany.
- ▶ **Úniky škodlivých látek** – úniky nebezpečných látek do životního prostředí řeší organizační složky ČD v souladu s Předpisem k ochraně životního prostředí před znečištěním nebezpečnými látkami za účasti orgánu státní správy. Vydaná rozhodnutí orgánů státní správy jsou závazná.
- ▶ **Sanace zemin a podzemních vod** – v případě, že následky havarijního úniku není možné odstranit v rámci prvotního zásahu, orgán státní správy rozhodne o nápravném opatření. V případě rozhodnutí o nápravném opatření je nejprve vypracována analýza rizika, na základě které je vypracován sanační projekt, který musí vždy odsouhlasit orgán státní správy z důvodu zajištění plnění uložených nápravných podmínek. Na pravidelných čtvrtletních kontrolních dnech jsou kontrolovány dosažené výsledky a rozsah prací. Orgán státní správy realizaci sanačních prací kontroluje pololetně.



## Následné události

V průběhu ledna až března 2022 čerpala Společnost dlouhodobé úvěry ve výši 4,5 mld. Kč (čerpáno v rámci dlouhodobých bankovních úvěrových linek).

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agrese vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušování podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

V roce 2022 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady mateřské společnosti, kdy k 10. 2. 2022 byli z funkcí členů dozorčí rady řídícím výborem odvoláni Ing. Jan Vrátník a Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D. a novými členy dozorčí rady byli zvoleni Ing. Miroslav Zámečník, Ing. Petr Šlegr a Ing. Jiří Minka, MBA.

Došlo také ke změnám v představenstvu mateřské společnosti, kdy na mimořádném zasedání dozorčí rady dne 15. 2. 2022 byla vzata na vědomí rezignace Bc. Václava Nebeského, místopředsedy představenstva. S účinností ke dni 16. 2. 2022 byl zvolen do funkce místopředsedy představenstva mateřské společnosti Mgr. Michal Kraus, M.Sc. Byla také vzata na vědomí rezignace JUDr. Petra Pavelce, LL.M., člena představenstva a rezignace Ivana Bednárika, MBA, předsedy představenstva. Mgr. Blanka Havelková byla s účinností ke dni 16. 2. 2022 zvolena do funkce člena představenstva mateřské společnosti. Dne 24. 3. 2022 byl s účinností k 4. 4. 2022 do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele mateřské společnosti zvolen Mgr. Michal Krapinec. Dozorčí rada zvolila na svém zasedání dne 7. 4. 2022 s účinností ke dni 8. 4. 2022 jako člena představenstva Společnosti Mgr. Ing. Lukáše Svobodu.

Dne 28. 2. 2022 zahájila ČNB kroky k odejmutí licence Sberbank CZ, a.s. K tomuto datu měly společnosti ve Skupině u této banky úložky ve výši 261 mil. Kč. O přístupu k uloženým prostředkům společnosti intenzivně jednájí.

Dne 20. dubna 2022 dceřiná společnost ČD Cargo, a.s. emitovala dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. EUR (975 mil. Kč), se splatností k 31. 12. 2028, a s pevným úrokovým výnosem ve výši 1,92 % p.a.

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné další významné události.



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 2021 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 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 2021, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2021 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 2021,
- konsolidovaného výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje podstatné účetní metody a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2021,
- individuálního výkazu zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021,
- individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021,
- přílohy individuální 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 auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.



## 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.

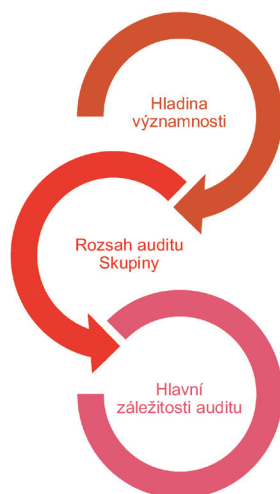
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Mezinárodním 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: 385 mil. Kč

Celková hladina významnosti pro Společnost: 239 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 a dalších informací použitých k odhadu rezervy na soudní spory v souvislosti s regulací tržního prostředí.

Správnost metod, významných předpokladů a dat použitých k odhadu zpětně získatelné částky dlouhodobého majetku.

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	385 mil. Kč
Celková hladina významnosti pro Společnost	239 mil. Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena jako 1 % z celkových tržeb
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	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 a dalších informací 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 (dále jen „TFEU“) 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 Skupiny 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 vykázána rezerva ve výši 700 mil. Kč, která odpovídá odhadované výši nákladů na uhrazení pokuty za údajné porušení předpisů a souvisejících nákladů k 31. 12. 2021.

#### Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

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

Seznámili jsme se se seznamem významných soudních sporů, který nám předložilo vedení Skupiny.

Obdrželi jsme konfirmační dopisy od právních kanceláří spolupracujících se Skupinou.

Absolvovali jsme jednání s právním oddělením a s některými externími právními poradci Skupiny.

Posoudili jsme předpoklady použité vedením Skupiny pro odhad výši rezerv na soudní spory.

Otestovali jsme přesnost a kompletnost vstupních dat použitých pro výpočet rezerv a matematickou přesnost předložených kalkulací rezerv.

Posoudili jsme zveřejnění v účetní závěrce týkající se rezerv na soudní spory, zda splňují požadavky na zveřejnění podle relevantních standardů (IAS 37 a IAS 1).

V červnu 2016 bylo provedeno místní šetření EK v sídle ČD pro podezření z uzavření kartelové dohody ve věci vzájemného prodeje železničních kolejových vozidel v rozporu s článkem 101 TFEU. Ze strany EK dosud nedošlo ani k vydání sdělení výhrad. Z charakteru informací a podkladů, které si EK od ČD vyžádala v roce 2021, vedení Skupiny usoudilo, že by k vydání sdělení výhrad mohlo dojít již v roce 2022. Proto vedení Skupiny dále analyzovalo dosavadní komunikaci s EK, a pokusilo se ocenit potenciální závazek a provést 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 byla k 31. prosinci 2021 zaúčtována rezerva ve výši 1 000 mil. Kč, která odpovídá odhadované výši nákladů na uhrazení pokuty za údajné porušení předpisů a souvisejících nákladů.

Tato hlavní záležitost auditu je relevantní jak pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, tak pro individuální účetní závěrku Společnosti.

Další informace jsou uvedeny v poznámce 25.1 individuální účetní závěrky a v poznámce 27.1 konsolidované účetní závěrky.

---

#### Správnost metod, významných předpokladů a dat použitých k výpočtu zpětně získatelné částky dlouhodobého majetku

Z důvodu negativních dopadů pandemie covid-19 vedení Skupiny stanovilo, že existují náznaky snížení hodnoty pro peněžotvornou jednotku Osobní doprava, která zahrnuje dopravní prostředky, ostatní samostatné movité věci používané pro provozování osobní železniční dopravy a alokovanou část celopodnikových aktiv. Skupina stanovila zpětně získatelnou částku peněžotvorné jednotky na úrovni hodnoty z užívání.

Určité předpoklady při stanovení zpětně získatelné částky jsou závislé na úsudku vedení Skupiny, a to zejména:

- předpoklad výše budoucích peněžních toků v nejaktuálnějších rozpočtech a plánech („obchodní plány“) Skupiny;
- růstová sazba použitá pro období po časovém intervalu zahrnutém v těchto obchodních plánech; a
- diskontní sazba použitá pro stanovení současné hodnoty budoucích peněžních toků.

Na základě inventarizace a interních analýz vedení Skupiny identifikovalo položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. V dubnu 2022 vedení Skupiny rozhodlo o vyřazení lokomotiv řady 380 z flotily po roce 2025. Toto rozhodnutí považujeme za upravující událost po datu rozvahového dne, protože jsme došli k závěru, že rozhodnutí vychází ze stavu daných aktiv, obchodních

V souvislosti s ověřením zpětně získatelné hodnoty peněžotvorné jednotky Osobní doprava jsme provedli následující auditní postupy:

Vyhodnotili jsme předpoklady budoucích peněžních toků založené na odhadu výnosů, provozních nákladů a investičních výdajů na obnovu dlouhodobého majetku.

Vstupní informace jsme porovnali s dlouhodobým plánem Společnosti schváleným představenstvem Společnosti.

Ověřili jsme matematickou správnost modelu diskontovaných peněžních toků.

Porovnali jsme aktuální výsledky pro rok 2021 s rozpočtem předchozího roku pro účely vyhodnocení přesnosti prognóz připravených vedením Skupiny.

S podporou našich expertů na oceňování jsme:

- testovali určení výše diskontní sazby na základě porovnání použitých vstupních informací (kde to bylo vhodné) vůči externě získaným informacím a testovali jsme, zda rozdíly jsou v přijatelném rozmezí,
- zvažili jsme vhodnost použité dlouhodobou mírou růstu porovnáním s očekávanou mírou růstu pro odvětví osobní dopravy pro období po časovém horizontu pokrytém dlouhodobým plánem Společnosti.





plánů a strategií, které nedoznaly po 31. 12. 2021 významných změn. Zpětně získatelná částka těchto aktiv byla k 31. 12. 2021 odhadnuta jako jejich reálná hodnota snížená o náklady na prodej. Reálná hodnota byla stanovena na základě tržní hodnoty stojů se srovnatelnými užitnými a technickými vlastnostmi se zohledněním rozdílů v technické vybavenosti, dostupnosti servisu, náročnosti údržby, stáří atd. Odhad tržní hodnoty v rozmezí 45 – 50 mil. Kč za jednotku představuje nejlepší odhad vedení Skupiny. V roce 2021 bylo zaúčtováno snížení hodnoty ve výši 1 110 mil. Kč. Stav snížení hodnoty těchto lokomotiv k 31. 12. 2021 činí 1 609 mil. Kč.

Tato hlavní záležitost auditu je relevantní jak pro konsolidovanou účetní závěrku Skupiny, tak pro individuální účetní závěrku Společnosti.

Další informace jsou uvedeny v poznámce 14.1 individuální účetní závěrky a v poznámce 16.1 konsolidované účetní závěrky.

Posoudili jsme zveřejnění v účetní závěrce týkající se možného snížení hodnoty aktiv, zda splňují požadavky na zveřejnění podle relevantních standardů (IAS 36 a IAS 1).

V souvislosti s ověřením zpětně získatelné hodnoty lokomotiv řady 380 jsme provedli následující auditní postupy:

Absolvovali jsme diskuze s interními odborníky v oblasti kolejových vozidel v osobní a nákladní dopravě.

Posoudili jsme předpoklady použité vedením Skupiny pro odhad tržní hodnoty majetku.

Posoudili jsme vhodnost vstupních dat použitých pro výpočet ztráty se snížením hodnoty a ověřili jsme matematickou správnost výpočtu.

Posoudili jsme zveřejnění v účetní závěrce týkající se možného snížení hodnoty aktiv, zda splňují požadavky na zveřejnění podle relevantních standardů (IAS 36 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 působí.

Skupina působí 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, 88 % 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 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 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

### Informace vyžadované nařízením EU

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 dne 26. dubna 2022 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 6 let.

#### Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Společnosti a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízením EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízením EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Společnosti a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021 jsou uvedeny v bodě 8 přílohy konsolidované účetní závěrky.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Milan Zelený.

27. dubna 2022

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená

Ing. Václav Prýmek

Ing. Milan Zelený  
statutární auditor, evidenční č. 2319





# Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2021 sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

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

## **Součástí Konsolidované účetní závěrky za rok 2021 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**

**Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění  
dne 27. dubna 2022.**

Statutární orgán účetní jednotky



Mgr. Michal Krapinec  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Mgr. Ing. Lukáš Svoboda  
člen představenstva  
České dráhy, a.s.

## Konsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2021

		<b>Rok končící 31.12.2021</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2020<sup>*)</sup></b> v mil. Kč
<b>POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI</b>			
Výnosy	6	38 534	35 915
Ostatní provozní výnosy	7	1 822	1 279
Služby, spotřeba materiálu a energie	8	-15 708	-15 458
Osobní náklady	9	-14 808	-14 902
Odpisy a amortizace	10	-9 049	-7 748
Ostatní provozní náklady	11	-1 847	-1 941
<b>Zisk/Ztráta z provozní činnosti</b>		<b>-1 056</b>	<b>-2 855</b>
Finanční náklady	12	-1 349	-2 044
Finanční výnosy	13	705	586
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	20	17	7
<b>Zisk/Ztráta před zdaněním</b>		<b>-1 683</b>	<b>-4 306</b>
Daň z příjmů	14	-155	-15
<b>Zisk/Ztráta za období z pokračujících činností</b>		<b>-1 838</b>	<b>-4 321</b>
<b>UKONČOVANÉ ČINNOSTI</b>			
Zisk/Ztráta z ukončovaných činností	15	202	186
<b>Zisk/Ztráta za období</b>		<b>-1 636</b>	<b>-4 135</b>
Připadající vlastníkům Společnosti		-1 655	-4 154
Připadající nekontrolním podílům		19	19

\*) Přepočítáno, viz kapitola 15.



**Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2021**

	<b>Rok končící 31.12.2021</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) za období</b>	<b>-1 636</b>	<b>-4 135</b>
Pojistně-matematické zisky z přecenění závazků z definovaných požitků	49	17
Přecenění investic do kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	1	-14
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku/ ztráty)</b>	<b>50</b>	<b>3</b>
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu zahraničních jednotek	-40	-17
Změna fondu zajištění peněžních toků	26.2.3 2 091	-487
Změna fondu nákladů zajištění	26.2.4 35	21
Související daň z příjmů	-42	13
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do zisku/ ztráty v následujících obdobích)</b>	<b>2 044</b>	<b>-470</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za období po zdanění</b>	<b>2 094</b>	<b>-467</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>458</b>	<b>-4 602</b>
Případající vlastníkům Společnosti	439	-4 621
Případající nekontrolním podílům	19	19

## Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2021

		31.12.2021 v mil. Kč	31.12.2020 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	16	81 029	74 775
Investice do nemovitostí	17	475	621
Goodwill	18	141	141
Nehmotná aktiva	18	1 109	1 100
Aktiva z práva k užívání	19	4 957	4 480
Investice do společných podniků a přidružených společností	20	209	200
Odložená daňová pohledávka	14	14	12
Ostatní finanční aktiva	23	2 301	1 211
Ostatní aktiva	24	28	8
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>90 263</b>	<b>82 548</b>
Zásoby	21	2 231	2 221
Pohledávky z obchodních vztahů	22	4 004	3 167
Předplacená daň z příjmu		69	15
Ostatní finanční aktiva	23	439	222
Ostatní aktiva	24	2 746	1 795
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	25	3 434	5 751
Aktiva držaná k prodeji	15	338	0
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>13 261</b>	<b>13 171</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>103 524</b>	<b>95 719</b>
Základní kapitál	26	20 000	20 000
Kapitálové fondy	26	19 506	17 454
Neuhrazená ztráta		-2 687	-757
<b>Vlastní kapitál připadající vlastníkům Společnosti</b>		<b>36 819</b>	<b>36 697</b>
Nekontrolní podíly	1.3.2	51	628
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>36 870</b>	<b>37 325</b>
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	27	44 635	42 850
Odložený daňový závazek	14	1 746	1 688
Rezervy	28	211	255
Ostatní finanční závazky	29	213	192
Ostatní závazky	30	117	231
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>46 922</b>	<b>45 216</b>
Závazky z obchodních vztahů	16	9 498	4 761
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	27	3 664	2 698
Závazky z daně z příjmu		48	49
Rezervy	28	2 716	2 134
Ostatní finanční závazky	29	675	410
Ostatní závazky a smluvní závazky	30	3 033	3 126
Závazky z aktiv držených k prodeji	15	98	0
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>19 732</b>	<b>13 178</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>103 524</b>	<b>95 719</b>

## Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021

	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 2020</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>
<b>Úplný výsledek</b>								
Ztráta za období	0	0	0	0	-1 655	-1 655	19	-1 636
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	2 049	45	0	2 094	0	2 094
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 049</b>	<b>45</b>	<b>-1 655</b>	<b>439</b>	<b>19</b>	<b>458</b>
<b>Transakce s vlastníky</b>								
Příděl do rezervního fondu	0	0	0	14	-14	0	0	0
Úprava v důsledku změny nekontrolních podílů **)	0	0	0	10	-261	-251	-596	-847
Ostatní	0	0	0	-66	0	-66	0	-66
<b>Transakce s vlastníky za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-42</b>	<b>-276</b>	<b>-317</b>	<b>-596</b>	<b>-913</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>2 601</b>	<b>465</b>	<b>-2 687</b>	<b>36 819</b>	<b>51</b>	<b>36 870</b>

\*) Rezervní a ostatní fondy jsou popsány v poznámce 26.2.

\*\*) Bližší informace ohledně dopadu změny vlastnického podílu mateřské společnosti ve společnosti ČD-Telematika a.s. jsou uvedeny v poznámce 1.3.2.



## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021

		Rok končící 31.12.2021 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2020 v mil. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>Zisk (+) / Ztráta (-) za období</b>		<b>-1 636</b>	<b>-4 135</b>
Daň z příjmů	14	203	59
Výnosy z dividend	7	-2	-3
Finanční náklady – úroky	12	1 112	1 091
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	7	-216	-170
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	10	7 803	7 731
Ztráty (+) / zrušení ztrát (-) ze znehodnocení	11	1 233	46
Změna stavu rezerv	28	546	1 743
Kurzové ztráty (+) / zisky (-)		-540	376
Podíl na zisku společných a přidružených podniků	20	-17	-7
Ostatní		125	63
<b>Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu</b>		<b>8 611</b>	<b>6 794</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu pohledávek z obchodních vztahů	22	-999	53
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu zásob	21	-95	-337
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu ostatních aktiv	23, 24	-356	-502
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu závazků z obchodních vztahů		503	-971
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu ostatních závazků a smluvních závazků	29, 30	-270	-180
<b>Změny pracovního kapitálu celkem</b>		<b>-1 217</b>	<b>-1 937</b>
<b>Peněžní toky z provozních operací</b>		<b>7 394</b>	<b>4 857</b>
Zaplacené úroky	12	-1 090	-1 065
Zaplacená daň z příjmů	14	-209	-135
Přijaté dividendy	7	7	8
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>6 102</b>	<b>3 665</b>

## Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021

		<b>Rok končící 31.12.2021</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	16	-10 465	-7 476
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	7	261	240
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	17	-3	-5
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	18	-218	-243
Přijaté úroky	13	30	71
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-10 395</b>	<b>-7 413</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ</b>			
Čerpání úvěrů a půjček	31	5 518	3 899
Splátky úvěrů a půjček	31	-1 356	-1 830
Úhrada jistiny závazků z leasingu	31	-1 129	-1 006
Transakce s nekontrolními podíly	1.3.2	-847	0
Vyplacené dividendy		0	-12
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>2 186</b>	<b>1 051</b>
<b>Čistý úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-2 107</b>	<b>-2 697</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		5 751	8 436
Vliv změn měnových kurzů		-72	12
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>25</b>	<b>3 572</b>	<b>5 751</b>
Peněžní toky z ukončovaných činností	15	138	0

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2021

1. Všeobecné informace	95	20. Investice do společných podniků a přidružených společností	141
2. Důležitá účetní pravidla	101	21. Zásoby	142
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	114	22. Pohledávky z obchodních vztahů	143
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	115	23. Ostatní finanční aktiva	143
5. Údaje o segmentech	116	24. Ostatní aktiva	146
6. Výnosy	119	25. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	147
7. Ostatní provozní výnosy	122	26. Vlastní kapitál	147
8. Služby, spotřeba materiálu a energie	123	27. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	151
9. Osobní náklady	124	28. Rezervy	154
10. Odpisy a amortizace	125	29. Ostatní finanční závazky	156
11. Ostatní provozní náklady	125	30. Ostatní závazky a smluvní závazky	157
12. Finanční náklady	126	31. Změny závazků z financování	158
13. Finanční výnosy	126	32. Transakce se spřízněnými stranami	159
14. Daň z příjmů	127	33. Operativní leasing	164
15. Ukončované činnosti a aktiva držená k prodeji	131	34. Smluvní závazky k výdajům	164
16. Pozemky, budovy a zařízení	132	35. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	165
17. Investice do nemovitostí	136	36. Finanční nástroje	166
18. Nehmotná aktiva a goodwill	137	37. Události po skončení účetního období	185
19. Aktiva z práva k užívání	139	38. Schválení konsolidované účetní závěrky	185



## 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. 2021. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

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.

### 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	100 <sup>**)</sup>	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 Korilátolt Felelősségű Társaság	Maďarsko – 4150 Püspökladány, Keleti sor utca 26-4	09-09-031990	100	Kontrola
ČD Cargo Adria d.o.o.	Chorvatsko – Zagreb, Savska cesta 32	081371623	100 <sup>**)</sup>	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, Křížíkova 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
Tramex Rail s.r.o.	Blansko, Brněnská 1748/21b	26246422	100	Kontrola
VUZ Slovakia, s.r.o.	Slovensko – Bratislava, Seberíniho 1	53156587	100 <sup>**)</sup>	Kontrola

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

\*\*\*) U označených společností nastala změna oproti srovnatelnému období – viz poznámka 1.3.2.

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
Smart Ticketing s.r.o.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	02033011	50 <sup>**) (**)</sup>	Spoluovládání

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

\*\*) U označených společností nastala změna oproti srovnatelnému období – viz poznámka 1.3.2.

\*\*) 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 Koriátolt Felelősségű Társaság	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné
ČD Cargo Adria d.o.o.	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
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
VUZ Slovakia, s.r.o.	Výzkum a vývoj v oblasti dopravy, zprostředkovatelská činnost

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**

Dne 10. 5. 2021 byla do chorvatského obchodního rejstříku zapsána nově vzniklá 100% dceřiná společnost společnosti ČD Cargo, a.s. ČD Cargo Adria d.o.o.

Dnem 24. 6. 2021 se vykoupením minoritního podílu (29,04 %) staly České dráhy, a.s. jediným akcionářem společnosti ČD - Telematika a.s.

V následující tabulce je uveden dopad změny vlastnického podílu Společnosti ve společnosti ČD-Telematika a.s.

(údaje v mil. Kč)

Účetní hodnota nabytého nekontrolního podílu	596
Zaplaceno nekontrolním podílům	847
<b>Pokles vlastního kapitálu připadající vlastníkům Společnosti</b>	<b>-251</b>

Od 8. 11. 2021 působí Výzkumný Ústav Železniční, a.s. prostřednictvím své 100% dceřiné společnosti VUZ Slovakia, s.r.o. také na území Slovenské republiky.

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

Dceřiný podnik	Majetkový podíl držený nekontrolními podíly		Zisk náležející nekontrolním podílům v mil. Kč		Kumulované nekontrolní podíly v mil. Kč	
	31.12.2021	31.12.2020 <sup>*)</sup>	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<b>ČD – Telematika a.s.</b>	<b>0,00 %</b>	<b>29,04 %</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>580</b>

<sup>\*)</sup> Majetkový podíl se shoduje s podílem na hlasovacích právech držených nekontrolními podíly.

(údaje v mil. Kč)

<b>ČD – Telematika a.s.</b>	<b>Rok končící 31.12.2020</b>
Dlouhodobá aktiva	1 788
Krátkodobá aktiva	1 831
Dlouhodobé závazky	488
Krátkodobé závazky	1 135
Vlastní kapitál celkem	1 996
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	1 416
Nekontrolní podíly	580

(údaje v mil. Kč)

<b>Rok končící 31.12.2020</b>	
Výnosy	1 775
Náklady	-1 728
<b>Zisk za období</b>	<b>47</b>
Zisk připadající vlastníkům společnosti	33
Zisk připadající nekontrolním podílům	14
<b>Zisk celkem</b>	<b>47</b>
Celkový úplný výsledek připadající vlastníkům společnosti	33
Celkový úplný výsledek připadající nekontrolním podílům	14
<b>Celkový úplný výsledek</b>	<b>47</b>
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-24
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-296
Čisté peněžní toky z financování	-72
<b>Čistý peněžní tok</b>	<b>-392</b>

#### 1.4. Dopad covid-19 na účetní závěrku k 31. 12. 2021

V roce 2021 byla osobní doprava negativně ovlivněna pokračující pandemií covid-19 (propad tržeb proti plánu byl 15% ve vnitrostátní přepravě a 14% v mezinárodní přepravě), přičemž důsledky pandemie ovlivňovaly přepravní trh po celé trvání roku z důvodu restriktivních opatření přijatých k omezení zdravotních dopadů zejména v první polovině roku, které způsobily narušení podnikatelských a hospodářských aktivit a výrazně tak omezily mobilitu osob a počty cestujících jak ve vnitrostátní tak v mezinárodní dopravě.

V roce 2021 obdržela Skupina v souvislosti s pandemií covid-19 od Ministerstva dopavy (dále jen „MD“) dotaci ve výši 558 mil. Kč jako náhradu škody, která vznikla Skupině v období březen až červen roku 2020 při provozování pravidelné osobní železniční dopravy mimo závazky veřejné služby a při provozování veřejných služeb v přepravě cestujících nadregionální a dálkovou železniční dopravou. Dále Skupina v roce 2021 obdržela dotaci od MD v rámci programu Covid-Nepokryté náklady ve výši 40 mil. Kč.

Dále Skupina pokračovala v roce 2021 s realizací opatření na úsporu nákladů za účelem zmírnění dopadů krize způsobené nemocí covid-19. V souvislosti s úsporou personálních nákladů Skupina pokračovala také v první polovině roku v režimu 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 Skupinou v rámci režimu částečné nezaměstnanosti (program Antivirus) ve výši 79 mil. Kč (poznámka 32.5).

Kontroly na snížení hodnoty se obvykle provádějí jednou ročně. K 31. 12. 2021 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 sledovány a 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 konsolidované 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 Společnost a subjekty, které Společnost kontroluje (dceřiné společnosti). Kontroly je dosaženo v případě, že společnost má moc nad jednotkou, do níž bylo investováno; je vystavena variabilním výnosům nebo má právo na tyto výnosy na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, a má schopnost využívat moc nad jednotkou, do níž bylo investováno, k ovlivnění výše svých výnosů.

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 Společnosti a nekontrolním podílům. Celkový úplný výsledek dceřiných podniků je přiřazen vlastníkům Společnosti a nekontrolním podílům, přestože by to vedlo k tomu, že nekontrolní podíly budou mít záporný zůstatek.

V případě potřeby jsou provedeny úpravy účetních 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 ovládnání, 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 vlastníků 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 vlastníků nabývaného podniku a podílů vydaných Skupinou výměnou za ovládnání 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. Výchozí bod tohoto 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 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. Dokončovací období nesmí přesáhnout jeden rok od data akvizice.

## 2.5. Účtování výnosů

### 2.5.1. Výnosy ze smluv se zákazníky

Veškeré smlouvy se zákazníky jsou v první fázi analyzovány 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.

Skupina vykazuje výnos, pokud je splněn závazek k plnění převodem příslibené služby nebo zboží (aktiva) na zákazníka, což znamená, že jakmile zákazník získá nad tímto aktivem kontrolu. Výnos je vykázán ve výši transakční ceny alokované na daný závazek k plnění. 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 osobní přepravy jsou vykázány v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby (např. dobu platnosti dlouhodobých cestovních dokladů). 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.

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 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 čtvrtletně. 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.

Pro výnosy z osobní přepravy Skupina používá praktické zjednodušení podle IFRS 15.B16 a vykazuje výnosy v částce, kterou má právo fakturovat.

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 zaúčtován 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. Pokud finanční aktivum je považováno za úvěrově znehodnocené, výnosové úroky se počítají na základě zůstatkové hodnoty aktiva (tj. hrubé účetní hodnoty snížené o opravnou položku).

## 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.

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.

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 změnily 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.

Závazky z leasingu jsou ve výkazu o finanční situaci prezentovány v rámci 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 oprávky 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.

Ke konci každého účetního období Skupina posuzuje, zda existují náznaky, že aktivum z práva k užívání mohou být znehodnocena, a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty podle pravidel popsaných v poznámce 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 v konsolidovaném 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 užítky 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 vykazuje rovnoměrně po dobu trvání leasingu. Počáteční přímé náklady, které vznikly v souvislosti se sjednáváním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přičítají k účetní hodnotě pronajímaného aktiva a účtují se rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

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 nezaručenou zbytkovou hodnotu a účtuje o opravné položce k očekávaným úvěrovým ztrátám z pohledávek z leasingu podle účetních politik pro finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Výnosy z finančního leasingu se počítají na základě hrubé účetní hodnoty pohledávek z leasingu, s výjimkou úvěrově znehodnocených finančních aktiv, u nichž se úrokové výnosy počítají na základě jejich čisté účetní hodnoty, tedy po odečtení opravné položky na očekávané úvěrové ztráty.

## 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 Společnosti.

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny a zaúčtovány pevným kurzem vyhlášeným ČNB k datu transakce. V případě, že se aktuální kurz v průběhu času významně nemění, používá Skupina na delší období – nejčastěji jeden měsíc – průměrný kurz 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 po prvotním zaúčtování.

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 zisku nebo ztráty v okamžiku kdy zajištěné podkladové položky ovlivňují zisk nebo ztrátu.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se aktiva a závazky zahraničních dceřiných a přidružených společností vykazují v Kč za použití měnových kurzů platných k datu 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 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 přičítají k pořizovací ceně takového aktiva až do okamžiku, kdy je aktivum v podstatně 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. Dotace

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

Dotace, jejichž základní podmínkou je, že Skupina musí zakoupit, postavit nebo jinak získat dlouhodobý majetek, se vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako snížení pořizovací hodnoty dlouhodobého aktiva.

Ostatní státní dotace se systematicky vykazují do zisku nebo ztráty na řádku Ostatní provozní výnosy 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 a jsou vypočteny přírůstkovou metodou. Přírůstky těchto závazků a rezerv se vykazují v nákladech v účetních obdobích, ve kterých zaměstnanci poskytnutí služby, na základě kterých získají na dané požitky právo.

Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky se určuje pomocí přírůstkové metody (Projected Unit Credit Method), s pojistně-matematickým oceněním vždy ke konci účetního období. Zisky nebo ztráty vyplývající z úprav a změn pojistně-matematických odhadů pro definované požitky po skončení pracovního poměru jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní dlouhodobé požitky 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 v konsolidovaném 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 v souladu s právními předpisy přijatými nebo věcně přijatými 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 nebo odložený daňový závazek nejsou vykázány 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 vyplnou ze způsobu, jakým Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

**2.11.3. Splatná a odložená daň za období**

Splatná a odložená daň se vyazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do 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 oprávky. Pozemky nejsou odpisovány.

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snížená 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 pro-  
věřují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20–50
Dopravní prostředky	
<i>Lokomotivy</i>	20 – 35
<i>Osobní vozy</i>	20 – 30
<i>Nákladní vozy (bez komponent)</i>	25 – 33
Komponenty	2 – 15
Optická vlákna	25 a 50
Stroje, zařízení a ostatní	8 – 20

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 majet-  
ková položka (komponenta) a odpisovány po dobu životnosti opravy. Doba odpisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty.

Průměrná doba odepisování:

	Počet let
Vyřazovací obnova celků	4
Vyřazovací obnova vozidla	6
Hlavní obnova vozidla	11

Strategické náhradní díly (výměnné celky) jsou vykázány v rámci položky dopravní prostředky. Ostatní náhradní díly splňující podmínky pro klasifikaci dle IAS 16 jsou vykázány v nedokončeném hmotném majetku.

### 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 oprávkami a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Investice do nemovitostí je odúčtována při prodeji, nebo pokud je investice do nemovitostí trvale stažena z používání a z jejího prodeje nejsou očekávány budoucí ekonomické užítky. Zisky a ztráty vzniklé při odúčtování nemovitostí (stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva) jsou zahrnuty do hospodářského výsledku v období, ve kterém je nemovitost odúčtována.

Metodu odepisování a dobu použitelnosti stanovuje Skupina u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině Budovy (viz poznámka 2.12).

#### 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.

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

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.

#### 2.15. 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 a podmíněných závazků. 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 alokován 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 alokován. 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 alokován 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 samostatně 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 použita jako účetní hodnota 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 ostatního úplného výsledku 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 přecenění na reálnou hodnotu. Pokud Skupina zmenší svůj vlastnický podíl v přidruženém nebo společném podniku, avšak bude i nadále využívat ekvivalenční metodu, pak reklasifikuje do 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. Náhradní díly splňující podmínky klasifikace dle IAS 16 a vykázány na řádku Pozemky, budovy a zařízení (poznámka 2.12).

**2.19. Rezervy**

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

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

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

Skupina vykáže rezervu na restrukturalizaci, pokud má vypracovaný podrobný, oficiálně zdokumentovaný plán restrukturalizace a u těch, kterých se to týká, vyvolala reálné očekávání, že restrukturalizace bude provedena, a to tím, že zahájila implementaci jejího plánu nebo zveřejnila hlavní rysy těm, kteří budou restrukturalizací ovlivněni. Ocenění rezerv na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé výdaje spojené s restrukturalizací, tj. částky nezbytné nutné pro provedení restrukturalizace, které nesouvisí s pokračujícími aktivitami 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 souvisejí 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 vykázení oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků jiných než oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se při prvotním vykázení přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v 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 obchodním modelu 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 premii nebo diskontů) s výjimkou očekávaných úvěrových ztrát po očekávané dobu trvání dluhového nástroje, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykázení.

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

**2.20.2. 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.

Investice do kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Následně jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou vykázány do ostatního úplného výsledku a kumulovány ve fondu z přecenění investic.

Příjmy z dividend z kapitálových investic se účtují do zisku a ztráty v případě, že Skupina získá právo dividendy obdržet.

**2.20.3. Finanční aktiva oceněná naběhlou hodnotou**

Úvěry a pohledávky (včetně bankovních zůstatků) jsou finanční aktiva držená 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 opravné položky na očekávané úvěrové ztráty. 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 vykazuje 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. Očekávané úvěrové ztráty z finančních aktiv**

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se snižují o opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví a při následném oceňování.

Plný model (3-stage impairment model): finanční aktivum je při prvotním vykázání zařazeno do úrovně 1, pro kterou je vykázáno 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 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 opravné položky na očekávané úvěrové ztráty 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, smluvních aktiv a pohledávek z finančního leasingu.

Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování, a pohledávky z finančního leasingu. 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,
- platební morálka.

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 užítky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt.

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

Při odúčtování finančního aktiva 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 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.

Půjčky se při prvotním vykázaní účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se půjčky vykazují 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 vykazuje 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.



Derivát s kladnou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční aktivum, zatímco derivát se zápornou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční závazek. Deriváty se v konsolidované účetní závěrce nekompensují, pokud Skupina nemá vymahatelné právo na kompenzaci a zároveň jej hodlá uplatnit.

#### **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 basis spread 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 odděluje fond nákladů na zajištění 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 zisku nebo ztráty..

#### **2.20.13. Zajištění reálné hodnoty**

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

Skupina ukončí zajišťovací účetnictví pouze tehdy, kdy zajišťovací vztah (nebo jeho část) přestane splňovat kvalifikační kritéria (po rebalancování, je-li relevantní), např. při vypršení zajišťovacího nástroje nebo při jeho prodeji, výpovědi, resp. realizaci předmětné smlouvy. Ukončení zajišťovacího účetnictví se za účtuje prospektivně. Úprava účetní hodnoty zajištěné položky zohledňující reálnou hodnotu a vyplývající ze zajištěného rizika se amortizuje do hospodářského výsledku od data předmětné úpravy.

#### **2.20.14. 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 vykazovány 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 2021

V průběhu období končícího 31. 12. 2021 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám Skupiny:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
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 16 – Úpravy IFRS 16 – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19	1. června 2020

Přijetí výše uvedených novel v průběhu období nemělo na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce významný dopad. Skupina analyzovala možný dopad reformy referenčních úrokových sazeb a došla k závěru, že pro ni zatím není reforma relevantní.

#### 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. ledna 2022 nebo po tomto datu) pro 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 smlouvy (například alokace odpisů u položek využívaných při plnění smlouvy). Úprava IAS 37 byla poprvé použita v konsolidované účetní závěrce za rok 2020.

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

K datu sestavení účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám Skupiny, 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
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>
IAS 1 – Úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 1 – Úpravy IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 Zveřejňování účetních pravidel	1. ledna 2023
IAS 8 – Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů	1. ledna 2023
IAS 12 – Úpravy IAS 12 Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývající z jediné transakce	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 16 - Úpravy IAS 16 - Příjmy před zamýšleným použitím	1. ledna 2022
Různé standardy – Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020	1. ledna 2022

<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 odhadů

#### 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 16.1.

#### 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 28 a 35.1.

#### 4.1.3. Leasing – doba nájmu

Skupina 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 a posuzovaných na základě portfoliového přístupu na dobu 5 let, jelikož vzhledem k historickým zkušenostem je u těchto nájmu dostatečná jistota, že nebudou ze strany Skupiny ukončeny během této očekávané doby nájmu.

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 uzavřeny pro jednotlivé oblasti (7 velkých rámcových smluv). Při ocenění jednotlivých pronajímaných prostor v rámci jedné smlouvy Skupina použila agregaci do portfolií dle rámcových smluv, a to z důvodu nevýznamnosti těchto jednotlivých nájemních pronajímaných 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. Smlouvy obsahují opce na předčasné ukončení nájmu, Skupina je však využívá převážně v případě ukončení provozování dopravy v daném místě.

## 4.2. Úsudky použité při aplikaci účetních postupů

### 4.2.1. Úhrady od objednatelů veřejné služby

Skupina přijímá platby za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu Ministerstva dopravy. Skupina dále přijímá platby z rozpočtu Ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Skupina vykazuje tyto úhrady jako výnosy ze smluv se zákazníky.

U úhrad od objednatelů je podstatou smluvního vztahu s kraji, respektive s Ministerstvem dopravy objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě nebo na specifikované trati. Tato služba je Skupinou poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Nejedná se o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby a předmětem služby není přeprava konkrétních osob, ale zajištění služby dostupnosti hromadné veřejné dopravy. Úhradu za poskytování služby dostává společnost, která danou službu vysoutěží a zajistí svými prostředky její zajištění za dodržení vysoutěžených podmínek.

U zvýhodněných cen pro různé kategorie zákazníků (studenti, důchodci, osoby se sníženou pohyblivostí) se jedná o opatření, kdy zákazník čerpá službu (osobní přeprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (v tomto případě stát). Nejedná se o dotaci přepravci, protože ve své podstatě jde o přímé dotování tržní ceny skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování přepravce 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. V roce 2021 Skupina vyčlenila dle podmínek standardu IFRS 8 nový vykazovatelný segment Certifikace a testování. Z důvodů lepší porovnatelnosti byly srovnatelné údaje k 31. 12. 2020 reklasifikovány. Vykazované segmenty Skupiny lze tedy 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,
- Certifikace a testování – segment zajišťuje výzkum, vývoj a zkušebnictví v oblasti kolejových vozidel a infrastrukturních zařízení.

### 5.2. Výnosy a náklady segmentů

Níže je uvedena analýza výsledků Skupiny podle vykazovaných segmentů ve formátu, ve kterém je výkaz předkládán vedoucí osobě účetní jednotky s pravomocí rozhodovat o prostředcích.



## 2021

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Certifikace a testování	Celkem za vykazované segmenty	Ostatní <sup>*)</sup>	Eliminace <sup>**)</sup>	Celkem
<b>Výnosy</b>								
<b>z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu</b>	<b>23 303</b>	<b>12 401</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>35 719</b>	<b>2 088</b>	<b>0</b>	<b>37 807</b>
Tržby z osobní přepravy	6 593	0	0	0	6 593	0	0	6 593
Tržby z nákladní přepravy	0	11 518	0	0	11 518	0	0	11 518
Úhrady od objednatelů	16 529	0	0	0	16 529	0	0	16 529
Výnosy z ostatních služeb	181	883	0	15	1 079	2 088	0	3 167
<b>z toho výnosy ve Skupině</b>	<b>202</b>	<b>82</b>	<b>0</b>	<b>698</b>	<b>982</b>	<b>2 813</b>	<b>-3 795</b>	<b>0</b>
Tržby z osobní přepravy	5	0	0	0	5	0	-5	0
Výnosy z ostatních služeb	197	82	0	698	977	2 813	-3 790	0
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky celkem</b>	<b>23 505</b>	<b>12 483</b>	<b>0</b>	<b>713</b>	<b>36 701</b>	<b>4 901</b>	<b>-3 795</b>	<b>37 807</b>
Výnosy z pronájmu mimo Skupinu	0	364	363	0	727	0	0	727
Výnosy z pronájmu ve Skupině	0	52	58	0	110	0	-110	0
<b>Výnosy z pronájmu celkem</b>	<b>0</b>	<b>416</b>	<b>421</b>	<b>0</b>	<b>837</b>	<b>0</b>	<b>-110</b>	<b>727</b>
<b>Výnosy celkem</b>	<b>23 505</b>	<b>12 899</b>	<b>421</b>	<b>713</b>	<b>37 538</b>	<b>4 901</b>	<b>-3 905</b>	<b>38 534</b>
Trakční náklady	-2 578	-1 043	0	0	-3 621	0	7	-3 614
Úhrada za užití ŽDC	-1 787	-880	0	0	-2 667	0	1	-2 666
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-5 159	-3 624	-325	-161	-9 269	-3 455	3 296	-9 428
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie celkem</b>	<b>-9 524</b>	<b>-5 547</b>	<b>-325</b>	<b>-161</b>	<b>-15 557</b>	<b>-3 455</b>	<b>3 304</b>	<b>-15 708</b>
Osobní náklady	-9 191	-4 524	-214	-131	-14 060	-1 181	433	-14 808
Odpisy a amortizace	-6 395	-2 308	-105	-62	-8 870	-309	130	-9 049
Snížení hodnoty <sup>***))</sup>	-4	45	-16	0	25	-12	0	13
Ostatní provozní výnosy	1 143	401	265	6	1 815	538	-558	1 795
Ostatní provozní náklady	-1 416	-333	-37	-12	-1 798	-98	63	-1 833
<b>Zisk/Ztráta z provozní činnosti</b>	<b>-1 882</b>	<b>633</b>	<b>-11</b>	<b>353</b>	<b>-907</b>	<b>384</b>	<b>-533</b>	<b>-1 056</b>
Finanční náklady	-1 045	-289	-6	0	-1 340	-42	33	-1 349
Finanční výnosy	676	44	22	1	743	5	-26	722
<b>Zisk/Ztráta před zdaněním</b>	<b>-2 251</b>	<b>388</b>	<b>5</b>	<b>354</b>	<b>-1 504</b>	<b>347</b>	<b>-526</b>	<b>-1 683</b>
Daňový náklad	0	-99	0	-68	-167	7	5	-155
<b>Zisk/Ztráta za období z pokračujících činností</b>	<b>-2 251</b>	<b>289</b>	<b>5</b>	<b>286</b>	<b>-1 671</b>	<b>354</b>	<b>-521</b>	<b>-1 838</b>
Zisk/Ztráta z ukončovaných činností	0	0	0	0	0	202	0	202
<b>Zisk/Ztráta za období</b>	<b>-2 251</b>	<b>289</b>	<b>5</b>	<b>286</b>	<b>-1 671</b>	<b>556</b>	<b>-521</b>	<b>-1 636</b>

<sup>\*)</sup> Sloupec Ostatní zahrnuje výnosy a náklady všech dceřiných společností s výjimkou Skupiny ČD Cargo a Výzkumného Ústavu Železničního a výnosy a náklady 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.

2020<sup>\*\*\*</sup>)

(údaje v mil. Kč)	Osobní doprava	Nákladní doprava	Správa majetku	Certifikace a testování	Celkem za vykazované segmenty	Ostatní <sup>*)</sup>	Eliminace <sup>**)</sup>	Celkem
<b>Výnosy</b>								
<b>z toho výnosy vůči externím zákazníkům mimo Skupinu</b>	<b>21 555</b>	<b>11 731</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>33 305</b>	<b>1 848</b>	<b>0</b>	<b>35 153</b>
Tržby z osobní přepravy	5 901	0	0	0	5 901	0	0	5 901
Tržby z nákladní přepravy	0	11 008	0	0	11 008	0	0	11 008
Úhrady od objednatelů	15 449	0	0	0	15 449	0	0	15 449
Výnosy z ostatních služeb	205	723	0	19	947	1 848	0	2 795
<b>z toho výnosy ve Skupině</b>	<b>250</b>	<b>71</b>	<b>0</b>	<b>546</b>	<b>867</b>	<b>2 636</b>	<b>-3 503</b>	<b>0</b>
Tržby z osobní přepravy	6	0	0	0	6	0	-6	0
Výnosy z ostatních služeb	244	71	0	546	861	2 636	-3 497	0
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky celkem</b>	<b>21 805</b>	<b>11 802</b>	<b>0</b>	<b>565</b>	<b>34 172</b>	<b>4 484</b>	<b>-3 503</b>	<b>35 153</b>
Výnosy z pronájmu mimo Skupinu	0	451	311	0	762	0	0	762
Výnosy z pronájmu ve Skupině	0	13	45	0	58	0	-58	0
<b>Výnosy z pronájmu celkem</b>	<b>0</b>	<b>464</b>	<b>356</b>	<b>0</b>	<b>820</b>	<b>0</b>	<b>-58</b>	<b>762</b>
<b>Výnosy celkem</b>	<b>21 805</b>	<b>12 266</b>	<b>356</b>	<b>565</b>	<b>34 992</b>	<b>4 484</b>	<b>-3 561</b>	<b>35 915</b>
Trakční náklady	-2 472	-1 169	0	0	-3 641	0	8	-3 633
Úhrada za užití ŽDC	-1 612	-883	0	0	-2 495	0	2	-2 493
Spotřeba materiálu, energie a služeb	-5 216	-3 506	-341	-192	-9 255	-3 113	3 036	-9 332
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie celkem</b>	<b>-9 300</b>	<b>-5 558</b>	<b>-341</b>	<b>-192</b>	<b>-15 391</b>	<b>-3 113</b>	<b>3 046</b>	<b>-15 458</b>
Osobní náklady	-9 343	-4 517	-179	-114	-14 153	-1 146	397	-14 902
Odpisy a amortizace	-5 283	-2 056	-85	-58	-7 482	-348	82	-7 748
Snížení hodnoty	163	-229	29	0	-37	16	-1	-22
Ostatní provozní výnosy	411	636	106	14	1 167	439	-334	1 272
Ostatní provozní náklady	-1 221	-620	-68	-12	-1 921	-73	82	-1 912
<b>Zisk/Ztráta z provozní činnosti</b>	<b>-2 768</b>	<b>-78</b>	<b>-182</b>	<b>203</b>	<b>-2 825</b>	<b>259</b>	<b>-289</b>	<b>-2 855</b>
Finanční náklady	-1 770	-269	-22	-1	-2 062	-49	67	-2 044
Finanční výnosy	571	71	18	1	661	14	-82	593
<b>Zisk/Ztráta před zdaněním</b>	<b>-3 967</b>	<b>-276</b>	<b>-186</b>	<b>203</b>	<b>-4 226</b>	<b>224</b>	<b>-304</b>	<b>-4 306</b>
Daňový náklad	0	28	0	-39	-11	2	-6	-15
<b>Zisk/Ztráta za období z pokračujících činností</b>	<b>-3 967</b>	<b>-248</b>	<b>-186</b>	<b>164</b>	<b>-4 237</b>	<b>226</b>	<b>-310</b>	<b>-4 321</b>
Zisk/Ztráta z ukončovaných činností	0	0	0	0	0	186	0	186
<b>Zisk/Ztráta za období</b>	<b>-3 967</b>	<b>-248</b>	<b>-186</b>	<b>164</b>	<b>-4 237</b>	<b>412</b>	<b>-310</b>	<b>-4 135</b>

\*) Sloupec Ostatní zahrnuje výnosy a náklady všech dceřiných společností s výjimkou Skupiny ČD Cargo a Výzkumného Ústavu Železničního a výnosy a náklady Společnosti, které nespádají do segmentu Osobní doprava a Správa majetku.

\*\*) Sloupec Eliminace obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů.

\*\*\*)) Přepočítáno srovnatelné období s ohledem na nový vykazovaný segment Certifikace a testování a vykazování ukončovaných činností v roce 2021, viz kapitola 15.

## 6. Výnosy

### 6.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
<b>VÝNOSY ZE SMLUV SE ZÁKAZNÍKY</b>		
<b>Segment osobní dopravy</b>	<b>23 303</b>	<b>21 555</b>
Tržby z osobní přepravy – jízdné	6 593	5 901
Přeprava cestujících vnitrostátní	4 816	4 509
Přeprava cestujících mezinárodní	1 777	1 392
Tržby z osobní přepravy - úhrady od objednatelů veřejné služby	16 529	15 449
Úhrada ze státního rozpočtu	4 362	4 272
Úhrada z rozpočtu krajů	12 167	11 177
Tržby z ostatních služeb	181	205
<b>Segment nákladní dopravy</b>	<b>12 401</b>	<b>11 731</b>
Tržby z nákladní přepravy	11 518	11 008
Tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	4 029	3 964
Tržby z nákladní přepravy – zahraničí	7 489	7 044
Tržby z nákladní přepravy – Německo	2 190	2 338
Tržby z nákladní přepravy – Rakousko	1 063	1 018
Tržby z nákladní přepravy – Slovensko	990	858
Tržby z nákladní přepravy – Polsko	1 184	724
Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	2 062	2 106
Ostatní tržby z nákladní přepravy <sup>**)</sup>	659	541
Ostatní tržby z nákladní přepravy vnitrostátní	452	411
Ostatní tržby z nákladní přepravy mezinárodní	207	130
Ostatní tržby související s přepravou	224	182
<b>Segment Certifikace a testování</b>	<b>15</b>	<b>19</b>
Tržby z ostatních služeb	15	19
<b>Nepřiručeno segmentům</b>	<b>2 088</b>	<b>1 848</b>
Tržby za prodej ostatních služeb	2 088	1 848
Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času	2 088	1 848
Tržby za prodej služeb v oblasti telematiky	984	946
Tržby za prodej služeb v oblasti železničního zkušebnictví	697	546
Tržby za prodej ostatních vlastních služeb	407	356
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky celkem</b>	<b>37 807</b>	<b>35 153</b>
<b>VÝNOSY Z PRONÁJMU</b>		
Segment správy nemovitostí	363	311
Segment nákladní dopravy	364	451
<b>Výnosy z pronájmu celkem</b>	<b>727</b>	<b>762</b>
<b>Výnosy celkem</b>	<b>38 534</b>	<b>35 915</b>

<sup>\*)</sup> Přepočteno, viz kapitola 15.

<sup>\*\*)</sup> 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.

Skupina v roce 2021 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.

Skupina tak od jízdního řádu 2020/21 provozuje na základě 7 smluv o veřejných službách celkem 21 linek dálkové dopravy, to představuje 82,1% výkonů objednávaných jako veřejná služba Ministerstvem dopravy ČR.

V regionální dopravě je většina smluv uzavřena a platná od roku 2020, ve kterém tedy bylo nutno soustředit velkou pozornost na jejich řádné plnění. Během roku 2021 bylo s kraji uzavřeno 38 nových smluv a jejich naprostá většina 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 je účinná od prosince 2021.

Většina roku 2021 byla opět 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 smlouvy s 6 kraji (Olomoucký, Jihomoravský, Ústecký, Zlínský, Liberecký a Plzeňský) jsou uzavřeny v tzv. režimu brutto, kdy riziko tržeb nese kraj, byly v těchto krajích eliminovány ekonomické dopady propadu tržeb od cestujících na ČD. Od 12. 12. 2021 navíc platí nová smlouva s Královéhradeckým krajem na prakticky celé území kraje, kde je nastaven tzv. systém sdíleného rizika tržeb, kdy riziko i příležitosti tržeb si kraj s ČD dělí na polovinu, což dále v roce 2022 sníží riziko tržeb pro 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.

Významné transakce s hlavními zákazníky se státní účastí jsou uvedené v poznámce 32.5.



## 6.2. Smluvní závazky a závazky z refundací

Skupina rozeznává následující smluvní závazky a závazky z refundací (viz také kapitola 30) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky</b>		
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	139	142
Přijaté zálohy	48	85
Smluvní závazky z telekomunikačních služeb	148	172
Ostatní smluvní závazky	13	38
<b>Smluvní závazky celkem</b>	<b>348</b>	<b>437</b>

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Závazky z refundací</b>		
Závazky ze slev a reklamací	29	29
Jiné závazky z refundací	206	33
<b>Závazky z refundací celkem</b>	<b>235</b>	<b>62</b>

### 6.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
<b>Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku</b>		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	130	188
Tržby za prodej ostatních služeb	295	288
<b>Celkem</b>	<b>425</b>	<b>476</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. Skupina má k 31. 12. 2021 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 Skupina povinnost poskytnout přepravní výkon ve stanoveném rozsahu. Výnos je vykázován v částce, kterou má Skupina právo fakturovat. Objednatelé obvykle platí pevnou částku na základě splátkového kalendáře. Pokud služby poskytnuté Skupinou převyšují platbu, je vykázána pohledávka vzhledem k tomu, že právo na úhradu je nepodmíněné a před splatností úhrady 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 15.121. Tržby z přepravy jsou uvedeny v poznámce 6.1.

## 7. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	216	170
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	204	167
Náhrady za manka a škody	100	89
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	118	30
Přijaté dividendy	2	3
Kurzové zisky – provozní	235	477
Zrušení rezerv (poznámka 28)	116	24
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	27	0
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	7
Výnosy z dotací	609	27
Výnosy ze soudních sporů	1	53
Tržby za zvláštní vlaky	35	23
Ostatní	159	209
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>1 822</b>	<b>1 279</b>

<sup>\*)</sup> Přepracováno, viz kapitola 15.

Výnosy z dotací představují hlavně dotace od MD ve výši 558 mil. Kč jako náhradu škody v souvislosti s dopady první vlny pandemie covid-19 v provozování železniční dopravy v roce 2020 a také dotaci ve výši 40 mil. Kč z programu Covid-Nepokryté náklady.

Položka Ostatní zahrnuje především tržby z realizace výkonů kolejových vozidel a výnosy z věcných břemen.

## 8. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
Trakční náklady	-3 614	-3 633
Trakční palivo (nafta)	-1 420	-1 333
Elektrická trakční energie	-2 194	-2 300
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-2 666	-2 493
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-9 428	-9 332
Spotřeba materiálu	-1 788	-1 700
Spotřeba ostatní energie	-422	-420
Spotřeba PHM	-65	-58
Opravy a udržování	-742	-1 162
Cestovné	-191	-182
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-310	-306
Nájemné s nízkou hodnotou nebo krátkodobé nájemné	-366	-150
Poplatek za vozy RIC <sup>**)</sup>	-304	-230
Poplatek za vozy RIV <sup>**)</sup>	-324	-276
Přepravné	-1 640	-1 859
Náhradní autobusová doprava	-180	-135
Služby jídelních a lůžkových vozů	-131	-113
Služby spojené s užíváním budov	-298	-301
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-505	-455
Pohraniční výkony	-563	-520
Náklady na reklamu a propagaci	-90	-130
Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům	-53	-47
Přidělená kapacita dopravní cesty	-110	-85
Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT	-106	-113
Výkony hasičské záchranné služby	-2	-1
Služby v oblasti ekologie	-36	-45
Služby spojené s opravami železničních kolejových vozidel	-338	-350
Nákup služeb v oblasti telematiky	-513	-566
Ostatní služby	-351	-128
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie celkem</b>	<b>-15 708</b>	<b>-15 458</b>

<sup>\*)</sup> Přepočteno, viz kapitola 15.

<sup>\*\*)</sup> Poplatky za vozy RIC a RIV jsou poplatky za zařazení cizích vozů do vlaků Skupiny na území České republiky, jejichž vyúčtování probíhá v režimu RIC (Regolamento Internazionale delle Carrozze) a RIV (Regolamento Internazionale Veicoli) v souladu s Úmluvami o vzájemném používání osobních (RIC) a nákladních vozů (RIV) v mezinárodní dopravě.

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)	2021	2020
Povinný audit roční účetní závěrky	-5	-5
Jiné neauditorské služby	-4	-5
<b>Celkem</b>	<b>-9</b>	<b>-10</b>

## 9. Osobní náklady

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
Mzdové náklady	-10 634	-10 551
Odstupné	-105	-182
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 037	-1 015
Důchodové pojištění a příspěvek na penzijní připojištění	-2 780	-2 830
Příspěvek na kapitálové životní připojištění	-63	-72
Ostatní sociální náklady	-94	-95
Ostatní osobní náklady	-95	-157
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>-14 808</b>	<b>-14 902</b>

<sup>\*)</sup> Přepracováno, viz kapitola 15.

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 2021 snížena o dotaci od státu v rámci programu Antivirus ve výši 80 mil. Kč (2020: 173 mil. Kč).



## 10. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-6 507	-6 577
Odpisy investic do nemovitostí	-20	-26
Odpisy aktiv z práva k užívání	-987	-821
Amortizace nehmotných aktiv	-289	-300
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení, investic do nemovitostí a aktiv držení k prodeji (poznámka 16.1)	-1 246	-24
<b>Odpisy a amortizace celkem</b>	<b>-9 049</b>	<b>-7 748</b>

<sup>\*)</sup> Přepracováno, viz kapitola 15.

V souvislosti s alokací nákladů na tvorbu a čerpání rezervy na nevýhodné smlouvy byla položka Odpisy pozemků, budov a zařízení v roce 2021 ponížena o 21 mil. Kč (2020: navýšena o 43 mil. Kč) (poznámka 28.3).

## 11. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
Očekávané úvěrové ztráty z pohledávek (poznámka 36.8)	0	-29
Odpis zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-14	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-5	-5
Daně a poplatky	-17	-22
Pojistné	-199	-196
Kurzové ztráty – provozní	-239	-436
Manka, škody	-65	-77
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-48	-40
Rezerva na soudní spory vztahující se k ost. provozním nákl. (pozn. 28.1)	-1 000	-697
Náhrady zaměstnaneckých výdajů související s výkonem povolání	-16	-17
Náhrady škod	-71	-4
Pokuty a penále	-29	-234
Náklady z odepsaných a postoupených pohledávek	-32	-16
Jiné náklady	-112	-168
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>-1 847</b>	<b>-1 941</b>

<sup>\*)</sup> Přepracováno, viz kapitola 15.

## 12. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-99	-26
Úroky z vydaných dluhopisů	-743	-746
Úroky ze závazků z leasingu	-80	-104
Úroky ze zajištěných půjček	-44	-66
Ostatní úrokové náklady	-215	-176
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilých aktiv	79	32
Odvějení diskontu u rezerv	-10	-5
Kurzové ztráty z úvěrů, půjček a závazků z leasingu	-107	-879
Bankovní výlohy	-11	-11
Ostatní finanční náklady	-119	-63
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-1 349</b>	<b>-2 044</b>

Míra aktivace výpůjčních nákladů v roce 2021 je 2,02 % p. a. (2020: 2,00 % p. a.).

## 13. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Kurzové zisky z úvěrů, půjček a závazků z leasingu	674	510
Přijaté úroky	31	71
Ostatní finanční výnosy	0	5
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>705</b>	<b>586</b>

## 14. Daň z příjmů

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

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-149	-55
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisků a ztrát	-6	41
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	0	-1
<b>Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi</b>	<b>-155</b>	<b>-15</b>

<sup>\*)</sup> Přepracováno, viz kapitola 15.

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem / ztrátou vynásobené platnou sazbou daně:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020 <sup>*)</sup>
<b>Zisk (+)/ ztráta (-) celkem za období před zdaněním</b>	<b>-1 683</b>	<b>-4 306</b>
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19 %	19 %
<b>Předpokládaný náklad (-)/ výnos (+) na daň z příjmů</b>	<b>320</b>	<b>818</b>
<b>Úpravy:</b>		
Vliv nevykázané odložené daňové pohledávky	-159	-501
Dopad rozdílné daňové sazby v jiných zemích	-5	-6
Výnosy osvobozené od daně – pokuty	30	0
Ostatní výnosy osvobozené od daně	75	27
Odečitatelná položka na výzkum a vývoj nezahrnutá do účtování odložené daně	3	4
Daňově neuznatelné náklady – manka a škody	-11	-8
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-35	-30
Daňově neuznatelné náklady – pokuty	-190	-176
Ostatní daňově neuznatelné náklady	-167	-51
Daně zaplacené v zahraničí	-14	0
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-2	-1
Odložená daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	0	-91
<b>Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě</b>	<b>-155</b>	<b>-15</b>

<sup>\*)</sup> Přepracováno, viz kapitola 15.

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

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Změna fondu zajištění peněžních toků	-42	13
<b>Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku</b>	<b>-42</b>	<b>13</b>

**14.3. Odložená daň**

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vypočítány následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Odečitatelné přechodné rozdíly</b>		
Dlouhodobý majetek	6 604	4 721
Rezervy	309	537
Pohledávky	268	74
Výpůjční náklady	0	884
Deriváty	-2 300	-389
Ostatní	205	353
<b>Základ pro výpočet odložené daně</b>	<b>5 086</b>	<b>6 180</b>
Sazba daně z příjmů právnických osob	19 %	19 %
<b>Odložené daňové pohledávky – vypočtené</b>	<b>966</b>	<b>1 174</b>
<b>Odložené daňové pohledávky – vykázané</b>	<b>14</b>	<b>12</b>
<b>Zdanitelné přechodné rozdíly</b>		
Dlouhodobý majetek	-10 267	-10 358
Rezervy	565	842
Pohledávky	31	100
Výpůjční náklady	48	79
Deriváty	-77	-32
Ostatní	509	483
<b>Základ pro výpočet odložené daně</b>	<b>-9 191</b>	<b>-8 886</b>
Sazba daně z příjmů právnických osob	19 %	19 %
<b>Odložené daňové závazky – vypočtené</b>	<b>-1 746</b>	<b>-1 688</b>
<b>Odložené daňové závazky – vykázané</b>	<b>-1 746</b>	<b>-1 688</b>



Daňový efekt pohybů přechodných rozdílů je vypočítán následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	1.1.2021	Odložená daň do výkazu zisků a ztrát	Odložená daň do ostatního úplného výsledku	Reklasifikace do ukončovaných činností	31.12.2021
<b>Odložené daňové pohledávky</b>					
Dlouhodobý majetek	897	358	0	0	1 255
Rezervy	102	-37	-6	0	59
Pohledávky	14	37	0	0	51
Výpůjční náklady	168	-168	0	0	0
Deriváty	-74	0	-363	0	-437
Ostatní	67	-29	0	0	38
<b>Celkem odložené daňové pohledávky – vypočtené</b>	<b>1 174</b>	<b>161</b>	<b>-369</b>	<b>0</b>	<b>966</b>
<b>Celkem odložené daňové pohledávky – vykázané</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>					
Dlouhodobý majetek	-1 968	47	-33	2	-1 952
Rezervy	160	-43	0	-10	107
Pohledávky	19	-13	0	0	6
Výpůjční náklady	15	-6	0	0	9
Deriváty	-6	0	-9	0	-15
Ostatní	92	7	0	0	99
<b>Celkem odložené daňové závazky – vypočtené</b>	<b>-1 688</b>	<b>-8</b>	<b>-42</b>	<b>-8</b>	<b>-1 746</b>
<b>Celkem odložené daňové závazky – vykázané</b>	<b>-1 688</b>	<b>-8</b>	<b>-42</b>	<b>-8</b>	<b>-1 746</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek – vypočtený</b>	<b>-514</b>	<b>-58</b>	<b>-411</b>	<b>-8</b>	<b>-991</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek – vykázaný</b>	<b>-1 676</b>	<b>-6</b>	<b>-42</b>	<b>-8</b>	<b>-1 732</b>

(údaje v mil. Kč)	1.1.2020	Odložená daň do výkazu zisků a ztrát	Odložená daň do ostatního úplného výsledku	31.12.2020
<b>Odložené daňové pohledávky</b>				
Dlouhodobý majetek	647	248	2	897
Rezervy	23	80	-1	102
Pohledávky	19	-5	0	14
Výpůjční náklady	0	168	0	168
Deriváty	-151	0	77	-74
Ostatní	63	4	0	67
<b>Celkem odložené daňové pohledávky – vypočtené</b>	<b>601</b>	<b>495</b>	<b>78</b>	<b>1 174</b>
<b>Celkem odložené daňové pohledávky – vykázané</b>	<b>18</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>12</b>
<b>Odložené daňové závazky</b>				
Dlouhodobý majetek	-1 970	-12	14	-1 968
Rezervy	142	18	0	160
Pohledávky	11	8	0	19
Výpůjční náklady	0	15	0	15
Deriváty	-4	0	-2	-6
<b>Ostatní</b>	<b>73</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>92</b>
<b>Celkem odložené daňové závazky – vypočtené</b>	<b>-1 748</b>	<b>47</b>	<b>13</b>	<b>-1 688</b>
<b>Celkem odložené daňové závazky – vykázané</b>	<b>-1 748</b>	<b>47</b>	<b>13</b>	<b>-1 688</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek – vypočtený</b>	<b>-1 147</b>	<b>542</b>	<b>91</b>	<b>-514</b>
<b>Čistý odložený daňový závazek – vykázaný</b>	<b>-1 730</b>	<b>41</b>	<b>13</b>	<b>-1 676</b>

Vzhledem k nízkým očekávaným budoucím zdanitelným ziskům je realizace odložených daňových pohledávek nejistá. Skupina proto v případě, že výslednou netto pozicí k rozvahovému dni je odložená daňová pohledávka, neuznává tuto pohledávku. Nevykázaná odložená daňová pohledávka k 31. 12. 2021 činí 952 mil. Kč (31. 12. 2020: 1 162 mil. Kč).

## 15. Ukončované činnosti a aktiva držená k prodeji

### 15.1. Prodej části podniku v oblasti telematiky

Skupina plánuje v první polovině roku 2022 prodej části podniku v dceřiné společnosti ČD-Telematika. Jedná se o prodej části závodu spravujícího údržbu, servis a ostatní činnosti provozu elektronických komunikací ve vztahu k železničnímu telekomunikačnímu majetku SŽ.

### 15.2. Analýza zisku a peněžních toků z ukončovaných činností

V následující tabulce je uveden zisk z ukončovaných činností:

(údaje v mil. Kč)	Období končící 31.12.2021	Období končící 31.12.2020
Výnosy	541	527
Náklady	-291	-297
Zisk před zdaněním	250	230
Příslušná daň ze zisku zaúčtovaná do nákladů	-48	-44
<b>Zisk z ukončovaných činností celkem</b>	<b>202</b>	<b>186</b>

(údaje v mil. Kč)	Období končící 31.12.2021	Období končící 31.12.2020
Peněžní toky vytvořené z provozních operací	151	121
Peněžní toky z investiční činnosti	-38	-19
Peněžní toky z financování	0	0
<b>Čisté peněžní toky z ukončovaných činností</b>	<b>113</b>	<b>102</b>

### 15.3. Aktiva držená k prodeji

Následující tabulka uvádí hodnotu čistých aktiv držených k prodeji k 31. 12. 2021:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021
Pozemky, budovy a zařízení	101
Odložená daňová pohledávka	8
Zásoby	5
Pohledávky z obchodních vztahů	76
Ostatní aktiva	10
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	138
<b>Aktiva celkem</b>	<b>338</b>
Závazky z obchodních vztahů	28
Rezervy	9
Ostatní závazky a smluvní závazky	13
Závazky z daně z příjmů	48
<b>Závazky vztahující se k aktivům drženým k prodeji</b>	<b>98</b>
<b>Čistá aktiva</b>	<b>240</b>

## 16. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)	Pozemky	Stavby	Stroje, zařízení a ostatní	Dopravní prostředky pro vlastní užívání <sup>*)</sup>	Dopravní prostředky k pronájmu	Komponenty	Nedokončený majetek	Zálohy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>									
Stav k 1.1.2020	5 691	14 918	4 851	95 060	3 212	24 833	2 308	1 148	152 021
Přírůstky	3	106	103	2 116	0	3 957	2 015	465	8 765
Úbytky	-42	-67	-91	-521	0	-2 634	-208	76	-3 487
Reklasifikace	2	113	152	75	39	266	-752	0	-105
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>5 654</b>	<b>15 070</b>	<b>5 015</b>	<b>96 730</b>	<b>3 251</b>	<b>26 422</b>	<b>3 363</b>	<b>1 689</b>	<b>157 194</b>
Přírůstky	10	138	115	5 740	0	4 324	1 514	3 059	14 900
Úbytky	-27	-68	-137	-868	0	-5 267	-267	-346	-6 980
Reklasifikace	-25	862	201	342	210	428	-1 493	-271	254
Reklasifikace do aktiv držených k prodeji	-12	-62	-86	-5	0	0	-28	0	-193
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>5 600</b>	<b>15 940</b>	<b>5 108</b>	<b>101 939</b>	<b>3 461</b>	<b>25 907</b>	<b>3 089</b>	<b>4 131</b>	<b>165 175</b>
<b>Oprávky a snížení hodnoty</b>									
Stav k 1.1.2020	93	8 330	3 509	51 889	1 732	13 074	453	0	79 080
Odpisy	0	334	277	3 010	203	2 714	3	0	6 541
Ztráta ze snížení hodnoty	6	0	7	452	0	0	4	0	469
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	-28	-2	-7	-408	0	0	0	0	-445
Vyřazení	0	-51	-85	-498	0	-2 566	0	0	-3 200
Reklasifikace	0	-23	4	301	-298	-7	-3	0	-26
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>71</b>	<b>8 588</b>	<b>3 705</b>	<b>54 746</b>	<b>1 637</b>	<b>13 215</b>	<b>457</b>	<b>0</b>	<b>82 419</b>
Odpisy	0	303	271	2 949	266	2 738	1	0	6 528
Ztráta ze snížení hodnoty	8	4	7	1 728	0	0	4	0	1 751
Zrušení ztráty ze snížení hodnoty	0	0	-7	-497	0	0	-1	0	-505
Vyřazení	0	-55	-136	-792	0	-5 118	-1	0	-6 102
Reklasifikace	0	145	18	163	-307	171	-43	0	147
Reklasifikace do aktiv držených k prodeji	0	-12	-75	-5	0	0	0	0	-92
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>79</b>	<b>8 973</b>	<b>3 783</b>	<b>58 292</b>	<b>1 596</b>	<b>11 006</b>	<b>417</b>	<b>0</b>	<b>84 146</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>									
Stav k 1.1.2020	5 598	6 588	1 342	43 171	1 480	11 759	1 855	1 148	72 941
Stav k 31.12.2020	5 583	6 482	1 310	41 984	1 614	13 207	2 906	1 689	74 775
Stav k 31.12.2021	5 521	6 967	1 325	43 647	1 865	14 901	2 672	4 131	81 029

<sup>\*)</sup> Dopravní prostředky pořízené na zajištěné půjčky jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 738 mil. Kč k 31. 12. 2021 a 3 739 mil. Kč k 31. 12. 2020.



Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16 a IAS 40) a přesun (aktivace) položek z nedokončeného majetku do jednotlivých položek hmotného majetku (Pozemky, Stavby, Stroje, zařízení a ostatní, Dopravní prostředky).

Strategické náhradní díly (výměnné celky) v pořizovací hodnotě 155 mil. Kč a zůstatkové hodnotě 59 mil. Kč k 31. 12. 2021 jsou vykázány v rámci položky Dopravní prostředky (31. 12. 2020: v pořizovací hodnotě 119 mil. Kč a zůstatkové hodnotě 61 mil. Kč). Ostatní náhradní díly v zůstatkové hodnotě 863 mil. Kč k 31. 12. 2021 jsou vykázány v položce Nedokončený majetek (31. 12. 2020: 892 mil. Kč).

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2021 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.

Součástí řádku Závazky z obchodních vztahů k 31. 12. 2021 jsou závazky z pořízení dlouhodobého majetku ve výši 5 307 mil. Kč (31. 12. 2020: 787 mil. Kč). K výraznému meziročnímu navýšení těchto závazků došlo v souvislosti s významnými nákupy kolejových vozidel na konci roku 2021 a splatností faktur až v roce 2022.

Největší přírůstky na dopravních prostředcích v oblasti nákladní dopravy tvořily v roce 2021 opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 549 mil. Kč, modernizace hnacích drážních vozidel řady 742.7 ve výši 545 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 340 mil. Kč. Dále bylo během účetního období ve Skupině ČD Cargo pořízeno: 5 ks nových hnacích vozidel řady 744 v celkové hodnotě 217 mil. Kč, 108 ks nových nákladních vozů řady Eanos v celkové hodnotě 193 mil. Kč, 100 ks nových nákladních vozů řady Sgnss v celkové hodnotě 186 mil. Kč, dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům v hodnotě 138 mil. Kč, technické kontroly (komponenty) k nákladním vozům v hodnotě 69 mil. Kč, technické zhodnocení hnacích drážních vozidel v hodnotě 66 mil. Kč, komponenty vozová skříň k nákladním vozům v hodnotě 43 mil. Kč.

Mezi významné přírůstky v oblasti telematiky patří nákup geometrických plánů pro vyznačení služebnosti Železniční vysokorychlostní přenosové sítě v celkové hodnotě 64 mil. Kč a komponenty pro technologie CWDM a DWDM v celkové hodnotě 42 mil. Kč.

V roce 2021 mateřská společnost poskytla zálohy ve výši 1 045 mil. Kč na dodávku el. jednotek EMU240 pro regionální dopravu, 1 505 mil. Kč na dodávku osobních železničních vozů 230 km/h, 590 mil. Kč na dodávku 10 motorových jednotek DMU120 pro regionální dopravu a 181 mil. Kč na vybavení elektrických lokomotiv mobilní částí ETCS. V roce 2020 mateřská společnost poskytla zálohu ve výši 538 mil. Kč na dodávku 19 elektrických jednotek EMU160.

Mateřská společnost eviduje přísliby dotací ve výši 398 mil. Kč na elektrické jednotky pro Plzeňský a Karlovarský kraj a ve výši 120 mil. Kč na elektrické jednotky ř. 440 „přechod na II. napěťový systém“, které jsou vykázány na řádku Ostatní aktiva (poznámka 24).

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 v důsledku vrácení dotací navýšení pořizovací ceny nedokončeného majetku ve výši 68 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 336 mil. Kč) a navýšení pořizovací ceny dopravních prostředků ve výši 311 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 43 mil. Kč) (poznámka 16.1.2).

V průběhu roku 2021 Skupina ČD Cargo využila část z přijaté dotační zálohy na implementaci evropského zabezpečovacího systému ETCS na osazené lokomotivy ř. 742, 363 a 163, celkem se jednalo o majetek v hodnotě 342 mil. Kč. Dále Skupina ČD Cargo obdržela dotaci na osazení vozů LL špalíky (tzv. tiché brzdové špalíky) ve výši 19 mil. Kč.

Smlouvy o operativním leasingu, kdy Skupina vystupuje jako pronajímatel, a které se vztahují k movitému majetku, jsou popsány v poznámce 33.

## **16.1. Ztráty ze snížení hodnoty vykázané v účetním období**

### **16.1.1. Analýza znehodnocení aktiv**

#### **Osobní doprava**

K datu účetní závěrky vedení Skupiny posoudilo, zda existují náznaky snížení hodnoty nefinančních aktiv. Z důvodu negativních dopadů pandemie covid-19 si vedení Skupiny stanovilo, že náznaky snížení hodnoty existují pro peněžotvornou jednotku Osobní doprava, kam vedení Skupiny řadí dopravní prostředky, zejména kolejová vozidla (lokomotivy, osobní vozy, ostatní kolejová vozidla včetně pronajatých a vykázaných jako aktiva z práva k užívání), ostatní samostatné

movité věci používané pro provozování osobní železniční dopravy a alokovanou část celopodnikových aktiv Tato skupina aktiv je testována na potenciální snížení hodnoty jako jedna peněžotvorná jednotka, jelikož je nejmenší identifikovatelnou skupinou aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv.

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 používáno vedením proto, že umožňuje lépe reflektovat plánovaný investiční program než kratší období. Vedení Skupiny je přesvědčeno, že vzhledem k charakteru osobní železniční dopravy je schopno s dostatečnou spolehlivostí predikovat budoucí peněžní toky na celé desetileté období. 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 Skupina podniká (osobní doprava).

Výpočet budoucích očekávaných peněžních toků je založen na odhadu výnosů, přímých a nepřímých provozních nákladů a výdajů na obměnu dlouhodobého hmotného majetku pro období 2022–2031. 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 pandemií covid-19 a také dle očekávané výše úhrad od objednatelů dopravy. Provozní náklady jsou odhadnuty na základě současné struktury podniku, upravené o očekávaný vývoj a úsporná opatření v oblasti provozních a osobních nákladů. Investiční výdaje jsou založené na historické zkušenosti vedení Skupiny 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 Skupiny.

Výše diskontní sazby vyjadřuje vyšší rizika spojeného s peněžotvornou jednotkou tak, jak jej posoudilo vedení Skupiny. 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 očekávaných nominálních hodnotách pomocí diskontní sazby 7,25 % (2020: 7 %). Očekávané budoucí provozní peněžní toky a úroveň očekávaných investičních nákladů v desetiletém období i pro výpočet reziduální hodnoty (perpetuity) byly převzaty z dlouhodobého plánu peněžních toků ČD pro období 2022-2031 s perpetuitním výhledem schváleného představenstvem ČD.

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 3 % (2020: 2 %).

Analýza provedená k 31. 12. 2021 potvrdila, že zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky přesahuje její účetní hodnotu o 5 423 mil. Kč (2020: 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 provozních peněžních toků, očekávané úrovně investičních výdajů na obměnu aktiv, diskontní sazby pro výpočet současné hodnoty budoucích peněžních toků a míry tempa růstu.

Hodnota parametru	Provozní peněžní toky pro perpetuitu		Očekávané investiční výdaje pro perpetuitu		Diskontní faktor			Míra tempa růstu	
	Zvýšení o 10%	Snížení o 10%	Snížení o 10%	Zvýšení o 10%	Snížení o 50 bazických bodů	Zvýšení o 50 bazických bodů	Zvýšení o 100 bazických bodů	Snížení o 100 bazických bodů	
	6 000 mil. Kč		8 000 mil. Kč		7,25%			3%	
Zvýšení (+)/ Snížení (-) zpětně získatelné částky	+7 380	-7 380	+9 840	-9 840	+13 690	-10 655	+23 584	-14 500	
Impairment Ano/Ne	Ne	Ano	Ne	Ano	Ne	Ano	Ne	Ano	
Hodnota impairmentu	-	-1 956	-	-4 416	-	-5 232	-	-9 076	

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

	Provozní peněžní toky pro perpetuitu	Očekávané investiční výdaje pro perpetuitu	Diskontní faktor	Míra tempa růstu
Hodnota parametru	6 000 mil. Kč	8 000 mil. Kč	7,25%	3%
Hodnota parametru, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě	5 560 mil. Kč	8 440 mil. Kč	7,5%	2,68%

### Nákladní doprava

Vedení ČD Cargo rovněž provedlo posouzení indikátorů snížení hodnoty aktiv v návaznosti na dopady pandemie covid-19. Testována byla především aktiva využívaná z parku nákladních vozů a lokomotiv, a to na bázi porovnání aktuální účetní a tržní hodnoty jednotlivých dopravních prostředků. Reálná hodnota těchto aktiv byla stanovena v souladu s požadavky IFRS 13 pro aktiva 3. úrovně. 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, respektive dle zpětně získatelné částky při fyzické likvidaci nákladních vozů na základě jejich hmotnosti a aktuální ceny šrotu, a to v poměru, který odpovídá struktuře vozového parku a jeho předpokládanému dalšímu využití. Tržní hodnota lokomotiv byla stanovena porovnáním provozně-technických parametrů dílčích řad lokomotiv včetně jejich očekávané zbytkové životnosti s nejpodobnější novou lokomotivou, která je aktuálně obchodována na trhu u lokomotiv s předpokládaným dalším využitím, nebo dle zpětně získatelné částky při fyzické likvidaci lokomotiv na základě jejich hmotnosti a aktuální ceny šrotu u lokomotiv určených ke šrotaci. Model potvrdil, že tržní hodnota tohoto majetku k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 významným způsobem převyšuje jeho účetní hodnotu.

#### 16.1.2. Ostatní ztráty ze snížení hodnoty

Dále na základě inventarizace a interních analýz vedení Skupiny identifikovalo položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou částkou. Zpětně získatelná částka jednotek s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino) a lokomotiv ř. 380 byla odhadnuta jako jejich reálná hodnota snížená o náklady na prodej. Proto zpětně získatelná částka těchto kolejových vozidel byla určena bez ohledu na peněžotvornou jednotku, k níž vozidla náleží.

Tržní hodnota jednotek ř. 680 byla stanovena na základě znaleckého posudku. Stav snížení hodnoty těchto jednotek činí 387 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 414 mil. Kč). V dubnu 2022 vedení ČD rozhodlo o vyřazení lokomotiv ř. 380 z flotily po roce 2025. Tržní hodnota lokomotiv ř. 380 byla stanovena na základě tržní hodnoty strojů se srovnatelnými užitnými a technickými vlastnostmi se zohledněním rozdílů ve staří, technické vybavenosti, dostupnosti servisu, náročnosti údržby atd. Odhad tržní hodnoty v rozmezí 45 – 50 mil. Kč za jednotku představuje nejlepší odhad vedení Skupiny. V roce 2021 bylo zaúčtováno snížení hodnoty ve výši 1 110 mil. Kč. Stav snížení hodnoty těchto lokomotiv činí 1 609 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 522 mil. Kč).

Další významnou položkou ze snížení hodnoty je titul „Vrácené dotace ROP“. Stav snížení hodnoty u tohoto titulu je stanoven ve výši celkové hodnoty vrácených dotací a k 31. 12. 2021 je ve výši 377 mil. Kč (31. 12. 2020 ve výši 379 mil. Kč).

V konsolidovaném výkazu zisků a ztrát jsou uvedeny ztráty ze snížení hodnoty a jejich zrušení v položce Odpisy a amortizace.

#### 16.2. Aktiva daná do zástavy

Skupina eviduje půjčky zajištěné majetkem, jehož zůstatková hodnota činila 3 738 mil. Kč k 31. 12. 2021 a 3 739 mil. Kč k 31. 12. 2020.

## 17. Investice do nemovitostí

Hodnota investic do nemovitostí:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Stav na začátku roku	621	606
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	3	5
Odpisy	-20	-26
Úbytky	-2	-13
Převody z pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 16 do IAS 40)	105	70
Převody do pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 40 do IAS 16)	-222	-25
Ztráty (-) / rozpuštění ztrát (+) ze snížení hodnoty	-10	4
<b>Stav na konci roku</b>	<b>475</b>	<b>621</b>

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020	Stav k 1.1.2020
<b>Pořizovací hodnota</b>	<b>1 142</b>	<b>1 409</b>	<b>1 362</b>
Oprávký a snížení hodnoty	-667	-788	-756
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>475</b>	<b>621</b>	<b>606</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, v železničních stanicích a v depech kolejových vozidel. Skupina aplikuje tržní přístup ke stanovení reálné hodnoty jejich pozemků 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. 2021 a 31. 12. 2020, v závislosti na typu nemovitosti a její lokalitě, 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. 2021 je ve výši 6 130 mil. Kč (k 31. 12. 2020 je ve výši 4 396 mil. Kč). Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Smlouvy o operativním leasingu, kde Skupina vystupuje jako pronajímatel, a které se vztahují k investicím do nemovitostí, jsou popsány v poznámce 33.



## 18. Nehmotná aktiva a goodwill

(údaje v mil. Kč)	Interně generovaný software	Softwarové licence	Nedokončený majetek	Smluvní vztahy a zákaznické vztahy	Know - how a ochranné známky	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
Stav k 1.1.2020	2 737	807	214	189	11	3 958
Přírůstky	170	27	109	0	0	306
Úbytky	-8	0	0	0	0	-8
Reklasifikace	143	15	-158	0	0	0
<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>Přírůstky</b>						
Přírůstky	100	3	195	0	0	298
Úbytky	-88	-3	10	0	0	-81
Reklasifikace	117	9	-126	0	0	0
Reklasifikace do aktiv držených k prodeji	-6	0	0	0	0	-6
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>3 165</b>	<b>858</b>	<b>244</b>	<b>189</b>	<b>11</b>	<b>4 467</b>
<b>Oprávkky</b>						
Stav k 1.1.2020	2 054	728	0	78	4	2 864
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>
Amortizace	228	21	0	39	1	289
Vyřazení	-80	-1	0	0	0	-81
Reklasifikace do aktiv držených k prodeji	-6	0	0	0	0	-6
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>2 413</b>	<b>783</b>	<b>0</b>	<b>156</b>	<b>6</b>	<b>3 358</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>						
Stav k 1.1.2020	683	79	214	111	7	1 094
Stav k 31.12.2020	771	86	165	72	6	1 100
Stav k 31.12.2021	752	75	244	33	5	1 109

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát.

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. 2021 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 47 mil. Kč. Přírůstky na položce Interně generovaný software jsou v roce 2021 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů: Dispečerský informační systém spadající pod projekt Ucelené vlaky a software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit společnosti ČD Cargo, a.s. (provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů).

Hodnota goodwillu:

(údaje v mil. Kč)	Goodwill	Celkem
Stav k 1.1.2020	141	141
Stav k 31.12.2020	141	141
Stav k 31.12.2021	141	141

#### **Analýza znehodnocení goodwillu**

Skupina eviduje goodwill z titulu akvizice společnosti ČD – Informační Systémy, a.s. obchodního podílu ve skupině CHAPS.

Analýza byla provedena metodou diskontovaných peněžních toků, kterou byla stanovena hodnota majetku společnosti CHAPS a jejich dceřiných společností.

Výpočet budoucích očekávaných peněžních toků je založen na odhadu výnosů a přímých a nepřímých provozních nákladů pro období 2022–2026. Projekce očekávaných budoucích peněžních toků bere v úvahu očekávaný hospodářský vývoj, konkurenci a další tržní faktory, stejně jako strategii společnosti CHAPS.

Výše diskontní sazby vyjadřuje výši rizika v daném odvětví tak, jak jej posoudilo vedení Skupiny. Základem pro výpočet diskontní sazby je hodnota WACC vypočtená na základě modelu oceňování kapitálových aktiv („CAPM“). Pro výpočet zpětně ziskatelné částky byly odhadnuty a diskontovány peněžní toky vyjádřené v nominálních hodnotách pomocí diskontní sazby 12,64 % (2020: 12,64 %).

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 ziskatelné hodnoty byla použita míra tempa růstu ve výši 3 % (2020: 2 %).

Analýza provedená k 31. 12. 2021 potvrdila, že zpětně ziskatelná částka společnosti CHAPS a jejich dceřiných společností přesahuje její účetní hodnotu (hodnota čistých aktiv a hodnota goodwillu) o 341 mil. Kč.

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

V rámci testování hodnoty dlouhodobého majetku stanovené metodou diskontovaných peněžních toků, 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.

Změna očekávaných budoucích peněžních toků dle modelů o 20 %, při zachování ostatních parametrů beze změny, by vedla ke změně zpětně ziskatelné částky o 93 mil. Kč. Změna diskontního faktoru o 1 %, při zachování ostatních parametrů beze změny, by vedla ke změně zpětně ziskatelné částky o 47 mil. Kč. Změna míry tempa růstu o 1 %, při zachování ostatních parametrů beze změny, by vedla ke změně zpětně ziskatelné částky o 35 mil. Kč.

## 19. 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	Administrativní budovy	Stroje a zařízení	Lokomotivy	Nákladní vozy	Ostatní vozidla	Celkem
<b>Pořizovací náklady</b>								
Stav k 1.1.2020	4	324	1 073	610	985	1 795	146	4 937
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>
Přírůstky	2	0	68	262	549	483	117	1 481
Úbytky	-1	0	-188	-7	0	-210	-71	-477
Změna odhadu*)	0	15	51	15	31	148	0	260
Reklasifikace	0	0	-16	27	-10	122	-23	100
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>3</b>	<b>369</b>	<b>1 145</b>	<b>922</b>	<b>1 580</b>	<b>2 164</b>	<b>1 017</b>	<b>7 200</b>
<b>Oprávký a znehodnocení</b>								
Stav k 1.1.2020	3	130	259	80	190	252	59	973
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>
Odpisy	0	37	183	136	190	372	69	987
Vyřazení	0	0	-68	0	0	-82	-65	-215
Reklasifikace	0	0	6	6	2	101	0	115
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>1</b>	<b>205</b>	<b>409</b>	<b>242</b>	<b>493</b>	<b>795</b>	<b>98</b>	<b>2 243</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>								
Stav k 1.1.2020	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
Stav k 31.12.2021	2	164	736	680	1 087	1 369	919	4 957

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

Přírůstky v roce 2021 v kategorii lokomotiv tvoří zejména 6 nově pronajatých lokomotiv Vectron.

V roce 2020 došlo k uzavření významné nájemní smlouvy na pronájem nákladních vozů. Na základě opce obsažené ve smlouvě dojde po ukončení nájmu k jejich odkoupení. Hodnota opce je zohledněna v hodnotě majetku. Celková výše přírůstku z této smlouvy v roce 2020 činila 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. Hodnota rezervy byla stanovena ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku vyplývajícího ze smlouvy, který byl určen jako rozdíl mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. V důsledku implementace IFRS 16 byla hodnota aktiva z práva k užívání z titulu této nájemní smlouvy snížena o rezervu na nevýhodné smlouvy. Hodnota aktiva z práva k užívání byla k 1. 1. 2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o rezervu ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce na řádku Pořizovací náklady. V roce 2021 došlo ke snížení hodnoty aktiva z práva k užívání v důsledku nižší ziskovosti provozování logistického areálu. K 31. 12. 2021 bylo toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 13 mil. Kč (31. 12. 2020: 53 mil. Kč).

Hodnoty vykázané v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Odpisy aktiv z práva k užívání	-987	-821
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-124	-170
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-341	-131
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-25	-19
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	-18	0

Závazky z leasingu jsou uvedeny v poznámce 27.2.



## 20. Investice do společných podniků a přidružených společností

(údaje v mil. Kč)

Obchodní firma		Účetní hodnota podílu k 31.12.2021	Vlastnický podíl k 31.12.2021	Účetní hodnota podílu k 31.12.2020	Vlastnický podíl k 31.12.2020
RAILLEX, a.s.	přidružená společnost	9	50%	8	50%
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	přidružená společnost	0	30%	0	30%
Ostravská dopravní společnost, a.s.	přidružená společnost	15	50%	13	50%
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	přidružená společnost	44	20%	38	20%
JLV, a.s.	přidružená společnost	138	38,79%	138	38,79%
Masaryk Station Development, a.s.	přidružená společnost	3	34%	3	34%
<b>Celkem – přidružené společnosti</b>		<b>209</b>		<b>200</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>209</b>		<b>200</b>	

Souhrn finančních informací o přidružených společnostech:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Aktiva celkem	999	930
Z toho: dlouhodobá aktiva	373	366
krátkodobá aktiva	626	564
Závazky celkem	360	325
Z toho: dlouhodobé závazky	72	78
krátkodobé závazky	288	247
Čistá aktiva	639	605
<b>Podíl Skupiny na čistých aktivech přidružených společností</b>	<b>209</b>	<b>200</b>

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Výnosy celkem	1 504	1 352
Zisk za období	57	33
<b>Podíl Skupiny na zisku přidružených společností za období</b>	<b>17</b>	<b>7</b>

Souhrn finančních informací o společných podnicích:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Aktiva celkem	11	9
Z toho: dlouhodobá aktiva	9	9
krátkodobá aktiva	2	0
Závazky celkem	13	11
Z toho: dlouhodobé závazky	1	0
krátkodobé závazky	12	11
Čisté závazky	-2	-2
<b>Podíl Skupiny na čistých závazcích</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V roce 2021 a 2020 Skupina neměla žádný podíl na zisku nebo ztrátě společných podniků.

## 21. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Náhradní díly pro stroje a zařízení	211	212
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	1 747	1 618
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	47	33
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	166	258
Ostatní	160	186
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>2 331</b>	<b>2 307</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu <sup>*)</sup>	-100	-86
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>2 231</b>	<b>2 221</b>

<sup>\*)</sup> Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka, je 210 mil. Kč k 31. 12. 2021 a 189 mil. Kč k 31. 12. 2020.

## 22. Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodních vztahů – brutto	4 239	3 465
Opravná položka na očekávané úvěrové ztráty	-235	-298
<b>Pohledávky z obchodních vztahů – netto</b>	<b>4 004</b>	<b>3 167</b>

Pohyby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Opravné položky k 1. lednu	298	281
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	40	114
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-103	-97
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>235</b>	<b>298</b>

Nárůst pohledávek k 31. 12. 2021 byl z důvodu vystavených faktur za pronájmy pozemků. Další informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 36.8. Řízení kreditního rizika.

## 23. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	397	421
Pohledávky z finančního leasingu	136	120
Zajišťovací deriváty *)	1 234	397
Vázané peněžní prostředky	528	273
Ostatní	6	0
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>2 301</b>	<b>1 211</b>
Pohledávky z finančního leasingu	18	12
Zajišťovací deriváty *)	270	26
Pohledávky za manka a škody	61	48
Vázané peněžní prostředky	66	113
Ostatní	24	23
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>439</b>	<b>222</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 740</b>	<b>1 433</b>

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

K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku zahrnují majetkový podíl mateřské společnosti ve společnosti EUROFIMA v účetní hodnotě 390 mil. Kč (k 31. 12. 2020: 414 mil. Kč), který není veřejně obchodovatelný (poznámka 35). Skupina označila tuto investici jako finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku, protože se očekává, že investice bude držena spíše pro strategické účely než s cílem zisku z následného prodeje, a neplánuje se prodej této investice v krátkodobém nebo střednědobém horizontu. Reálná hodnota těchto investic je popsána v poznámce 36.3.

V účetní závěrce roku 2020 byla v Ostatních finančních aktivech vykázána očekávaná náhrada od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 (31. 12. 2019: 0 mil. Kč). Z důvodů zpřesnění věrného a poctivého zobrazení vykázála Skupina očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2021 v Ostatních aktivech (poznámka 24). Z důvodů lepší porovnatelnosti byly srovnatelné údaje ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 reklasifikovány.

V položkách vázaných peněžních prostředků jsou vykázány 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. Jedná se o finanční prostředky vázané převážně na dotace z Evropské unie nebo ministerstva, kdy tyto peněžní prostředky mohou být použity pouze v souladu s dotačními podmínkami a na pořízení konkrétního dotačně vázaného majetku či jeho technického zhodnocení.

Pohyby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Opravné položky k 1. lednu	22	24
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	41	2
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-13	-4
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>50</b>	<b>22</b>

Další informace o ostatních finančních aktivech jsou uvedeny v poznámce 36.8. Řízení kreditního rizika.

### 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 budoucích leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
1. rok	37	30
2. rok	37	30
3. rok	37	30
4. rok	26	30
5. rok	22	20
Více než 5 let	406	383
<b>Nediskontované leasingové platby</b>	<b>565</b>	<b>523</b>
Minus: nerealizované finanční výnosy	-411	-391
<b>Současná hodnota leasingových plateb</b>	<b>154</b>	<b>132</b>
Opravná položka ke snížení hodnoty	0	0
<b>Čistá investice do leasingu</b>	<b>154</b>	<b>132</b>
V konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	18	12
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	136	120
<b>Celkem</b>	<b>154</b>	<b>132</b>

Hodnoty vykázané v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	20	20

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.

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 Skupiny 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)	31.12.2021	31.12.2020
Poskytnuté zálohy	6	7
Ostatní	22	1
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>28</b>	<b>8</b>
Poskytnuté zálohy	272	493
Daňové pohledávky – DPH	1 223	734
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	12	10
Předplacené náklady	198	166
Dotace	673	30
Náhrada od pojišťovny *) (poznámka 28)	300	300
Ostatní	68	62
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>2 746</b>	<b>1 795</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 774</b>	<b>1 803</b>

\*) Z důvodů zpřesnění věrného a poctivého zobrazení vykazala Skupina očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2021 v Ostatních aktivech. Z důvodů lepší porovnatelnosti byly srovnatelné údaje ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 reklasifikovány. V účetní závěrce roku 2020 byla očekávaná náhrada od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 vykazána v Ostatních finančních aktivech (31. 12. 2019: 0 mil. Kč).

Nárůst daňových pohledávek z titulu DPH v roce 2021 je způsoben především významným nákupem kolejových vozidel na konci roku 2021.

Dotace k 31. 12. 2021 představuje zejména investiční dotaci ve výši 398 mil. Kč od MD na elektrické jednotky pro spojení Plzeňského a Karlovarského kraje. Je zde rovněž vykázán nezpochybnitelný nárok na část dotace, kterou společnost ČD Cargo, a.s. obdržela v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS.

## 25. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují v naběhlé hodnotě a snižují se o opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty dle IFRS 9. 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. Peněžní prostředky na konci účetního období vykázané v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami v konsolidovaném výkazu o finanční situaci takto:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Pokladní hotovost a peníze na cestě	40	38
Účty v bankách *)	3 394	5 713
	<b>3 434</b>	<b>5 751</b>
Peněžní prostředky vztahující se k ukončovaným činnostem	138	0
<b>Celkem</b>	<b>3 572</b>	<b>5 751</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. Analýzy ratingu bank jsou uvedeny v poznámce 36.8.

## 26. Vlastní kapitál

### 26.1. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti byl vytvořen vkladem České republiky, jako jediného akcionáře zastoupeného Ministerstvem dopravy České republiky (dále jen „MD ČR“). Základní kapitál k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 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. Během roku 2021 nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu.

Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady a hlasovat na ní. Má právo požadovat a obdržet na ní vysvětlení záležitostí týkajících se Společnosti nebo jí ovládaných osob. Hlasovací právo je spojeno s akcií a řídí se její jmenovitou hodnotou, a to tak, že na každou jednu miliardu Kč jmenovité hodnoty akcie připadá jeden hlas. Pokud je akcionářem stát, vykonává práva akcionáře Společnosti v souladu se zákonem prostřednictvím řídícího výboru.

### 26.2. Kapitálové fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Emisní ážio	16 440	16 440
Rezervní fond	502	540
Fond ze zajištění peněžních toků	2 601	552
Fond nákladů na zajištění	-159	-194
Přecenění investic do kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	109	108
Pojistně-matematické zisky z přecenění závazků z definovaných požitků	55	6
Fond z přepočtu cizích měn	-59	-19
Ostatní	17	21
<b>Celkem</b>	<b>19 506</b>	<b>17 454</b>

**26.2.1. Emisní ážio**

Emisní ážio představuje rozdíl mezi jmenovitou hodnotou akcií a nepeněžitým vkladem při založení Společnosti, kterým byl splacen emisní kurz akcií.

Výše emisního ážia, která byla takto stanovena při přechodu na IFRS účetnictví, je k 31. 12. 2021 i k 31. 12. 2020 16 440 mil. Kč.

**26.2.2. Rezervní fond**

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Stav na začátku roku	540	498
Příděl do rezervního fondu	28	42
Převod z rezervního fondu	-66	0
<b>Stav na konci roku</b>	<b>502</b>	<b>540</b>

K přidělům do rezervního fondu dochází v souladu se stanovami jednotlivých společností Skupiny. Rezervní fond může být použit pouze k úhradě ztráty.

**26.2.3. Fond ze zajištění peněžních toků**

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Stav na začátku roku	552	1 026
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	2 022	-568
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	69	81
<b>Celkem změna fondu zajištění peněžních toků</b>	<b>2 091</b>	<b>-487</b>
Daň z příjmů	-42	13
<b>Stav na konci roku</b>	<b>2 601</b>	<b>552</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 v konsolidovaném 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>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stav na začátku roku	583	1 002
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	1 761	-515
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	75	96
<b>Stav na konci roku</b>	<b>2 419</b>	<b>583</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stav na začátku roku	40	13
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	32	44
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-25	-11
Související daň z příjmů - změna	-1	-6
<b>Stav na konci roku</b>	<b>46</b>	<b>40</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Úrokové swapy – zajištění dluhopisů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stav na začátku roku	1	-21
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	37	-2
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	3	33
Související daň z příjmů - změna	-1	-9
<b>Stav na konci roku</b>	<b>40</b>	<b>1</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Komoditní forward - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stav na začátku roku	-12	32
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	25	-20
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	16	-37
Související daň z příjmů - změna	-8	13
<b>Stav na konci roku</b>	<b>21</b>	<b>-12</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Leasing – zajištění cizoměnových závazků z IFRS 16 <sup>*)</sup></b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stav na začátku roku	-60	0
Změna reálné hodnoty závazku z leasingů	167	-75
Související daň z příjmů - změna	-32	15
<b>Stav na konci roku</b>	<b>75</b>	<b>-60</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 ostatního úplného výsledku. 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.



**26.2.4. Fond nákladů na 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.

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.

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Stav na začátku roku	-194	-215
Reklasifikace do hospodářského výsledku	18	16
Změna přecenění v nákladech na zajištění	17	5
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-159</b>	<b>-194</b>

Dodatečné informace týkající se derivátů a zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 36.

**26.2.5. Fond z přepočtu cizích měn**

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Stav na začátku roku	-19	-2
Kurzové rozdíly vznikající z přepočtu zahraničních jednotek	-40	-17
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-59</b>	<b>-19</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.

**26.2.6. 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)	2021	2020
Stav na začátku roku	108	122
Přecenění	1	-14
<b>Stav na konci roku</b>	<b>109</b>	<b>108</b>

## 27. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Bankovní úvěry	763	291
Závazky z leasingu	1 086	952
Zajištěné půjčky	431	480
Kontokorentní účty	80	110
Vydané dluhopisy	1 262	835
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	42	30
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>3 664</b>	<b>2 698</b>
Bankovní úvěry	5 850	2 434
Závazky z leasingu	4 060	3 965
Zajištěné půjčky	1 821	1 020
Vydané dluhopisy	32 837	35 385
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	67	46
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>44 635</b>	<b>42 850</b>
<b>Celkem</b>	<b>48 299</b>	<b>45 548</b>

V položce Zajištěné půjčky jsou vykázány půjčky, které jsou zajištěny majetkem, na který byla půjčka poskytnuta.

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

Detail k jednotlivým úvěrovým rámcům je popsán v Poznámce 36.9.2.

Skupina neporušila v roce 2021 ani v roce 2020 žádné podmínky úvěrových smluv.

**27.1. Vydané dluhopisy**

Datum emise	Nominální hodnota	Datum splatnosti	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2021 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2020 mil. Kč
5.11.2014	30 mil. EUR	5.11.2024	Ne	2,875%	746	787
5.11.2014	150 mil. EUR	5.11.2029	Ne	3,50%	3 726	3 934
3.6.2015	37,7 mil. EUR	3.6.2022	Ne	1,89%	948	1 000
3.6.2015	77,5 mil. EUR	3.6.2035	Ne	3,00%	1 954	2 063
25.5.2016	400 mil. EUR	25.5.2023	Ano	1,875%	10 026	10 567
23.5.2019	500 mil. EUR	23.5.2026	Ano	1,50%	12 416	13 086
17.6.2016	500 mil. Kč	17.6.2021	Ne	1,28%	0	503
29.12.2016	500 mil. Kč	29.12.2023	Ano	1,26%	499	499
20.7.2018	1 000 mil. Kč	20.7.2025	Ano	2,55%	1 010	1 009
17.7.2019	1 000 mil. Kč	17.7.2026	Ne	2,17%	1 008	1 008
18.11.2019	770 mil. Kč	18.11.2026	Ne	2,09%	771	771
31.7.2020	1 000 mil. Kč	31.7.2027	Ne	1,65%	995	993
<b>Celkem</b>					<b>34 099</b>	<b>36 220</b>
- z toho krátkodobé					1 262	835
- z toho dlouhodobé					32 837	35 385

Skupina neporušila v roce 2021 ani v roce 2020 žádné podmínky platné pro emitované dluhopisy.

**27.2. Závazky z leasingu**

Skupina vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Krátkodobé závazky z leasingu	1 086	952
Dlouhodobé závazky z leasingu	4 060	3 965
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>5 146</b>	<b>4 917</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 v konsolidovaném výkazu zisků a ztrát zahrnuté v položce Služby, spotřeba materiálu a energie (poznámka 8).

Celkové peněžní výdaje související s leasingy v roce 2021 činily 2 068 mil. Kč, v roce 2020 1 981 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.

**27.3. Bankovní úvěry**

<b>Banka</b>	<b>Nominální hodnota</b>	<b>Datum konečné splatnosti</b>	<b>Úročení</b>	<b>Účetní hodnota k 31.12.2021 mil. Kč</b>	<b>Účetní hodnota k 31.12.2020 mil. Kč</b>
UniCredit Bank	1 000	29. 3. 2029	Variabilní	1 004	0
Raiffeisenbank	500	31. 12. 2028	Variabilní	504	0
Všeobecná úverová banka	500	31. 12. 2028	Variabilní	500	0
UniCredit Bank	1 000	29. 3. 2030	fixní	825	925
UniCredit Bank	1 000	31. 12. 2027	fixní	857	800
ING Bank	1 000	31. 8. 2027	fixní	923	1 000
ING bank	500	30. 6. 2028	fixní	500	0
Raiffeisenbank	1 000	30. 6. 2031	fixní	1 000	0
Úvěr EIB - 1. tranše	500	2. 7. 2031	fixní	500	0
<b>Celkem</b>	<b>7 000</b>			<b>6 613</b>	<b>2 725</b>
- z toho krátkodobé				763	291
- z toho dlouhodobé				5 850	2 434

Bankovní úvěry nejsou zaručeny.

## 28. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2020	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2020	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2021
Rezerva na soudní spory	48	746	9	20	765	1 001	30	28	1 708
z toho: dlouhodobá část	0				4				4
Rezerva na požitky po skončení pracovního poměru	106	11	16	0	101	13	16	0	98
z toho: dlouhodobá část	85				84				74
Rezerva na jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky	318	138	119	1	336	102	156	8	274
z toho: dlouhodobá část	189				167				133
Rezervy na obchodní rizika	20	7	0	8	19	17	0	2	34
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na restrukturalizaci	0	84	12	0	72	0	53	19	0
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na nevýhodné smlouvy	19	291	17	0	293	150	291	0	152
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na penále	0	227	0	0	227	0	4	155	68
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na náhradu škody	100	400	0	0	500	0	0	0	500
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Ostatní rezervy	35	78	26	11	76	95	56	22	93
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
<b>Rezervy celkem</b>	<b>646</b>	<b>1 982</b>	<b>199</b>	<b>40</b>	<b>2 389</b>	<b>1 378</b>	<b>606</b>	<b>234</b>	<b>2 927</b>
dlouhodobé	274				255				211
krátkodobé	372				2 134				2 716

### 28.1. 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.

#### 28.1.1. 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 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 poznámka 35.1.). Sdělení výhrad je procesním krokem v rámci probíhajícího řízení, které nepředjímá konečné závěry a samotné rozhodnutí EK ve věci. K tomuto sdělení výhrad zaslaly ČD Evropské komisi robustní repliku. Na přelomu června a července 2021 proběhlo ve věci ústní slyšení před Úředníkem pro slyšení.

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 k 31. 12. 2020 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 k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

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. K 31. 12. 2021 ani k datu vydání této účetní závěrky nevydala EK konečné rozhodnutí ve věci.

Informace o ostatních soudních sporech jsou uvedeny v poznámce 35.1.

### **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.

### **28.1.2. 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, ÖBB a popř. též ZSSK nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh (v rozporu s čl. 101 Smlouvy o fungování EU – „TFEU“). 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. Ze strany EK dosud nedošlo ani k vydání tzv. sdělení výhrad, tzn. k příslušnými pravidly předpokládané konkretizaci názoru EK na danou věc. Zejména z charakteru informací a podkladů, které si EK od ČD vyžádala v roce 2021, ČD nicméně usoudily, že by k vydání sdělení výhrad mohlo případně dojít již v roce 2022 (i přes názor ČD, že z jejich strany k žádnému uzavření kartelové dohody nedošlo). Proto ČD dále analyzovaly dosavadní komunikaci s EK, zejména Komisi vyžadované podklady a informace, jakož i příslušná obecná pravidla, a pokusily se v možné míře (která je i tak nadále velice omezená) ocenit potenciální závazek a provést 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 tak byla k 31. prosinci 2021 zaúčtována rezerva ve výši 1 000 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 takový odhad závazku k 31. prosinci 2021, jaký je i přes značné související nejistoty v tuto chvíli nejlepší možný. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

Dle názoru vedení ČD dosud nebylo prokázáno, že ČD porušily článek 101 TFEU. Záměrem ČD je se v této kauze důrazně hájit, včetně použití všech dostupných cest odvolání, pokud to bude třeba. K 31. 12. 2021 ani k datu vydání této účetní závěrky nevydala EK konečné rozhodnutí ve věci.

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. 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.

### 28.2. Rezervy na zaměstnanecké benefity

Rezerva na požitky po skončení pracovního poměru představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při odchodu do důchodu. Rezerva na jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. Při výpočtu těchto rezerv 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 Skupiny (předpokládaná fluktuace, nárůst mezd) a veřejně dostupných statistických podkladů (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.

### 28.3. Rezerva na nevýhodné smlouvy

K 31. 12. 2021 Skupina vytvořila rezervu na nevýhodné smlouvy ve výši 150 mil. Kč (31. 12. 2020: 291 mil. Kč). Rezerva byla vykazována u smluv uzavřených s kraji, kde neodvratitelné náklady na splnění závazku stanovené smlouvou překračují ekonomické přínosy, jejichž přijetí se na základě těchto smluv očekává. Vzhledem k tomu, že majetek využívaný k plnění těchto smluv není výhradně přiřaditelný k daným smlouvám, není dle IAS 36 vykazováno snížení hodnoty u těchto aktiv.

### 28.4. Rezerva na penále

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR prováděl v ČD řádný audit, na základě něhož vyměřil platební výměry, proti kterým ČD podalo odvolání k Ministerstvu financí. Na konci roku 2020 a v prvním pololetí 2021 Ministerstvo financí rozhodlo v několika případech v neprospěch ČD. V těchto případech vždy došlo k odvodu prostředků a podání správní žaloby. Na konci roku 2021 byla celková suma pravomocných a nepravomocných výměrů 379 mil. Kč (2020: 379 mil. Kč). V roce 2021 byly na základě platebních výměrů vráceny dotace ve výši 268 mil. Kč (2020: 43 mil. Kč). Poslední platební výměr ve výši 68 mil. Kč není k 31. 12. 2021 pravomocný a ČD vznikla povinnost platební výměr uhradit až v důsledku rozsudku NSS z ledna 2022. K 31. 12. 2021 tak ČD vykazují závazek ve výši 68 mil. Kč na vrácení části dotace na řádku Ostatní závazky a smluvní závazky, k uhrazení závazku došlo v únoru 2022.

Zároveň došlo v případě vybraných projektů k vystavení penále ve výši 100 %. Skupina vytvořila k 31. 12. 2020 rezervu na možné penále spojené s porušením rozpočtové kázně ve výši 227 mil. Kč. V průběhu roku 2021 byla část rezervy ve výši 155 mil. Kč rozpuštěna v návaznosti na rozhodnutí příslušných správních orgánů a rezerva ve výši 4 mil. Kč byla použita na platbu penále. Stav rezervy k 31. 12. 2021 na případné penále v posledním kraji je 68 mil. Kč a čeká se na rozhodnutí. 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.

### 28.5. Rezerva na náhradu škody

Rezerva na náhradu škody způsobenou požárem v Bohumíně byla natvořena ve výši očekávané škody. Skupina v souvislosti s touto rezervou vykazovala očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2021 i k 31. 12. 2020. Očekávaná náhrada je vykazována v Ostatních aktivech (poznámka 24).

## 29. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Finanční deriváty *)	52	64
Ostatní	161	128
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>213</b>	<b>192</b>
Finanční deriváty *)	510	221
Závazek z ukončené leasingové smlouvy	121	121
Ostatní	44	68
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>675</b>	<b>410</b>
<b>Celkem</b>	<b>888</b>	<b>602</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 zbývajících leasingových splátek 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. 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. K 31. 12. 2021 je účetní hodnota těchto vozů 641 mil Kč, k 31. 12. 2020 byla účetní hodnota 671 mil. Kč. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastníky 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 aktiv a o účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.).

### 30. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Přijaté dotace	110	77
Ostatní	7	154
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>117</b>	<b>231</b>
Přijaté zálohy	3	4
Závazky k zaměstnancům	1 607	1 399
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	484	466
Daňové závazky – daň sražená zaměstnancům	101	159
Daňové závazky – DPH	65	37
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP (poznámka 16.1)	68	336
Smluvní závazky	348	437
Závazky z refundací	235	62
Přijaté dotace	52	180
Ostatní	70	46
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>3 033</b>	<b>3 126</b>
<b>Celkem</b>	<b>3 150</b>	<b>3 357</b>

Společnost ČD Cargo, a.s. v roce 2016 přijala 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. Zbývajících finančních prostředků ve výši 174 mil. Kč byly využity na dodávku prototypů u vybraných řad lokomotiv v roce 2021.

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

### 31. 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	Zajištěné půjčky - krátkodobé	Zajištěné půjčky - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Konto-korentní účty	Ostatní	Celkem
Poznámka	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27	27
<b>Závazky z financování k 1.1.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>838</b>	<b>3 521</b>	<b>599</b>	<b>1 489</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>-1 006</b>	<b>0</b>	<b>-654</b>	<b>49</b>	<b>-1 000</b>	<b>987</b>	<b>49</b>	<b>-87</b>	<b>1 063</b>
Čerpání úvěrů a půjček	354	2 446	0	0	0	49	0	987	49	14	3 899
Splátky úvěrů a půjček	-75	0	0	0	-654	0	-1 000	0	0	-101	-1 830
Úhrada jistiny závazků z leasingu	0	0	-1 006	0	0	0	0	0	0	0	-1 006
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	69	22	17	0	0	1 024	0	0	1 132
Překlasifikace <sup>*)</sup>	12	-12	981	-981	518	-518	500	-500	0	0	0
Přírůstek nového leasingu	0	0	70	1 403	0	0	0	0	0	0	1 473
Naběhlé úroky	3	23	17	86	19	47	335	411	0	1	942
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti <sup>**)</sup>	-3	-23	-17	-86	-19	-47	-327	-365	0	0	-887
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	0	-23	0	0	-23
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	0	0	0	11	0	0	11
<b>Závazky z financování k 31.12.2020</b>	<b>291</b>	<b>2 434</b>	<b>952</b>	<b>3 965</b>	<b>480</b>	<b>1 020</b>	<b>835</b>	<b>35 385</b>	<b>110</b>	<b>76</b>	<b>45 548</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>-139</b>	<b>4 019</b>	<b>-1 129</b>	<b>0</b>	<b>-503</b>	<b>1 278</b>	<b>-500</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>	<b>37</b>	<b>3 033</b>
Čerpání úvěrů a půjček	181	4 019	0	0	0	1 278	0	0	0	40	5 518
Splátky úvěrů a půjček	-320	0	0	0	-503	0	-500	0	-30	-3	-1 356
Úhrada jistiny závazků z leasingu	0	0	-1 129	0	0	0	0	0	0	0	-1 129
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	-139	-57	-2	-21	-10	-1 659	0	0	-1 888
Překlasifikace <sup>*)</sup>	603	-603	1 293	-1 293	456	-456	948	-948	0	0	0
Přírůstek nového leasingu	0	0	109	1 445	0	0	0	0	0	0	1 554
Naběhlé úroky	11	88	15	64	15	30	324	419	0	1	967
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti <sup>**)</sup>	-3	-88	-15	-64	-15	-30	-335	-333	0	-1	-884
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	0	-33	0	0	-33
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	0	0	0	6	0	-4	2
<b>Závazky z financování k 31.12.2021</b>	<b>763</b>	<b>5 850</b>	<b>1 086</b>	<b>4 060</b>	<b>431</b>	<b>1 821</b>	<b>1 262</b>	<b>32 837</b>	<b>80</b>	<b>109</b>	<b>48 299</b>

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

<sup>\*\*)</sup> Na řádku Zaplacené úroky v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích za rok 2021 jsou také vykázány peněžní toky ze zajištění úrokových plateb ve výši 206 mil. Kč (2020: 178 mil. Kč).

## 32. Transakce se spřízněnými stranami

Vztahy mezi Skupinou a společnostmi uváděnými v bodech 32.1. – 32.4. jsou popsány v poznámce 1.3.

### 32.1. Výnosy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2021	Prodej služeb	Celkem
JLV, a.s.	2	2
RAILLEX, a.s.	15	15
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	10	10
Ostravská dopravní společnost, a.s.	63	63
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	22	22
<b>Celkem</b>	<b>112</b>	<b>112</b>

(údaje v mil. Kč)

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

### 32.2. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2021	Služby	Celkem
JLV, a.s.	145	145
RAILLEX, a.s.	3	3
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	72	72
<b>Celkem</b>	<b>220</b>	<b>220</b>



(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>

**32.3. Nevyrovnané zůstatky na konci účetního období se spřízněnými stranami**

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2021	Pohledávky	Závazky
JLV, a.s.	0	38
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>49</b>

(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>

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bankovním převodem či formou zápočtu. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky. Pohledávky jsou obvykle splatné do 30 dní, závazky do 45 dní. Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty pohledávek od spřízněných stran vyhodnoceny jako nevýznamné.

**32.4. Odměny členům klíčového managementu**

Členové klíčového managementu Skupiny jsou tvořeni managementem Společnosti a její dceřiných společností.

Členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

2021	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	62	14	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	14	9	0
Požítiky po skončení pracovního poměru	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>76</b>	<b>23</b>	<b>0</b>
<b>Počet členů klíčového managementu</b>	<b>19</b>	<b>35</b>	<b>6</b>

(údaje v mil. Kč)

2020	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	45	14	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	22	9	0
Požítiky po skončení pracovního poměru	2	0	0
<b>Celkem</b>	<b>69</b>	<b>23</b>	<b>0</b>
<b>Počet členů klíčového managementu</b>	<b>19</b>	<b>37</b>	<b>5<sup>*)</sup></b>

\*) V průběhu roku 2020 bylo 7 členů, k 31. 12. 2020 pouze 5 členů (2 pozice neobsazené).

**32.5. Vztahy se společnostmi kontrolovanými státem**

Skupina České dráhy je stoprocentně vlastněná a ovládaná státem Česká republika. V souladu s výjimkou uvedenou ve standardu IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran, Skupina nezveřejňuje kvantitativní informace týkající se individuálně nevýznamných transakcí se státem a společnostmi kontrolovanými nebo společně kontrolovanými státem nebo ve kterých má stát podstatný vliv. Níže jsou uvedeny významné transakce se spřízněnými stranami, které se Skupině podařilo identifikovat: úhrady závazku veřejné služby (kraje a Ministerstvo dopravy), transakce se státní organizací SŽ a Skupinou ČEZ.

Nákladové riziko je spojeno s náklady, které musí dopravce vynaložit za účelem zajištění provozu veřejné dopravy vyžádané objednatelem. V rámci rizika nákladů se předně jedná o riziko provozních nákladů, které lze z pohledu dopravce chápat jako riziko rozdílu mezi náklady, s nimiž dopravce kalkuloval v nabídce na provozování veřejné dopravy předložené objednateli, a náklady skutečně vynaloženými dopravcem během plnění smlouvy. Rizika provozních nákladů mohou být jak vnější, která dopravce není schopen ovlivnit (jako např. růst cen pohonných hmot, změna cen náhradních dílů, dodatečné náklady z důvodu dopravních výluk a mimořádností, změny v legislativě a daňových předpisech apod.), tak vnitřní, která dopravce může ovlivnit (např. řádná údržba vozidlového parku, efektivní nastavení vnitřních procesů, výše mezd apod.).

Výnosové riziko odpovídá riziku tržeb z přepravy cestujících a lze je chápat jako rozdíl mezi příjmy předpokládanými před uzavřením smlouvy a příjmy skutečně dosaženými dopravcem za dobu trvání smlouvy. Klíčovou složkou výnosového rizika je riziko poptávky po přepravních službách poskytovaných dopravcem ze strany cestujících.

S ohledem na způsob rozdělení rizik Skupina uzavírá s objednateli veřejné dopravy smlouvy v tzv. režimech „brutto“ a „netto“. Smlouvy v režimu „brutto“ mají nákladová rizika a příležitosti rozdělena mezi dopravce a objednatele, výnosová rizika a příležitosti jsou výhradně na straně objednatele. Smlouvy v režimu „netto“ mají nákladová a výnosová rizika i příležitosti rozdělena mezi dopravce a objednatele. Objednatel nese rizika a příležitosti za výši tržeb IDS, které dopravce nemůže ovlivnit, dopravce za ostatní tržby. Pokud se smlouva neodvolává na uplatňování tarifu IDS, pak veškerá rizika a příležitosti tržeb nese dopravce. Veškeré smlouvy s Ministerstvem dopravy jsou v režimu „netto“.

(údaje v mil. Kč)

Výnosy a kompenzace	Protistrana	2021	2020
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽ	21	21
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	479	418
Úhrady od objednatelů veřejné služby - ze státního rozpočtu	stát – MD	4 362	4 272
Výnosy z kompenzací slev jízdného 75 %	stát – MD	1 464	1 046
Úhrady od objednatelů veřejné služby - z rozpočtu krajů – smlouvy „brutto“	kraje	4 437	3 931
Úhrady od objednatelů veřejné služby z rozpočtu krajů – smlouvy „netto“	kraje	7 730	7 246
Výnosy - telekomunikační služby	SŽ	635	669
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	89	107
Provoz a údržba SW	SŽ	24	70
Výnosy z prodeje zaměstnaneckých rekreací	SŽ	0	26
Ostatní výnosy	SŽ	124	114

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2021	2020
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽ	1 839	1 659
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽ	800	796
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽ	1 523	1 495
Spotřeba elektrické trakční energie - nákladní doprava	SŽ	626	687
Náklady - telekomunikační služby	SŽ	62	44
Ostatní náklady	SŽ	253	137

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2021	31.12.2020
Závazek veřejné služby	stát - MD	0	15
Kompenzace slev jízdného 75 %	stát - MD	116	70
Závazek veřejné služby	kraje	85	221
Telekomunikační služby	SŽ	90	92
Poskytnuté zálohy	SŽ	5	46
Tržby z nákladní přepravy	ČEZ	22	19
Tržby z nákladní přepravy	SŽ	26	15

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2021	31.12.2020
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - osobní doprava	SŽ	184	361
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy - nákladní doprava	SŽ	175	163
Telekomunikační služby	SŽ	1	10
Spotřeba elektrické trakční energie - osobní doprava	SŽ	0	34
Leasingové závazky	SŽ	189	210
Závazek veřejné služby	stát - MD	50	0
Spotřeba elektrické trakční energie - nákladní doprava	SŽ	71	96

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.

V roce 2021 přijala Skupina v souvislosti s pandemií covid-19 dotaci od MD ve výši 599 mil. Kč (2020: 7 mil. Kč). Tato dotace byla vykázána v Ostatních provozních výnosech (poznámka 7). Skupina také přijala dotaci od státu v rámci programu Antivirus ve výši 79 mil. Kč (2020: 173 mil. Kč), která byla vykázána jako snížení Osobních nákladů (poznámka 9).

V roce 2021 Skupina vykázala v konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako snížení pořizovací hodnoty dlouhodobého aktiva dotace od MD ve výši 510 mil. Kč (2020: 350 mil. Kč). Pohledávky a závazky z titulu dotací na pořízení majetku jsou vykázány na řádcích Ostatní aktiva (poznámka 24) a Ostatní závazky a smluvní závazky (poznámka 30).

### 33. Operativní leasing

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 nediskontovaných plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
1. rok	48	46
2. rok	49	47
3. rok	50	48
4. rok	51	49
5. rok	52	50
Více než 5 let	54	102
<b>Celkem</b>	<b>304</b>	<b>342</b>

Výnosy z operativního leasingu vykázané v roce 2021 v zisku nebo ztrátě činily 727 mil. Kč (v roce 2020: 762 mil. Kč), z toho výnosy z investic do nemovitostí v roce 2021 činily 275 mil. Kč (v roce 2020: 269 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2021 představovaly 128 mil. Kč (v roce 2020: 109 mil. Kč).

### 34. Smluvní závazky k výdajům

K datu konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 35 831 mil. Kč (2020: 24 392 mil. Kč), z nichž 8 268 mil. Kč již bylo k 31. 12. 2021 uhrazeno (k 31. 12. 2020: 5 494 mil. Kč).

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Neuhrazené dodávky sjednané pro příští rok	5 100	10 093
Neuhrazené dodávky sjednané pro roky následující	22 463	8 805
<b>Celkem</b>	<b>27 563</b>	<b>18 898</b>

Podstatnou část závazků k výdajům k 31. 12. 2021 ve výši 26 904 mil. Kč (31. 12. 2020: 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 této společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem 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. 2021 a 31. 12. 2020 ve výši 20,8 mil. CHF (501 mil. Kč k 31. 12. 2021, 505 mil. Kč k 31. 12. 2020). K 31. 12. 2021 považuje vedení ČD pravděpodobnost, že bude mateřská společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu za nízkou.

Celkové náklady Skupiny na sanace v roce 2021 činily 23 mil. Kč (2020: 23 mil. Kč). Skupina si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob.

### 35.1. Soudní spory

#### 35.1.1. 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 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 28.1. V lednu 2022 bylo k návrhu žalobce připuštěno, aby do řízení jako žalobce namísto současného žalobce, tzn. společnosti LEO Express Global a.s. vstoupila společnost LEO Mobility s.r.o., proti tomuto usnesení podaly ČD odvolání. Společnosti Leo Express Global a.s. a Leo Express s.r.o. dále svými dopisy ze dne 12. července 2021 vyzvaly ČD, aby jim uhradily nad rámec výše uvedených nároků též další údajně vzniklou újmu, za období (i) od 1. června 2014 do 31. prosince 2017 v tvrzené výši 1 202 mil. Kč (spol. Leo Express Global) a (ii) od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2019 v tvrzené výši 491 mil. Kč (spol. Leo Express s.r.o.). I tato újma by se údajně měla týkat tvrzeného protisoutěžního jednání ČD, přičemž ve výzvě k úhradě není uvedena žádná bližší specifikace nároků ani způsob, jakým byla tato údajná výše újmy vyčíslena. V reakci na tyto dopisy ČD odmítly jakékoliv porušení právních předpisů, a tedy i údajnou povinnost k náhradě škody. ČD nemají informace, že by skupina Leo Express tyto údajné nároky uplatnila u soudu. 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 prokazování výše vzniklé škody je mimořádně komplexní záležitost, není možné případný závazek spolehlivě ocenit, a proto není tvořena rezerva.

#### 35.1.2. 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. 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 28.1. 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 prokazování výše vzniklé škody je mimořádně komplexní záležitost, není možné případný závazek spolehlivě ocenit, a proto není 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. Jak soud prvního, tak soud druhého stupně rozhodl ve prospěch ČD, rozsudek nabyl právní moci dne 30. 11. 2020. Ve lhůtě pro podání mimořádného opravného prostředku (dovolání) podala společnost RegioJet dovolání k Nejvyššímu soudu, řízení probíhá.

#### 35.1.4. Žaloba společnosti CB Station Development a EZ Holding. proti ČD

Jedná se o nemovitostní projekt, v rámci kterého byly na ČD podány 3 žaloby od společností CB Station Development a EZ Holding. Žaloby směřují na určení povinnosti ČD uzavřít se žalobci kupní smlouvy na základě předchozí smlouvy o budoucí smlouvě. Nelze vyloučit ani nárokování smluvní pokuty ve výši 100 mil. Kč a jiné újmy (škody, předsmělní odpovědnosti). Probíhá soudní řízení v I. stupni. Vzhledem k tomu, že podle vedení Skupiny není v současné době pravděpodobné, že k vyrovnaní závazku bude nezbytný odtok finančních prostředků, nebyla tvořena rezerva.

## 36. Finanční nástroje

### 36.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem Skupiny při řízení kapitálové struktury je udržovat dlouhodobě udržitelnou míru zadlužení a rating na investičním stupni. Ratingová agentura posuzuje v rámci své metodiky míru zadlužení pomocí ukazatele dluh/EBITDA a indikuje jeho úroveň požadovanou pro daný investiční stupeň. Aktuální cílová hodnota ukazatele sestaveného na základě konsolidovaných údajů je na úrovni 6,0. 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)

<b>Čistý dluh</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	27	48 299	45 548
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	25	-3 434	-5 751
<b>Čistý dluh celkem</b>		<b>44 865</b>	<b>39 797</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	26	20 000	20 000
Kapitálové fondy	26	19 506	17 454
Nerozdělená ztráta	26	-2 687	-757
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>36 819</b>	<b>36 697</b>
<b>Řízený kapitál celkem</b>		<b>81 684</b>	<b>76 494</b>

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Cílový maximální poměr Skupiny mezi cizími a vlastními zdroji je dle bankovních požadavků 75 % ku 25 %.

Na Skupinu se nevztahují žádné další kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada 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		31.12.2021	31.12.2020 <sup>*)</sup>
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	22	4 004	3 167
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	25	3 434	5 751
	Pohledávky z finančního leasingu	23	154	132
	Ostatní	23	685	457
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	23	1 504	423
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	23	397	421
	<b>Celkem</b>		<b>10 178</b>	<b>10 351</b>

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2021	31.12.2020
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	29	509	285
	Finanční deriváty ostatní	29	53	0
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Úvěry a půjčky a závazky z leasingu	27	48 299	45 548
	Závazky z obchodních vztahů		9 498	4 761
	Ostatní	29	326	317
	<b>Celkem</b>		<b>58 685</b>	<b>50 911</b>

<sup>\*)</sup> Z důvodů zpřesnění věrného a poctivého zobrazení vykázala Skupina očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2021 v Ostatních aktivech. V účetní závěrce k 31. 12. 2020 byla tato náhrada vykázána v Ostatních finančních aktivech (poznámka 23).

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2021	2020	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	11	55	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	19	19	Finanční výnosy
Dividendy z kapitálových investic	2	3	Ostatní provozní výnosy
<b>Celkem</b>	<b>32</b>	<b>77</b>	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 22 Pohledávky z obchodních vztahů a v poznámce 36.8. Řízení kreditního rizika.

**36.3. Reálná hodnota finančních nástrojů**

(údaje v mil. Kč)

<b>Finanční aktiva</b>	<b>Úroveň</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2021</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2021</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2020</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2020</b>
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>		<b>1 901</b>	<b>1 901</b>	<b>844</b>	<b>844</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	1 504	1 504	423	423
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 3	397	397	421	421
<b>Oceněné zůstatkovou hodnotou</b>		<b>657</b>	<b>693</b>	<b>393</b>	<b>405</b>
Pohledávky z finančního leasingu	Úroveň 2	154	154	132	132
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	Úroveň 2	503	539	261	273
<b>Celkem</b>		<b>2 558</b>	<b>2 594</b>	<b>1 237</b>	<b>1 249</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Finanční závazky</b>	<b>Úroveň</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2021</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2021</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2020</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2020</b>
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>562</b>	<b>562</b>	<b>285</b>	<b>285</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	509	509	285	285
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	53	53		
<b>Oceněné zůstatkovou hodnotou</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>40 752</b>	<b>40 872</b>	<b>40 378</b>	<b>39 119</b>
Vydané dluhopisy	Úroveň 2	11 914	11 656	13 578	12 566
Vydané dluhopisy (veř. obchodované)	Úroveň 1	22 388	22 443	23 916	23 654
Bankovní úvěry	Úroveň 2	6 321	6 613	2 725	2 725
Ostatní dlouhodobé finanční závazky	Úroveň 2	129	160	159	174
<b>Celkem</b>		<b>41 314</b>	<b>41 434</b>	<b>40 663</b>	<b>39 404</b>

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

Během roku 2020 a 2021 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

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 měnových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných výnosových křivkách a swapových bodech pro příslušné měny,
- 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 úrovní 1 až 3 podle míry, do níž je možné reálnou hodnotu zjistit či ověřit:

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 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 mezinárodních přeprav, vydané dluhopisy a nákupy kolejových vozidel v cizí měně. V souladu se schválenou strategií řízení rizik Skupina 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 Skupiny denominovaných v cizí měně bez vlivu měnového zajištění ke konci účetního období:

(údaje v mil. Kč)

31.12.2021	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	3 792	7	2	3 801
Finanční závazky	-32 673	-20	-4	-32 697
<b>Celkem</b>	<b>-28 881</b>	<b>-13</b>	<b>-2</b>	<b>-28 896</b>

(údaje v mil. Kč)

31.12.2020	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 073	6	2	2 081
Finanční závazky	-32 752	-14	-2	-32 768
<b>Celkem</b>	<b>-30 679</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>-30 687</b>

### 36.5.1. Citlivost na kurzové změny

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

- změny účetní hodnoty monetárních 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	
	2021	2020	2021	2020
Přepočtení položek v cizí měně na konci období	1 162	1 169	-1 162	-1 169
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-904	-806	904	806
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu před zdaněním</b>	<b>258</b>	<b>361</b>	<b>-258</b>	<b>-361</b>
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	-49	-69	49	69
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění</b>	<b>209</b>	<b>292</b>	<b>-209</b>	<b>-292</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období <sup>*)</sup>	1	-37	-1	37
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek před zdaněním</b>	<b>1</b>	<b>-37</b>	<b>-1</b>	<b>37</b>
Změna dopadu na daň vykázanou v ostatním úplném výsledku	0	7	0	-7
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>1</b>	<b>-30</b>	<b>-1</b>	<b>30</b>

<sup>\*)</sup> 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 měnových forwardů je nižší než budoucí předpokládané saldo v měně EUR, tzn. nikdy není zajištěno více než 25 % předpokládaných příjmů 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 2022 maximálně 25 % EUR příjmů,
- pro rok 2023 maximálně 20 % EUR příjmů,
- pro rok 2024 maximálně 15 % EUR příjmů.

Měnové forwardy jsou sjednány 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 získaná z prodeje EUR příjmů společnosti ČD Cargo, a.s.

Efektivita zajištění bude měřena na základě porovnání klíčových parametrů (critical terms). Vzhledem k tomu, že úvěrové riziko není součástí zajištěného rizika, úvěrové riziko ovlivňuje pouze změny hodnoty zajišťovacího nástroje. Kreditní riziko vzniká z úvěrového ratingu společnosti ČD Cargo, a.s., a banky jako protistrany měnového parforwardu. Kreditní rizika spojená s bankou i společností 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 basis spreadu. Dalším faktorem může být časový nesoulad. Společnost ČD Cargo, a.s., nezajišťuje konkrétní obchodní případy, ale pouze objem plánovaných příjmů. 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
31.12.2021	27,118	EUR	2 278	61
31.12.2020	27,048	EUR	2 272	54

Cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2021 ani v roce 2020 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)

31.12.2021	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	75	149	671	1 193	0	2 088

(údaje v mil. Kč)

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

**36.5.3. Měnové swapy**

Skupina v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela dlouhodobé měnové 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.
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Skupina předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

Skupina klasifikovala tyto swapy jako zajištění reálné hodnoty. Skupina dále uzavřela krátkodobé měnové swapy, které jsou vykázány jako finanční deriváty ostatní.

Tabulka uvádí podmínky smluv o měnových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené:

31.12.2021	Průměrně sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	25,72	70 mil. EUR	-54
Od 1 do 5 let	26,41	30 mil. EUR	6
<b>Celkem</b>			<b>-48</b>

V roce 2020 neměla Skupina uzavřeny žádné měnové swapy.

Všechny zajišťovací vztahy byly ke konci roku 100% efektivní.

**Očekávaná realizace zajišťovaných položek zajišťovacími měnovými 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.

**36.5.4. 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 Skupina 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 výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

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

31.12.2021	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%	-285
Od 1 do 5 let	755	2,02%	-19 927	3,05%	685
5 let a více	166	3,45%	-4 597	3,63%	470
<b>Celkem</b>					<b>870</b>

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>

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

Všechny zajišťovací vztahy byly ke konci roku 100% efektivní.

**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 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:

	Zvýšení úrokových sazeb o 100 baz. bodů		Snížení úrokových sazeb o 100 baz. bodů	
(údaje v mil. Kč)	2021	2020	2021	2020
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-20	-5	20	5
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu před zdaněním</b>	<b>-20</b>	<b>-5</b>	<b>20</b>	<b>5</b>
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	4	1	-4	-1
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění</b>	<b>-16</b>	<b>-4</b>	<b>16</b>	<b>4</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	-46	-42	50	46
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek před zdaněním</b>	<b>-46</b>	<b>-42</b>	<b>50</b>	<b>46</b>
Změna dopadu na daň vykázanou v ostatním úplném výsledku	9	8	-10	-9
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>-37</b>	<b>-34</b>	<b>40</b>	<b>37</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 zajištěných půjček 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 se zajištěnými půjčkami a variabilním úrokem dluhopisů.
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách.
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z úvěrů zajištěných půjček 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 zajištěných půjček a dluhopisů.



Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v předčasném splacení zůstatkové hodnoty zajištěné půjčky a bondů,
- ve vypovězení úrokového swapu protistranou,
- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

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

31.12.2021	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	úvěrů	2,66 %	1 000 mil. CZK	9
Od 1 do 5 let	úvěrů	2,66 %	857 mil. CZK	30
5 let a více	úvěrů	2,66 %	286 mil. CZK	-2
<b>Celkem</b>				<b>37</b>

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>

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 poznámce 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%	
	2021	2020	2021	2020
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0	0	0
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu před zdaněním</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	0	0	0	0
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	7	11	-7	-11
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek před zdaněním</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>-7</b>	<b>-11</b>
Změna dopadu na daň vykázanou v ostatním úplném výsledku	-1	-2	1	2
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>6</b>	<b>9</b>	<b>-6</b>	<b>-9</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.

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 2022 maximálně 80% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2023 maximálně 65% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2024 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 nakupované 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)
31.12.2021	10 214 CZK/mt	4 800	21
31.12.2020	10 964 CZK/mt	12 000	-20

#### Očekávaná realizace zajišťovaných položek komoditními deriváty

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2021	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce – 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	6	12	53	0	0	71

(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

#### 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. Skupina hodnotí svá finanční aktiva ke každému rozvahovému dni, aby zjistila, zda existují nějaké objektivní důkazy o tom, že jsou znehodnoceny. Finanční aktiva se považují za znehodnocena, pokud objektivní důkaz naznačuje, že jedna nebo více událostí negativně ovlivnilo odhadované budoucí peněžní toky těchto aktiv. Významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Zbývající finanční aktiva jsou hodnocena portfoliově ve skupinách, které mají podobné charakteristiky úvěrového rizika. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

#### **36.8.1. Obchodní pohledávky a pohledávky z finančního leasingu**

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu jsou krátkodobé pohledávky a pohledávky z finančního leasingu rozříděny 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 prodeje za období 7 let předcházející 31. 12. 2021, resp. 31. 12. 2020 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. Skupina tvoří také specifické opravné položky k pohledávkám.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé obchodní pohledávky a pohledávky z finančního leasingu. Níže uvedená účetní hodnota pohledávek k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči úvěrovému riziku z těchto aktiv.

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2021	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)				Celkem
			31 - 90	91-180	181-365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	1%	1%	3%	6%	67%	100%	
Pohledávky z finančního leasingu – brutto	154	0	0	0	0	0	154
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů – brutto	3 827	162	38	16	6	190	4 239
<b>Očekávaná úvěrová ztráta</b>	<b>38</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>190</b>	<b>235</b>

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2020	Do splatnosti	1 - 30	Po splatnosti (dnů)				Celkem
			31 - 90	91-180	181-365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	3%	3%	5%	73%	50%	100%	
Pohledávky z finančního leasingu – brutto	132	0	0	0	0	0	132
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>

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 týkající se tržeb z jízdného má nízkou koncentraci, protože podstatná část těchto tržeb je inkasována v hotovosti. Kreditní riziko týkající se úhrad ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je nízké z důvodu vysoké kreditní kvality protistran. Kreditní riziko související s finančními operacemi je nízké, protože Skupina rozkládá riziko mezi větší počet finančních institucí a uzavírá obchody pouze s finančními institucemi, které mají kreditní rating v investičním pásmu. V ostatních činnostech se Skupina snaží obchodovat jen s důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně individuálně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. V nákladní dopravě neexistuje významná koncentrace kreditního rizika z pohledu zákazníků, průmyslových odvětví ani regionů. Expozice Skupiny a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.



**36.8.2. Peněžní prostředky a ostatní finanční aktiva**

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 (Moody's)	Bankovní zůstatky k 31.12.2021	Vázané peněžní prostředky k 31.12.2021	Bankovní zůstatky k 31.12.2020	Vázané peněžní prostředky k 31.12.2020
Komerční banka	Aa3	464	594	1 670	386
ČSOB	Aa3	880	0	896	0
Citibank	Aa3	250	0	2 035	0
ING bank	Aa3	162	0	473	0
Česká spořitelna	Aa3	26	0	8	0
UniCredit Bank	A3	630	0	6	0
Raiffeisenbank	A2	183	0	104	0
Sberbank CZ		282	0	261	0
J&T Banka		157	0	59	0
Všeobecná úvěrová banka	A2	300	0	32	0
Allior	BB	1	0	0	0
Millenium bank	Baa1	3	0	4	0
Deutsche Bank	A2	15	0	8	0
Frankfurter Sparkasse	F1+	1	0	5	0
Bank Austria	A2	2	0	6	0
Slovenská sporiteľňa	A2	7	0	29	0
Tatra banka	A3	31	0	14	0
Fio banka		0	0	1	0
PPF banka		0	0	102	0
<b>Celkem</b>		<b>3 394</b>	<b>594</b>	<b>5 713</b>	<b>386</b>

Použití modelu očekávaných úvěrových ztrát má nevýznamný dopad na všechna Ostatní finanční aktiva.

V následující tabulce je uvedena analýza úvěrového rizika ostatních finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Níže uvedená účetní hodnota aktiv k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 vyjadřuje maximální expozici Skupiny vůči úvěrovému riziku z těchto aktiv.

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2021	Úroveň 1 (očekávané 12-měsíční úvěrové ztráty)	Úroveň 2 (očekávané celoživotní ztráty)	Úroveň 3 (znehodnocené)	Opravné položky	Celkem
Zajišťovací deriváty	1 504	0	0	0	1 504
Vázané peněžní prostředky	594	0	0	0	594
Pohledávky za manka a škody	69	8	0	-16	61
Ostatní	30	6	0	-6	30
<b>Celkem</b>	<b>2 197</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>-22</b>	<b>2 189</b>

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2020	Úroveň 1 (očekávané 12-měsíční úvěrové ztráty)	Úroveň 2 (očekávané celoživotní ztráty)	Úroveň 3 (znehodnocené)	Opravné položky	Celkem
Zajišťovací deriváty	423	0	0	0	423
Vázané peněžní prostředky	386	0	0	0	386
Pohledávky za manka a škody	48	5	0	-5	48
Ostatní	23	17	0	-17	23
<b>Celkem</b>	<b>880</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>-22</b>	<b>880</b>

Skupina posoudila úvěrové riziko pro jednotlivé položky ostatních finančních aktiv. Protistrany mají nízké riziko a nejsou evidovány významné pohledávky po splatnosti. Úrokové riziko se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo.

Skupina k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 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>31.12.2021</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezüročné	5 117	4 324	748	55	152	10 396
Závazek z titulu nesplaceného základního kapitálu (poznámka 35)	501	0	0	0	0	501
Deriváty	27	27	102	237	0	393
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	0	1 004	2 982	0	3 986
<i>Odchozí peněžní toky</i>	27	27	1 106	3 219	0	4 379
Závazky z leasingu	39	257	870	3 268	1 021	5 455
Zajištěné půjčky	11	115	356	1 118	853	2 453
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	1	-1	239	1 372	689	2 300
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	6	170	2 161	31 086	9 365	42 788
<b>Celkem</b>	<b>5 702</b>	<b>4 892</b>	<b>4 476</b>	<b>37 136</b>	<b>12 080</b>	<b>64 286</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezüročné	3 129	1 531	306	123	48	5 137
Závazek z titulu nesplaceného základního kapitálu (poznámka 35)*	505	0	0	0	0	505
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
Zajištěné půjčky	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>3 693</b>	<b>1 984</b>	<b>3 064</b>	<b>21 778</b>	<b>25 898</b>	<b>56 417</b>

\*) V účetní závěrce k 31. 12. 2020 byl tento závazek vykázán v poznámce 35 Podmíněné závazky.

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2021	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	5 950	1 514	644	-3	398	8 503
Deriváty	7	17	-140	-1 278	-576	-1 970
Příchozí peněžní toky	7	17	401	13 787	4 616	18 828
Odchozí peněžní toky	0	0	541	15 065	5 192	20 798
Pohledávky z finančního leasingu	6	3	27	122	407	565
<b>Celkem</b>	<b>5 963</b>	<b>1 534</b>	<b>531</b>	<b>-1 159</b>	<b>229</b>	<b>7 098</b>

(údaje v mil. Kč)

31.12.2020	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Bezüročné	5 490	1 436	40	5	421	7 392
Deriváty	2	5	-176	-750	-289	-1 208
Příchozí peněžní toky	2	5	365	1 415	18 344	20 131
Odchozí peněžní toky	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>-114</b>	<b>-635</b>	<b>515</b>	<b>9 106</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
Rámec k 1.1.2020	1 110	200	200	700	1 600	0	96	0	13	3 919
Nevyužitá částka k 1.1.2020	1 110	200	200	700	1 600	0	35	0	13	3 858
Změna rámce v roce 2020	0	0	0	0	0	300	53	13	0	366
Rámec k 31.12.2020	1 110	200	200	700	1 600	300	149	13	13	4 285
Nevyužitá částka k 31.12.2020	1 110	200	200	700	1 600	300	149	13	13	4 285
Změna rámce v roce 2021	0	0	0	0	0	6	37	0	0	43
Rámec k 31.12.2021	1 110	200	200	700	1 600	306	186	13	13	4 328
Nevyužitá částka k 31.12.2021	1 110	200	200	700	1 600	306	106	13	13	4 248

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	ING	KB	Česká spořitelna	Celkem
<b>Rámec k 1.1.2020</b>	2 500	1 500	2 000	2 250	8 250
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2020</b>	2 500	1 500	2 000	2 250	8 250
Změna rámce v roce 2020	0	0	0	-250	-250
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	2 500	1 500	2 000	2 000	8 000
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	2 500	1 500	2 000	2 000	8 000
Změna rámce v roce 2021	0	0	0	0	0
<b>Rámec k 31.12.2021</b>	2 500	1 500	2 000	2 000	8 000
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2021</b>	2 500	1 500	2 000	2 000	8 000

(údaje v mil. Kč)

Revolvingový úvěr	Citibank	Celkem
<b>Rámec k 1.1.2020</b>	1 500	1 500
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2020</b>	1 500	1 500
Změna rámce v roce 2020	0	0
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	1 500	1 500
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	1 500	1 500
Změna rámce v roce 2021	0	0
<b>Rámec k 31.12.2021</b>	1 500	1 500
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2021</b>	1 500	1 500

V rámci zajištění zdrojů pro realizaci plánovaných investic má Skupina uzavřené následující smlouvy k dlouhodobým bankovním úvěrovým linkám:

(údaje v mil. Kč)

Dlouhodobé bankovní úvěrové linky	Raiffeisenbank	UniCredit Bank	VUB	ING Bank	EIB	Celkem
<b>Rámec k 1.1.2020</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2020</b>	0	0	0	0	0	0
Změna rámce v roce 2020	0	2 000	0	1 000	3 412	6 412
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	0	2 000	0	1 000	3 412	6 412
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	0	200	0	0	3 412	3 612
Změna rámce v roce 2021	3 600	4 000	1 900	500	0	10 000
Vliv kurzového přepočtu	0	0	0	0	-180	-180
<b>Rámec k 31.12.2021</b>	3 600	6 000	1 900	1 500	3 232	16 232
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2021</b>	2 100	3 000	1 400	0	2 732	9 232



### 37. Události po skončení účetního období

V průběhu ledna až března 2022 čerpala Skupina dlouhodobé úvěry ve výši 4,5 mld. Kč (čerpáno v rámci dlouhodobých bankovních úvěrových linek uvedených v poznámce 36.9.2.).

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulačních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

V roce 2022 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady mateřské společnosti, kdy k 10. 2. 2022 byli z funkcí členů dozorčí rady řídicím výborem odvoláni Ing. Jan Vrátník a Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D. a novými členy dozorčí rady byli zvoleni Ing. Miroslav Zámečník, Ing. Petr Šlegr a Ing. Jiří Minka, MBA.

Došlo také ke změnám v představenstvu mateřské společnosti, kdy na mimořádném zasedání dozorčí rady dne 15. 2. 2022 byla vzata na vědomí rezignace Bc. Václava Nebeského, místopředsedy představenstva. S účinností ke dni 16. 2. 2022 byl zvolen do funkce místopředsedy představenstva mateřské společnosti Mgr. Michal Kraus, M.Sc. Byla také vzata na vědomí rezignace JUDr. Petra Pavelce, LL.M., člena představenstva a rezignace Ivana Bednárika, MBA, předsedy představenstva. Mgr. Blanka Havelková byla s účinností ke dni 16. 2. 2022 zvolena do funkce člena představenstva mateřské společnosti. Dne 24. 3. 2022 byl s účinností k 4. 4. 2022 do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele mateřské společnosti zvolen Mgr. Michal Krapinec. Dozorčí rada zvolila na svém zasedání dne 7. 4. 2022 s účinností ke dni 8. 4. 2022 jako člena představenstva mateřské společnosti Mgr. Ing. Lukáše Svobodu.

Dne 28. 2. 2022 zahájila ČNB kroky k odejmutí licence Sberbank CZ, a.s. K tomuto datu měly společnosti ve Skupině u této banky úločky ve výši 261 mil. Kč. O přístupu k uloženým prostředkům společnosti intenzivně jednájí.

Dne 20. dubna 2022 dceřiná společnost ČD Cargo, a.s. emitovala dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. EUR (975 mil. Kč), se splatností k 31. 12. 2028, a s pevným úrokovým výnosem ve výši 1,92 % p.a. Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události.

### 38. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 27. dubna 2022.



# Individuální účetní závěrka za rok 2021 sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

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

## **Součástí Individuální účetní závěrky za rok 2021 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**

**Individuální účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne  
27. dubna 2022.**

Statutární orgán účetní jednotky



Mgr. Michal Krapinec  
předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Mgr. Ing. Lukáš Svoboda  
člen představenstva  
České dráhy, a.s.

## Individuální výkaz zisků a ztrát za rok končící 31. prosince 2021

		<b>Rok končící 31.12.2021</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč
Výnosy	5	23 927	22 161
Ostatní provozní výnosy	6	1 795	827
Služby, spotřeba materiálu a energie	7	-9 848	-9 633
Osobní náklady	8	-9 407	-9 524
Odpisy a amortizace	9	-6 500	-5 351
Ostatní provozní náklady	10	-1 484	-1 288
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) z provozní činnosti</b>		<b>-1 517</b>	<b>-2 808</b>
Finanční náklady	11	-1 050	-1 794
Finanční výnosy	12	698	589
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) před zdaněním</b>		<b>-1 869</b>	<b>-4 013</b>
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) za období</b>		<b>-1 869</b>	<b>-4 013</b>

## Individuální výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2021

		<b>Rok končící 31.12.2021</b> v mil. Kč	<b>Rok končící 31.12.2020</b> v mil. Kč
<b>Zisk (+)/ Ztráta (-) za období</b>		<b>-1 869</b>	<b>-4 013</b>
Pojistně-matematické zisky z přecenění závazků z definovaných požitků		34	7
Přecenění investic do kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku		1	-13
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku/ ztráty)</b>		<b>35</b>	<b>-6</b>
Změna fondu zajištění peněžních toků	24.2.3	1 873	-424
Změna fondu nákladů na zajištění	24.2.4	35	21
<b>Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do zisku/ ztráty v následujících obdobích)</b>		<b>1 908</b>	<b>-403</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za období po zdanění</b>		<b>1 943</b>	<b>-409</b>
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>		<b>74</b>	<b>-4 422</b>

## Individuální výkaz o finanční situaci k 31. prosinci 2021

		31.12.2021 v mil. Kč	31.12.2020 v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	14	56 903	52 720
Investice do nemovitostí	15	475	621
Nehmotná aktiva	16	356	358
Aktiva z práva k užívání	17	1 152	902
Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků	18	11 760	10 913
Ostatní finanční aktiva	21	2 461	1 583
Ostatní aktiva	22	23	3
<b>Dlouhodobá aktiva celkem</b>		<b>73 130</b>	<b>67 100</b>
Zásoby	19	1 641	1 642
Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 660	1 063
Ostatní finanční aktiva	21	513	270
Ostatní aktiva	22	2 123	1 223
Peněžní prostředky	23	1 666	4 123
<b>Krátkodobá aktiva celkem</b>		<b>7 603</b>	<b>8 321</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>80 733</b>	<b>75 421</b>
Základní kapitál	24	20 000	20 000
Kapitálové fondy	24	19 004	17 061
Neuhrazená ztráta		-3 667	-1 798
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>35 337</b>	<b>35 263</b>
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	25	31 323	31 914
Rezervy	26	112	137
Ostatní finanční závazky	27	197	188
Ostatní závazky	28	110	77
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>		<b>31 742</b>	<b>32 316</b>
Závazky z obchodních vztahů	14	6 647	2 661
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	25	2 014	1 141
Rezervy	26	2 528	1 838
Ostatní finanční závazky	27	538	235
Ostatní závazky a smluvní závazky	28	1 927	1 967
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>		<b>13 654</b>	<b>7 842</b>
<b>Závazky celkem</b>		<b>45 396</b>	<b>40 158</b>
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>80 733</b>	<b>75 421</b>



## Individuální výkaz změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2021

	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 2020</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>
Ztráta za období	0	0	0	0	-1 869	-1 869
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	1 873	70	0	1 943
<b>Úplný výsledek za období celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 873</b>	<b>70</b>	<b>-1 869</b>	<b>74</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2021</b>	<b>20 000</b>	<b>16 440</b>	<b>2 456</b>	<b>108</b>	<b>-3 667</b>	<b>35 337</b>

<sup>\*)</sup> Rezervní a ostatní fondy jsou popsány v poznámce 24.2.

## Individuální výkaz o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2021

		Rok končící 31.12.2021 v mil. Kč	Rok končící 31.12.2020 v mil. Kč
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
<b>Zisk (+) / Ztráta (-) za období</b>		<b>-1 869</b>	<b>-4 013</b>
Výnosy z dividend	6	-378	-143
Finanční náklady – úroky	11	847	874
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	6	-246	-109
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	9	5 304	5 351
Ztráty (+) / zrušení ztrát (-) ze znehodnocení	6, 10	1 215	-168
Změna stavu rezerv	26	665	1 636
Kurzové ztráty (+) / zisky (-)		-567	362
Ostatní		80	32
<b>Provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu</b>		<b>5 051</b>	<b>3 822</b>
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu pohledávek z obchodních vztahů	20	-642	164
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu zásob	19	-47	-268
Snížení (+) / zvýšení (-) stavu ostatních aktiv	21,22	-617	-651
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu závazků z obchodních vztahů		706	-998
Zvýšení (+) / snížení (-) stavu ostatních závazků a smluvních závazků	27,28	-26	-159
<b>Změny pracovního kapitálu celkem</b>		<b>-626</b>	<b>-1 912</b>
<b>Peněžní toky z provozních operací</b>		<b>4 425</b>	<b>1 910</b>
Zaplacené úroky	11	-829	-856
Přijaté dividendy	6	438	83
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>4 034</b>	<b>1 137</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	14	-7 289	-4 129
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	6	250	161
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	15	-3	-5
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	16	-167	-117
Výdaje za nabytí dceřiných společností	18	-847	0
Přijaté úroky	12	44	88
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám	29,6	-20	0
Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran	29,6	143	473
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-7 889</b>	<b>-3 529</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ</b>			
Čerpání úvěrů a půjček	25	2 000	342
Splátky úvěrů a půjček	25	-317	-277
Úhrada jistiny závazků z leasingu	25	-235	-165
<b>Čisté peněžní toky z financování</b>		<b>1 448</b>	<b>-100</b>
<b>Čistý úbytek peněz a peněžních ekvivalentů</b>		<b>-2 407</b>	<b>-2 492</b>
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		4 123	6 602
Vliv změn měnových kurzů		-50	13
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>23</b>	<b>1 666</b>	<b>4 123</b>

# Příloha k individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2021

1. Všeobecné informace	193	18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	221
2. Důležitá účetní pravidla	193	19. Zásoby	224
3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví	204	20. Pohledávky z obchodních vztahů	224
4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech	205	21. Ostatní finanční aktiva	225
5. Výnosy	206	22. Ostatní aktiva	227
6. Ostatní provozní výnosy	208	23. Peněžní prostředky	227
7. Služby, spotřeba materiálu a energie	209	24. Vlastní kapitál	228
8. Osobní náklady	210	25. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	231
9. Odpisy a amortizace	211	26. Rezervy	234
10. Ostatní provozní náklady	211	27. Ostatní finanční závazky	236
11. Finanční náklady	212	28. Ostatní závazky a smluvní závazky	237
12. Finanční výnosy	212	29. Spřízněné strany	237
13. Daň z příjmů	213	30. Operativní leasing	242
14. Pozemky, budovy a zařízení	215	31. Smluvní závazky k výdajům	243
15. Investice do nemovitostí	218	32. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva	243
16. Nehmotná aktiva	219	33. Finanční nástroje	244
17. Aktiva z práva k užívání	220	34. Události po skončení účetního období	260
		35. Schválení účetní závěrky	260

## 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. 2021 (dále jen „účetní závěrka“). Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021. 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. 2021**

V roce 2021 byla osobní doprava negativně ovlivněna pokračující pandemií covid-19 (propad tržeb proti plánu byl 15% ve vnitrostátní přepravě a 14% v mezinárodní přepravě), přičemž důsledky pandemie ovlivňovaly přepravní trh po celé trvání roku z důvodu restriktivních opatření přijatých k omezení zdravotních dopadů zejména v první polovině roku, které způsobily narušení podnikatelských a hospodářských aktivit a výrazně tak omezily mobilitu osob a počty cestujících, jak ve vnitrostátní tak v mezinárodní dopravě.

V roce 2021 obdržela Společnost v souvislosti s pandemií covid-19 od Ministerstva dopravy (dále jen „MD“) dotaci ve výši 558 mil. Kč jako náhradu škody, která vznikla Společnosti v období březen až červen roku 2020 při provozování pravidelné osobní železniční dopravy mimo závazky veřejné služby a při provozování veřejných služeb v přepravě cestujících nadregionální a dálkovou železniční dopravou. Dále Společnost v roce 2021 obdržela dotaci od MD v rámci programu Covid-Nepokryté náklady ve výši 40 mil. Kč.

Dále Společnost pokračovala v roce 2021 s realizací opatření na úsporu nákladů za účelem zmírnění dopadů krize způsobené nemocí covid-19. V souvislosti s úsporou personálních nákladů Společnost pokračovala také v první polovině roku v režimu 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 Společností v rámci režimu částečné nezaměstnanosti (program Antivirus) ve výši 71 mil. Kč (poznámka 29.8).

Kontroly na snížení hodnoty se obvykle provádějí jednou ročně. K 31. 12. 2021 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 sledovány a 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. 2021. Individuální účetní závěrku 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 analyzovány 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.

Společnost vykazuje výnos, pokud je splněn závazek k plnění převodem příslibené služby nebo zboží (aktiva) na zákazníka, což znamená, že jakmile zákazník získá nad tímto aktivem kontrolu. Výnos je vykázán ve výši transakční ceny alokované na daný závazek k plnění. 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 čtvrtletně. 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.

Pro výnosy z osobní přepravy Společnost používá praktické zjednodušení podle IFRS 15.B16 a vykazuje výnosy v částce, kterou má právo fakturovat.

### **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. Pokud finanční aktivum je považováno za úvěrově znehodnocené, výnosové úroky se počítají na základě zůstatkové hodnoty aktiva (tj. hrubé účetní hodnoty snížené o opravnou položku).

## **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.

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 změnily leasingové platby v důsledku změn indexu nebo sazby nebo se změnila částka očekávané platby za zaručenou zbytkovou hodnotu. V tomto případě je leasingový závazek přeceněn 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 přeceněn 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.

Ke konci každého účetního období Společnost posuzuje zda existují náznaky, že aktiva z práva k užívání mohou být znehodnocena a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty podle pravidel popsanych v 2.10 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 v individuálním 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 sjednáváním a uzavřením smlouvy o operativním leasingu, se přičítají 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 účtuje o opravné položce k očekávaným úvěrovým ztrátám z pohledávek z leasingu podle účetních politik pro finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Výnosy z finančního leasingu se počítají na základě hrubé účetní hodnoty pohledávek z leasingu, s výjimkou úvěrově znehodnocených finančních aktiv, u nichž se úrokové výnosy počítají na základě jejich čisté účetní hodnoty, tedy po odečtení opravné položky na očekávané úvěrové ztráty.

### 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 přepočteny a zaúčtovány pevným kurzem vyhlášeným ČNB k datu transakce. V případě, že se aktuální kurz v průběhu času významně nemění, používá Společnost na delší období – nejčastěji jeden měsíc – průměrný kurz 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 po prvotním zaúčtování.

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 zisku nebo ztráty v okamžiku, kdy zajištěné podkladové položky ovlivňují zisk nebo ztrátu.

### 2.6. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztahy 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 přičítají 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. Dotace

Státní dotace a dotace od Evropské unie se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že Společnost splní s nimi spojené podmínky a že dotace budou přijaty.

Dotace, jejichž základní podmínkou je, že Společnost musí zakoupit, postavit nebo jinak získat dlouhodobý majetek, se vykazují v individuálním výkazu o finanční situaci jako snížení pořizovací hodnoty dlouhodobého aktiva.

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

## 2.8. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

Závazky a rezervy na zaměstnanecké požitky vykázané v individuálním výkazu o finanční situaci představují jejich současnou hodnotu a jsou vypočteny přírůstkovou metodou. Přírůstky těchto závazků a rezerv se vykazují v nákladech účetních období, ve kterých zaměstnanci poskytují služby, na základě kterých získají na dané požitky právo.

Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky se určuje pomocí přírůstkové metody (Projected Unit Credit Method), s pojistně-matematickým oceněním vždy ke konci účetního období. Zisky nebo ztráty vyplývající z úprav a změn pojistně-matematických odhadů pro definované požitky po skončení pracovního poměru jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní dlouhodobé požitky 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 vykázan v individuálním 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 v souladu s právními předpisy přijatými nebo věcně přijatými 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 nebo odložený daňový závazek nejsou vykázaný pro přechodné rozdíly při prvotním vykázáni aktiva nebo závazku kromě podnikové kombinace, pokud transakce, při prvním vykázáni 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 vyplnou ze způsobu, jakým Společnost ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

### 2.9.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se 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 oprávky. Pozemky nejsou odpisovány.

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

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

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20–50
Dopravní prostředky	
<i>Lokomotivy</i>	20–35
<i>Osobní vozy</i>	20–30
<i>Nákladní vozy</i>	25–33
Komponenty	2–15
Stroje, zařízení a ostatní	8–20

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.

Průměrná doba odepisování:

	Počet let
Vyvazovací obnova celků	4
Vyvazovací obnova vozidla	6
Hlavní obnova vozidla	11

Strategické náhradní díly (výměnné celky) jsou vykázány v rámci položky dopravní prostředky. Ostatní náhradní díly splňující podmínky pro klasifikaci dle IAS 16 jsou vykázány v nedokončeném hmotném majetku.

### 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 opravy a kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Investice do nemovitostí je odúčtována při prodeji, nebo pokud je investice do nemovitostí trvale stažena z používání a z jejího prodeje nejsou očekávány budoucí ekonomické užítky. Zisky a ztráty vzniklé při odúčtování nemovitostí (stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva) jsou zahrnuty do hospodářského výsledku v období, ve kterém je nemovitost odúčtována.

Metodu odepisování a dobu použitelnosti stanovuje Společnost u investic do nemovitostí shodně s nemovitostmi zařazenými ve skupině Budovy (viz poznámka 2.10).

### 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.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Software	3-4
Softwarové licence	6

Nehmotné aktivum je odúčtováno při prodeji, nebo pokud se neočekávají budoucí ekonomické užitky z jeho používání nebo prodeje. Zisky nebo ztráty z odúčtování nehmotného aktiva, stanovené jako rozdíl mezi čistým výtěžkem z prodeje a účetní hodnotou aktiva, jsou zaúčtovány do 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. 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, přičemž 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 spoluovládání takových aktivit. Společnost v tomto případě obvykle kontroluje 20–50 % hlasovacích práv.

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

V individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků, které nejsou klasifikovány jako držené k prodeji, vykázány v pořizovacích nákladech, 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. Náhradní díly splňující podmínky klasifikaci dle IAS 16 jsou vykázány na řádku Pozemky, budovy a zařízení (poznámka 2.10).

### 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 výši takového závazku je možné spolehlivě odhadnout.

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

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

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 užitky, 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 vykazání 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 vykazání 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 obchodním modelu 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 očekávané dobu trvání dluhového nástroje, na jejich hrubou naběhlou hodnotu k okamžiku prvotního vykazání.

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



**2.17.2. 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.

Investice do kapitálových nástrojů oceněných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Následně jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou vykázány do ostatního úplného výsledku a kumulovány ve fondu z přecenění investic.

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 držená 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 opravné položky na očekávané úvěrové ztráty. 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 vykázání 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 vykazuje 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 33.4.

**2.17.5. Očekávané úvěrové ztráty z finančních aktiv**

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se snižují o opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví a následně.

Plný model (3-stage impairment model): finanční aktivum je při prvotním vykázání zařazeno do úrovně 1, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané 12-měsíční 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 opravné položky na očekávané úvěrové ztráty 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, smluvních aktiv a pohledávek z finančního leasingu.

Zjednodušený model je aplikován na krátkodobé obchodní pohledávky, které neobsahují významnou komponentu financování, a pohledávky z finančního leasingu. 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.

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 užítky spojené s jeho vlastnictvím převede na jiný subjekt.

Jestliže Společnost nepřevede ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva a ponechá si kontrolu nad aktivem, zaúčtuje podíl, který si na převáděném aktivu ponechává, a související závazek vyplývající z částek, které bude možná muset zaplatit. Pokud si Společnost ponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva, pokračuje v účtování o tomto finančním aktivu a zaúčtuje také příjaty 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 33.4.

#### **2.17.8. 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.

Půjčky se při prvotním vykázaní účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se půjčky vykazují 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 a měnové riziko.

Deriváty se prvotně oceňují reálnou hodnotou k datu uzavření smlouvy o finančním derivátu, a poté se přeceňují na reálnou hodnotu vždy ke konci účetního období. Výsledný zisk nebo ztráta se vykazuje přímo v 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.

Derivát s kladnou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční aktivum, zatímco derivát se zápornou reálnou hodnotou se vykazuje jako finanční závazek. Deriváty se v účetní závěrce nekompensují, pokud Společnost nemá vymahatelné právo na kompenzaci a zároveň jej hodlá uplatnit.

#### **2.17.11. Zajišťovací účetnictví**

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

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 basis spread 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 vykazuje v ostatním úplném výsledku, a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Společnost odděluje fond nákladů na zajištění, 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 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 zisku nebo ztráty.

#### **2.17.13. Zajištění reálné hodnoty**

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

Společnost ukončí zajišťovací účetnictví pouze tehdy, kdy zajišťovací vztah (nebo jeho část) přestane splňovat kvalifikační kritéria (po rebalancování, je-li relevantní), např. při vypršení zajišťovacího nástroje nebo při jeho prodeji, výpovědi, resp. realizaci předmětné smlouvy. Ukončení zajišťovacího účetnictví se zaúčtuje prospektivně. Úprava účetní hodnoty zajištěné položky zohledňující reálnou hodnotu a vyplývající ze zajištěného rizika se amortizuje do hospodářského výsledku od data předmětné úpravy.

#### **2.17.14. Finanční deriváty k obchodování**

Všechny derivátové obchody, které Společnost 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 vykazovány 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 2021

V průběhu období končícího 31. 12. 2021 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám Společnosti:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
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 16 – Úpravy IFRS 16 – Úlevy na nájemném v souvislosti s pandemií COVID-19	1. června 2020

Přijetí výše uvedených novel v průběhu období nemělo na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce významný dopad. Společnost analyzovala možný dopad reformy referenčních úrokových sazeb a došla k závěru, že pro ni zatím není reforma relevantní.

#### 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 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). Úprava IAS 37 byla poprvé použita v individuální účetní závěrce za rok 2020.

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

K datu sestavení účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám Společnosti, 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
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>
IAS 1 – Úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 1 – Úpravy IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 Zveřejňování účetních pravidel	1. ledna 2023
IAS 8 – Úpravy IAS 8 Definice účetních odhadů	1. ledna 2023
IAS 12 – Úpravy IAS 12 Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývající z jediné transakce	1. ledna 2023 <sup>*)</sup>
IAS 16 - Úpravy IAS 16 - Přijímý před zamýšleným použitím	1. ledna 2022
Různé standardy – Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020	1. ledna 2022

<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 odhadů

#### 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 26 a 32.1.

#### 4.1.3. Leasing – doba nájmu

Společnost 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 a posuzovaných na základě portfoliového přístupu na dobu 5 let, jelikož vzhledem k historickým zkušenostem je u těchto nájmu dostatečná jistota, že nebudou ze strany Společnosti ukončeny během této očekávané doby nájmu.

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 pronajímaných prostor v rámci jedné smlouvy Společnost použila agregaci do portfolií dle rámcových smluv, a to z důvodu nevýznamnosti těchto jednotlivých nájemních pronajímaných 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. Smlouvy obsahují opce na předčasné ukončení nájmu, Společnost je však využívá převážně v případě ukončení provozování dopravy v daném místě.

### 4.2. Úsudky použité při aplikaci účetních postupů

#### 4.2.1. Úhrady od objednatelů veřejné služby

Společnost přijímá platby za provozování osobní železniční dopravy v závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a z rozpočtu Ministerstva dopravy. Společnost dále přijímá platby z rozpočtu Ministerstva dopravy za poskytování přepravních služeb za zvýhodněnou cenu pro vybrané skupiny obyvatelstva (studenti a důchodci). Společnost vykazuje tyto úhrady jako výnosy ze smluv se zákazníky.

U úhrad od objednatelů je podstatou smluvního vztahu s kraji, respektive s Ministerstvem dopravy objednávka služby dopravní obslužnosti v dané lokalitě nebo na specifikované trati. Tato služba je Společností poskytována bez ohledu na to, zda a kolik osob vlastní službu osobní přepravy využívá. Nejedná se o dotaci, protože zakázka poskytování služby dopravní obslužnosti je vysoutěžena mezi řadou zájemců o poskytování této služby a předmětem služby není přeprava konkrétních osob, ale zajištění služby dostupnosti hromadné veřejné dopravy. Úhradu za poskytování služby dostává společnost, která danou službu vysoutěží a zajistí svými prostředky její zajištění za dodržení vysoutěžených podmínek.

U zvýhodněných cen pro různé kategorie zákazníků (studenti, důchodci, osoby se sníženou pohyblivostí) se jedná o opatření, kdy zákazník čerpá službu (osobní přeprava) a platí pouze část její ceny, zatímco část ceny platí třetí subjekt (v tomto případě stát). Nejedná se o dotaci přepravci, protože ve své podstatě jde o přímé dotování tržní ceny skupinám obyvatelstva, nikoliv o motivační ekonomickou pobídku se záměrem ovlivnit chování přepravce určitým směrem.

## 5. Výnosy

### 5.1. Rozpad výnosů

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky</b>		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	6 598	5 906
<i>Přeprava cestujících vnitrostátní</i>	4 821	4 514
<i>Přeprava cestujících mezinárodní</i>	1 777	1 392
Tržby z osobní přepravy – úhrady od objednatelů veřejné služby	16 529	15 449
<i>Úhrada ze státního rozpočtu</i>	4 362	4 272
<i>Úhrada z rozpočtu krajů</i>	12 167	11 177
Tržby za prodej ostatních služeb	386	427
<i>Tržby za prodej ostatních služeb rozeznané v průběhu času</i>	386	427
Provize za zprostředkování nákupu nafty a náhradních dílů	42	37
Provize z prodeje jízdného a ostatních transakcí na pokladnách	4	2
<b>Výnosy ze smluv se zákazníky celkem</b>	<b>23 559</b>	<b>21 821</b>
<b>Výnosy z pronájmu</b>		
Výnosy z pronájmu	368	340
<b>Výnosy celkem</b>	<b>23 927</b>	<b>22 161</b>

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

Společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu Společnosti) je vyjma vlaků vedených na komerční riziko stanovena 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.

Společnost v roce 2021 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.

Společnost tak od jízdního řádu 2020/21 provozuje na základě 7 smluv o veřejných službách celkem 21 linek dálkové dopravy, to představuje 82,1 % výkonů objednávaných jako veřejná služba Ministerstvem dopravy ČR.



V regionální dopravě je většina smluv uzavřena a platná od roku 2020, ve kterém tedy bylo nutno soustředit velkou pozornost na jejich řádné plnění. Během roku 2021 bylo s kraji uzavřeno 38 nových smluv a jejich naprostá většina 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 je účinná od prosince 2021.

Většina roku 2021 byla opět 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 smlouvy s 6 kraji (Olomoucký, Jihomoravský, Ústecký, Zlínský, Liberecký a Plzeňský) jsou uzavřeny v tzv. režimu "brutto", kdy riziko tržeb nese kraj, byly v těchto krajích eliminovány ekonomické dopady propadu tržeb od cestujících na ČD. Od 12. 12. 2021 navíc platí nová smlouva s Královéhradeckým krajem na prakticky celé území kraje, kde je nastaven tzv. systém sdíleného rizika tržeb, kdy riziko i příležitosti tržeb si kraj s ČD dělí na polovinu, což dále v roce 2022 sníží riziko tržeb pro 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.

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

## 5.2. Smluvní závazky a závazky z refundací

Společnost rozeznává následující smluvní závazky a závazky z refundací (viz také poznámka 28) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Smluvní závazky vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky</b>		
Předplacené produkty - např. kilometrická banka, roční jízdenka	139	141
Přijaté zálohy	60	64
Ostatní smluvní závazky	3	3
<b>Smluvní závazky celkem</b>	<b>202</b>	<b>208</b>

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Závazky z refundací</b>		
Jiné závazky z refundací	203	33
<b>Závazky z refundací celkem</b>	<b>203</b>	<b>33</b>

### 5.2.1. Výnosy vztahující se ke smluvním závazkům

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
<b>Výnosy zahrnuté do počátečního zůstatku smluvního závazku</b>		
Tržby z osobní přepravy – jízdné	130	188
Tržby za prodej ostatních služeb	55	56
<b>Celkem</b>	<b>185</b>	<b>244</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. 2021 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 má Společnost právo fakturovat. Objednatelé obvykle platí pevnou částku na základě splátkového kalendáře. Pokud služby poskytnuté Společností převyšují platbu, je vykázána pohledávka vzhledem k tomu, že právo na úhradu je nepodmíněné a před splatností úhrady 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 15.121. Tržby z přepravy jsou uvedeny v poznámce 5.1.

## 6. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	246	109
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	46	33
Náhrady za manka a škody	52	43
Smluvní pokuty	110	46
Přijaté dividendy	378	143
Kurzové zisky – provozní	43	73
Zrušení rezerv (poznámka 26)	163	0
Zrušení ztrát ze znehodnocení pohledávek	0	24
Zrušení ztrát ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	0	142
Zrušení odpisu zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	10	2
Výnosy z dotací	609	27
Výnosy ze soudních sporů	1	53
Ostatní	137	132
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>1 795</b>	<b>827</b>

Výnosy z dotací představují hlavně dotace od MD ve výši 558 mil. Kč jako náhradu škody v souvislosti s dopady první vlny pandemie covid-19 v provozování železniční dopravy v roce 2020 a také dotaci ve výši 40 mil. Kč z programu Covid-Nepokryté náklady.

Položka Ostatní zahrnuje především tržby za zvláštní vlaky.

## 7. Služby, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Trakční náklady	-2 578	-2 472
Trakční palivo (nafta)	-1 055	-977
Elektrická trakční energie	-1 523	-1 495
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 787	-1 612
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-5 483	-5 549
Spotřeba materiálu	-1 333	-1 343
Spotřeba ostatní energie	-279	-278
Spotřeba PHM	-50	-45
Opravy a udržování	-685	-989
Cestovné	-126	-124
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-147	-134
Nájemné s nízkou hodnotou nebo krátkodobé nájemné	-90	-73
Poplatek za vozy RIC <sup>*)</sup>	-304	-230
Přepravné	-11	-12
Náhradní autobusová doprava	-180	-135
Služby jídelních a lůžkových vozů	-132	-113
Služby spojené s užíváním budov	-237	-245
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-503	-451
Pohraniční výkony	-411	-336
Náklady na reklamu a propagaci	-77	-114
Provize za prodej jízdného hrazené jiným dopravcům, prodejcům	-57	-50
Přidělená kapacita dopravní cesty	-59	-53
Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k IT	-312	-333
Výkony hasičské záchranné služby	-1	-1
Služby v oblasti ekologie	-33	-36
Znalecké posudky	-76	-76
Vzdělávání zaměstnanců	-67	-61
Poradenské a auditorské služby	-43	-52
Informační nosiče a ostatní služby IDS	-25	-17
Evidence a distribuce materiálu	-19	-19
Catering	-28	-31
Komplexní ozdravné pobyty zaměstnanců	-23	-15
Náklady na preventivní péči	-15	-20
Tiskové a grafické služby	-12	-14
Ostatní služby	-148	-149
<b>Služby, spotřeba materiálu a energie celkem</b>	<b>-9 848</b>	<b>-9 633</b>

<sup>\*)</sup> Poplatky za vozy RIC jsou poplatky za zařazení cizích vozů do vlaků Společnosti na území České republiky, jejichž vyúčtování probíhá v režimu RIC (Regolamento Internazionale delle Carrozze) v souladu s Úmluvou o vzájemném používání osobních vozů v mezinárodní dopravě.

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)	2021	2020
Auditorské služby	-2	-2
Neauditorské služby	-2	-2
<b>Celkem</b>	<b>-4</b>	<b>-4</b>

## 8. Osobní náklady

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Mzdové náklady	-6 757	-6 821
Odstupné	-105	-90
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-816	-833
Důchodové pojištění a příspěvek na penzijní připojištění	-1 582	-1 624
Příspěvek na kapitálové životní připojištění	-38	-43
Ostatní sociální náklady	-60	-61
Ostatní osobní náklady	-49	-52
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>-9 407</b>	<b>-9 524</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 2021 snížena o dotaci od státu v rámci programu Antivirus ve výši 71 mil. Kč (v roce 2020 ve výši 96 mil. Kč).

## 9. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-4 887	-5 004
Odpisy investic do nemovitostí	-20	-26
Odpisy aktiv z práva k užívání	-248	-176
Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí (poznámka 14.1)	-1 196	0
Amortizace nehmotných aktiv	-149	-145
<b>Odpisy a amortizace celkem</b>	<b>-6 500</b>	<b>-5 351</b>

V souvislosti s alokací nákladů na tvorbu a čerpání rezervy na nevýhodné smlouvy byla položka Odpisy pozemků, budov a zařízení v roce 2021 ponížena o 21 mil. Kč (v roce 2020 byla navýšena o 43 mil. Kč).

## 10. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Očekávané úvěrové ztráty z pohledávek (poznámka 33.10)	-29	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-4	0
Daně a poplatky	-9	-12
Pojistné	-94	-95
Kurzové ztráty – provozní	-36	-66
Manka, škody	-56	-40
Náklady na stejnokroje a osobní ochranné pracovní pomůcky	-47	-39
Rezerva na soudní spory vztahující se k ost. provozním nákl. (pozn. 26.1)	-1 000	-697
Náhrady zaměstnaneckých výdajů související s výkonem povolání	-16	-16
Náhrady škod	-71	-5
Pokuty a penále	-33	-234
Náklady z odepsaných a postoupených pohledávek	-20	-16
Jiné náklady	-69	-68
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>-1 484</b>	<b>-1 288</b>

## 11. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Úroky z vydaných dluhopisů	-661	-683
Úroky z bankovních úvěrů	-15	0
Úroky ze závazků z leasingu	-25	-28
Úroky ze zajištěných půjček	-3	-17
Ostatní úrokové náklady	-222	-178
Minus: částky zahrnuté do pořizovacích nákladů způsobilých aktiv	79	32
Kurzové ztráty z úvěrů, půjček a závazků z leasingu	-86	-859
Náklady z derivátových operací	-53	0
Bankovní výlohy	-7	-6
Provize spojené s bankovními úvěry	-49	-23
Ostatní finanční náklady	-8	-32
<b>Finanční náklady celkem</b>	<b>-1 050</b>	<b>-1 794</b>

Míra aktivace výpůjčních nákladů v roce 2021 je 2,02 % p. a. (2020: 2,02 % p. a.).

## 12. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Kurzové zisky z úvěrů, půjček a závazků z leasingu	653	499
Přijaté úroky	44	89
Ostatní finanční výnosy	1	1
<b>Finanční výnosy celkem</b>	<b>698</b>	<b>589</b>



## 13. Daň z příjmů

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

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem / ztrátou vynásobené platnou sazbou daně:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
<b>Zisk (+)/ ztráta (-) celkem za období před zdaněním</b>	<b>-1 869</b>	<b>-4 013</b>
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
<b>Předpokládaný náklad (-)/ výnos (+) na daň z příjmů</b>	<b>355</b>	<b>762</b>
<b>Úpravy:</b>		
Vliv nevykázané odložené daňové pohledávky	-159	-501
Výnosy osvobozené od daně – pokuty	30	0
Ostatní výnosy osvobozené od daně	72	27
Daňově neuznatelné náklady – manka a škody	-11	-8
Daňově neuznatelné mzdové náklady	-25	-25
Daňově neuznatelné náklady – pokuty	-190	-176
Ostatní daňově neuznatelné náklady	-72	-79
<b>Daň z příjmů vykázaná v zisku nebo ztrátě</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 13.2. Odložená daň

Čistá odložená daňová pohledávka je vypočítána následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Dlouhodobý majetek	6 590	4 700
Rezervy	258	505
Pohledávky	268	74
Výpůjční náklady	0	884
Deriváty	-2 297	-388
Ostatní	192	341
<b>Základ pro výpočet odložené daně</b>	<b>5 011</b>	<b>6 116</b>
Sazba daně z příjmů právnických osob	19%	19%
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>952</b>	<b>1 162</b>

Daňový efekt pohybů přechodných rozdílů je vypočítán následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	1.1.2021	Odložená daň do výkazu zisků a ztrát	Odložená daň do ostatního úplného výsledku	31.12.2021
Dlouhodobý majetek	893	359	0	1 252
Rezervy	96	-41	-6	49
Pohledávky	14	37	0	51
Výpůjční náklady	168	-168	0	0
Deriváty	-74	0	-363	-437
<b>Ostatní</b>	65	-28	0	37
<b>Čistá odložená daňová pohledávka – vypočtená</b>	<b>1 162</b>	<b>159</b>	<b>-369</b>	<b>952</b>
<b>Čistá odložená daňová pohledávka – vykázaná</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

(údaje v mil. Kč)	1.1.2020	Odložená daň do výkazu zisků a ztrát	Odložená daň do ostatního úplného výsledku	31.12.2020
Dlouhodobý majetek	640	251	2	893
Rezervy	13	84	-1	96
Pohledávky	19	-5	0	14
Výpůjční náklady	0	168	0	168
Deriváty	-151	0	77	-74
<b>Ostatní</b>	62	3	0	65
<b>Čistá odložená daňová pohledávka – vypočtená</b>	<b>583</b>	<b>501</b>	<b>78</b>	<b>1 162</b>
<b>Čistá odložená daňová pohledávka – vykázaná</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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, neuznává tuto pohledávku.

## 14. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)	Pozemky	Stavby	Stroje, zařízení a ostatní	Dopravní prostředky *)	Komponenty	Nedokončený majetek	Zálohy	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>								
Stav k 1.1.2020	5 516	9 642	2 326	71 861	12 398	1 745	1 292	104 780
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>
Přírůstky	9	82	45	4 357	2 740	665	2 339	10 237
Úbytky	-27	-68	-47	-338	-4 242	-39	0	-4 761
Reklasifikace**)	-25	796	123	567	0	-1 199	0	262
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>5 436</b>	<b>10 494</b>	<b>2 487</b>	<b>77 443</b>	<b>11 318</b>	<b>2 114</b>	<b>4 071</b>	<b>113 363</b>
<b>Oprávky a kumulované ztráty ze snížení hodnoty</b>								
Stav k 1.1.2020	93	5 380	1 781	37 669	7 010	447	0	52 380
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 ztráty 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>
Odpisy	0	211	89	2 722	1 886	0	0	4 908
Ztráty ze snížení hodnoty	8	4	0	1 254	0	4	0	1 270
Rozpouštění ztrát ze snížení hodnoty	0	0	0	-84	0	0	0	-84
Vyřazení	0	-53	-47	-349	-4 234	0	0	-4 683
Reklasifikace**)	0	144	0	43	0	-43	0	144
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>79</b>	<b>5 804</b>	<b>1 886</b>	<b>43 657</b>	<b>4 623</b>	<b>411</b>	<b>0</b>	<b>56 460</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>								
Stav k 1.1.2020	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
Stav k 31.12.2021	5 357	4 690	601	33 786	6 695	1 703	4 071	56 903

\*) Dopravní prostředky pořízené na zajištěné půjčky jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky Dopravní prostředky. Jejich zůstatková hodnota činí 143 mil. Kč k 31. 12. 2021 a 1 205 mil. Kč k 31. 12. 2020. Jejich roční odpis činí 114 mil. Kč k 31. 12. 2021 a 121 mil. Kč k 31. 12. 2020.

\*\*) Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami (IAS 16 a IAS 40) a přesun (aktivace) položek z nedokončeného majetku do jednotlivých položek hmotného majetku (Pozemky, Stavby, Stroje, zařízení a ostatní, Dopravní prostředky).

Strategické náhradní díly (výměnné celky) v pořizovací hodnotě 155 mil. Kč a zůstatkové hodnotě 59 mil. Kč k 31. 12. 2021 jsou vykázány v rámci položky dopravní prostředky (31. 12. 2020: v pořizovací hodnotě 119 mil. Kč a zůstatkové hodnotě 61 mil. Kč). Ostatní náhradní díly v zůstatkové hodnotě 783 mil. Kč k 31. 12. 2021 jsou vykázány v položce nedokončeného majetku (31. 12. 2020: 820 mil. Kč).

Mezi nejvýznamnější přírůstky od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2021 patří pořízení a modernizace kolejových vozidel v rámci obnovy vozového parku Společnosti. Vzhledem k dlouhodobému charakteru pořizování tohoto typu majetku jsou významné zůstatky vykazovány na účtech nedokončeného majetku.

Součástí řádku Závazky z obchodních vztahů k 31. 12. 2021 jsou závazky z pořízení dlouhodobého majetku ve výši 3 921 mil. Kč (31. 12. 2020: 231 mil. Kč). K výraznému meziročnímu navýšení těchto závazků došlo v souvislosti s významnými nákupy kolejových vozidel na konci roku 2021 a splatností faktur až v roce 2022.

V roce 2021 Společnost poskytla zálohu 1 045 mil. na dodávku el. jednotek EMU240 pro reg. dopravu, 1 505 mil. na dodávku osobních železničních vozů 230 km/h, 590 mil. na dodávku 10 mot. jednotek DMU120 pro reg. dopravu a 181 mil. na vybavení el. lokomotiv mobilní částí ETCS. V roce 2020 Společnost poskytla zálohu 538 mil. na dodávku 19 elektrických jednotek EMU160.

Společnost eviduje přísliby dotací ve výši 398 mil. Kč na elektrické jednotky pro Plzeňský a Karlovarský kraj a ve výši 120 mil. Kč na elektrické jednotky ř. 440 „přechod na II. napěťový systém“, které jsou vykázány na řádku Ostatní aktiva (poznámka 22).

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 v důsledku vrácení dotací navýšení pořizovací ceny nedokončeného majetku ve výši 68 mil. Kč k 31. 12. 2021 (336 mil. Kč k 31. 12. 2020) a navýšení pořizovací ceny dopravních prostředků ve výši 311 mil. Kč k 31. 12. 2021 (43 mil. Kč k 31. 12. 2020) (poznámka 14.1.2).

Smlouvy o operativním leasingu, kdy Společnost vystupuje jako pronajímatel a které se vztahují k movitému majetku jsou popsány v poznámce 30.

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

### 14.1.1. Analýza znehodnocení aktiv

K datu účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo, zda existují náznaky snížení hodnoty nefinančních aktiv. Z důvodu negativních dopadů pandemie covid-19 si vedení Společnosti stanovilo, že náznaky snížení hodnoty existují pro peněžotvornou jednotku Osobní doprava, kam vedení Společnosti řadí dopravní prostředky, zejména kolejová vozidla (lokomotivy, osobní vozy, ostatní kolejová vozidla včetně pronajatých a vykázaných jako aktiva z práva k užívání), ostatní samostatné movité věci používané pro provozování osobní železniční dopravy a alokovanou část celopodnikových aktiv. Tato skupina aktiv je testována na potenciální snížení hodnoty jako jedna peněžotvorná jednotka, jelikož je nejmenší identifikovatelnou skupinou aktiv, která vytváří peněžní příjmy výrazně nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv.

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 používáno vedením proto, že umožňuje lépe reflektovat plánovaný investiční program než kratší období. Vedení ČD je přesvědčeno, že vzhledem k charakteru osobní železniční dopravy je schopno s dostatečnou spolehlivostí predikovat budoucí peněžní toky na celé desetileté období. 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 obměnu dlouhodobého hmotného majetku pro období 2022–2031. Tržby z prodeje služeb jsou projektovány na základě očekávaného výběru jízdného a zasmulvněné výše úhrad od objednatelů služeb (stát a kraje), dle očekávaného návratu k normálu po období zasaženém pandemií covid-19 a také dle očekávané výše úhrad od objednatelů dopravy. Provozní náklady jsou odhadnuty na základě současné struktury podniku, upravené o očekávaný vývoj a úsporná opatření v oblasti provozních a osobních nákladů. Investiční 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 Společnosti.

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 očekávaných nominálních hodnotách pomocí diskontní sazby 7,25 % (2020: 7 %). Očekávané budoucí provozní peněžní toky a úroveň očekávaných investičních nákladů v desetiletém období i pro výpočet reziduální hodnoty (perpetuity) byly převzaty z dlouhodobého plánu peněžních toků ČD pro období 2022–2031 s perpetuitním výhledem schváleného představenstvem ČD.

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 3 % (2020: 2 %).

Analýza provedená k 31. 12. 2021 potvrdila, že zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky přesahuje její účetní hodnotu o 5 423 mil. Kč (2020: 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 provozních peněžních toků, očekávané úrovně investičních výdajů na obměnu aktiv, diskontní sazby pro výpočet současné hodnoty budoucích peněžních toků a míry tempa růstu.

	Provozní peněžní toky pro perpetuitu		Očekávané investiční výdaje pro perpetuitu		Diskontní faktor		Míra tempa růstu	
Hodnota parametru	6 000 mil. Kč		8 000 mil. Kč		7,25%		3%	
	Zvýšení o 10%	Snížení o 10%	Snížení o 10%	Zvýšení o 10%	Snížení o 50 bazických bodů	Zvýšení o 50 bazických bodů	Zvýšení o 100 bazických bodů	Snížení o 100 bazických bodů
Zvýšení (+)/ Snížení (-) zpětně získatelné částky	+7 380	-7 380	+9 840	-9 840	+13 690	-10 655	+23 584	-14 500
Impairment Ano/Ne	Ne	Ano	Ne	Ano	Ne	Ano	Ne	Ano
Hodnota impairmentu	-	-1 956	-	-4 416	-	-5 232	-	-9 076

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

	Provozní peněžní toky pro perpetuitu		Očekávané investiční výdaje pro perpetuitu		Diskontní faktor		Míra tempa růstu	
Hodnota parametru	6 000 mil. Kč		8 000 mil. Kč		7,25%		3%	
Hodnota parametru, kdy se zpětně získatelná částka rovná účetní hodnotě	5 560 mil. Kč		8 440 mil. Kč		7,5%		2,68%	

#### 14.1.2. Ostatní ztráty ze snížení hodnoty

Dále na základě inventarizace a interních analýz vedení Společnosti identifikovalo položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. K těmto položkám byla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou zpětně získatelnou částkou. Zpětně získatelná částka jednotek s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino) a lokomotiv ř. 380 byla odhadnuta jako jejich reálná hodnota snížená o náklady na prodej. Proto zpětně získatelná částka těchto kolejových vozidel byla určena bez ohledu na peněžotvornou jednotku, k níž vozidla náleží. Tržní hodnota jednotek ř. 680 byla stanovena na základě znaleckého posudku. Stav snížení hodnoty těchto jednotek činí 387 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 414 mil. Kč). V dubnu 2022 vedení ČD rozhodlo o vyřazení lokomotiv ř. 380 z flotily po roce 2025. Tržní hodnota lokomotiv ř. 380 byla stanovena na základě tržní hodnoty strojů se srovnatelnými užitnými a technickými vlastnostmi se zohledněním rozdílů ve staří, technické vybavenosti, dostupnosti servisu, náročnosti údržby atd. Odhad tržní hodnoty v rozmezí 45 – 50 mil. Kč za jednotku představuje nejlepší odhad vedení Společnosti. V roce 2021 bylo zaúčtováno snížení hodnoty ve výši 1 110 mil. Kč. Stav snížení hodnoty těchto lokomotiv činí 1 609 mil. Kč k 31. 12. 2021 (31. 12. 2020: 522 mil. Kč).

Další významnou položkou ze snížení hodnoty je titul „Vrácené dotace ROP“. Stav snížení hodnoty u tohoto titulu je stanoven ve výši celkové hodnoty vrácených dotací a k 31. 12. 2021 je ve výši 377 mil. Kč (31. 12. 2020 ve výši 379 mil. Kč).

V individuálním výkazu zisků a ztrát jsou uvedeny ztráty ze snížení hodnoty v položce Odpisy a amortizace a jejich zrušení v položce Ostatní provozní výnosy.

#### 14.2. Aktiva daná do zástavy

Společnost eviduje půjčky zajištěné majetkem jehož zůstatková hodnota činila 143 mil. Kč k 31. 12. 2021 a 1 205 mil. Kč k 31. 12. 2020.

## 15. Investice do nemovitostí

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
<b>Stav na začátku roku</b>	<b>621</b>	<b>606</b>
Přírůstky z následných aktivovaných výdajů	3	5
Odpisy	-20	-26
Úbytky	-2	-13
Převody z pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 16 do IAS 40)	105	70
Převody do pozemků, budov a zařízení v zůstatkové ceně (z IAS 40 do IAS 16)	-222	-25
Ztráty (-)/ rozpuštění ztrát (+) ze snížení hodnoty	-10	4
<b>Stav na konci roku</b>	<b>475</b>	<b>621</b>

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020	Stav k 1.1.2020
Pořizovací hodnota	1 142	1 409	1 362
Oprávký a snížení hodnoty	-667	-788	-756
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>475</b>	<b>621</b>	<b>606</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 pozemků 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. 2021 a 31. 12. 2020, v závislosti na typu nemovitosti a její lokalitě, 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. 2021 je ve výši 6 130 mil. Kč (k 31. prosinci 2020 ve výši 4 396 mil. Kč). Investice do nemovitostí jsou zařazeny ve smyslu způsobu stanovení reálné hodnoty do úrovně 3.

Smlouvy o operativním leasingu, kde Společnost vystupuje jako pronajímatel a které se vztahují k investicím do nemovitostí, jsou popsány v poznámce 30.



## 16. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)	Software	Softwarové licence	Nedokončený majetek	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
Stav k 1.1.2020	1 091	674	157	1 922
Přírůstky	42	19	78	139
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>
Přírůstky	20	2	125	147
Úbytky	-83	-3	0	-86
Reklasifikace	93	1	-94	0
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>1 280</b>	<b>696</b>	<b>146</b>	<b>2 122</b>
<b>Oprávky</b>				
Stav k 1.1.2020	925	633	0	1 558
Amortizace	116	29	0	145
<b>Stav k 31.12.2020</b>	<b>1 041</b>	<b>662</b>	<b>0</b>	<b>1 703</b>
Amortizace	134	15	0	149
Vyřazení	-83	-3	0	-86
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>1 092</b>	<b>674</b>	<b>0</b>	<b>1 766</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>				
Stav k 1.1.2020	166	41	157	364
Stav k 31.12.2020	209	34	115	358
Stav k 31.12.2021	188	22	146	356

Společnost nemá žádný interně generovaný software.

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace v individuálním výkazu zisků a ztrát. Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména software používaný k obchodní činnosti nazvaný DISOD, PARIS, APS, In-karta, POP, UNIPOK, IS OPT a KASO.

Nehmotná aktiva jsou testována na potenciální snížení hodnoty jako součást peněžotvorné jednotky Osobní doprava (poznámka 14.1.1).

## 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 – prostory na nádražích	Budovy – administrativní budovy	Stroje a zařízení	Lokomotivy	Ostatní vozidla	Celkem
<b>Pořizovací náklady</b>							
Stav k 1.1.2020	4	324	158	4	805	46	1 341
Přírůstky	0	0	101	5	0	0	106
Úbytky	-3	-7	-84	0	0	0	-94
Změna odhadu*)	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>
Přírůstky	2	0	0	1	422	36	461
Úbytky	-1	0	-12	-1	0	-45	-59
Změna odhadu*)	0	15	34	0	0	0	49
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>3</b>	<b>368</b>	<b>223</b>	<b>9</b>	<b>1 227</b>	<b>37</b>	<b>1 867</b>
<b>Oprávky a znehodnocení</b>							
Stav k 1.1.2020	3	130	92	2	172	25	424
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>
Odpisy	0	37	46	1	151	13	248
Vyřazení	0	0	-1	0	0	-46	-47
<b>Stav k 31.12.2021</b>	<b>1</b>	<b>205</b>	<b>98</b>	<b>4</b>	<b>404</b>	<b>3</b>	<b>715</b>
<b>Zůstatková hodnota</b>							
Stav k 1.1.2020	1	194	66	2	633	21	917
Stav k 31.12.2020	1	185	148	6	552	10	902
Stav k 31.12.2021	2	163	125	5	823	34	1 152

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

Přírůstky v roce 2021 v kategorii lokomotiv tvoří 6 nově pronajatých lokomotiv Vectron.

Aktiva z práva k užívání jsou testována na potenciální snížení hodnoty jako součást peněžotvorné jednotky Osobní doprava (poznámka 14.1.1).

Hodnoty vykázané v individuálním výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Odpisy aktiv z práva k užívání	-248	-176
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-28	-45
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-48	-43
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-42	-30
Výnosy ze subleasingu aktiv z práva k užívání	5	2

Závazky z leasingu jsou uvedeny v poznámce 25.2.

## 18. Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Investice do dceřiných společností	11 649	10 802
Investice do přidružených společností a společných podniků	111	111
<b>Celkem</b>	<b>11 760</b>	<b>10 913</b>

### 18.1. Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Účetní hodnota podílu k 31.12.2021	Účetní hodnota podílu k 31.12.2020
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Praha	383	383
ČD – Telematika a.s.	Praha	1 936	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>11 649</b>	<b>10 802</b>

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2021	Vlastnický podíl k 31.12.2020
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Výzkum a vývoj v oblasti ŽKV	100 %	100 %
ČD – Telematika a. s.	Poskytování ITC služeb	100 %	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 %

Dne 24. 6. 2021 přikoupila Společnost 29,04% majetkový podíl ve společnosti ČD - Telematika a.s. za 847 mil. Kč. Od tohoto data se stala Společnost jejím jediným akcionářem.

## 18.2. Přehled údajů o přidružených společnostech a společných podnicích

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Účetní hodnota podílu k 31.12.2021	Účetní hodnota podílu k 31.12.2020
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 31.12.2021	Vlastnický podíl k 31.12.2020
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)

31.12.2021 / Rok končící 31.12.2021	Masaryk Station Development, a.s.	JLV, a.s	Společné podniky	Celkem
Aktiva celkem	27	461	10	498
Z toho: dlouhodobá aktiva	24	298	9	331
krátkodobá aktiva	3	163	1	167
Závazky celkem	18	107	13	138
Z toho: dlouhodobé závazky	15	32	1	48
krátkodobé závazky	3	75	12	90
Čistá aktiva / závazky	9	354	-3	360
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech / závazcích</b>	<b>3</b>	<b>137</b>	<b>-2</b>	<b>138</b>
Výnosy celkem	1	330	0	331
Zisk / ztráta za období	-1	5	0	4
<b>Podíl společnosti na zisku / ztrátě</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

(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	10	355	-2	363
<b>Podíl společnosti na čistých aktivech</b>	<b>3</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>141</b>
Výnosy celkem	7	306	0	313
Zisk (ztráta) za období	2	-12	0	-10
<b>Podíl společnosti na zisku</b>	<b>1</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>

## 19. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Náhradní díly pro stroje a zařízení	199	199
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům	1 198	1 114
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	41	29
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	158	239
Ostatní	86	112
<b>Celkem pořizovací hodnota</b>	<b>1 682</b>	<b>1 693</b>
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu <sup>*)</sup>	-41	-51
<b>Celkem zůstatková hodnota</b>	<b>1 641</b>	<b>1 642</b>

<sup>\*)</sup> Hodnota zásob, ke kterým je vytvořena opravná položka, je 129 mil. Kč k 31. 12. 2021 a 145 mil. Kč k 31. 12. 2020.

## 20. Pohledávky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z obchodních vztahů – brutto	1 779	1 187
Opravná položka na očekávané úvěrové ztráty	-119	-124
<b>Pohledávky z obchodních vztahů – netto</b>	<b>1 660</b>	<b>1 063</b>

Pohyby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Opravné položky k 1. lednu	124	147
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	10	15
Čerpání opravných položek – obchodní pohledávky	-15	-38
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>119</b>	<b>124</b>

Nárůst pohledávek k 31. 12. 2021 byl z důvodu vystavených faktur za pronájmy pozemků. Další informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 33.10. Řízení kreditního rizika.



## 21. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Cenné papíry v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku <sup>*)</sup>	390	414
Pohledávky z finančního leasingu	80	80
Zajišťovací deriváty <sup>*)</sup>	1 226	368
Úvěry ve Skupině ČD	238	387
Vázané peněžní prostředky	527	274
Ostatní	0	60
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>2 461</b>	<b>1 583</b>
Zajišťovací deriváty <sup>*)</sup>	181	1
Skupinový cash pooling	154	135
Pohledávky za manka a škody	59	46
Úvěry ve Skupině ČD	72	75
Vázané peněžní prostředky	35	0
Ostatní	12	13
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>513</b>	<b>270</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 974</b>	<b>1 853</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.

K 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 cenné papíry v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku zahrnují majetkové cenné papíry v účetní hodnotě 390 mil. Kč (k 31. 12. 2020: 414 mil. Kč), které nejsou veřejně obchodovatelné. Reálná hodnota těchto investic je popsána v poznámce 33.3. Společnost označila tuto investici jako majetkové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku, protože se očekává, že investice bude držena spíše pro strategické účely než s cílem zisku z následného prodeje, a neplánuje se prodej této investice v krátkodobém nebo střednědobém horizontu.

V účetní závěrce roku 2020 byla v Ostatních finančních aktivech vykázána očekávaná náhrada od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 (31. 12. 2019: 0 mil. Kč). Z důvodů zpřesnění věrného a poctivého zobrazení vykázala Společnost očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2021 v Ostatních aktivech (poznámka 22). Z důvodů lepší porovnatelnosti byly srovnatelné údaje ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 reklasifikovány.

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. Jedná se o finanční prostředky vázané převážně na dotace z Evropské unie nebo ministerstva, kdy tyto peněžní prostředky mohou být použity pouze v souladu s dotačními podmínkami a na pořízení konkrétního dotačně vázaného majetku či jeho technického zhodnocení.

Pohyby opravné položky na očekávané úvěrové ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Opravné položky k 1. lednu	6	7
Tvorba opravných položek – ostatní finanční aktiva	36	0
Čerpání opravných položek – ostatní finanční aktiva	-2	-1
<b>Opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>40</b>	<b>6</b>

Další informace o ostatních finančních aktivech jsou uvedeny v poznámce 33.10. Řízení kreditního rizika.

### 21.1. Pohledávky z finančního leasingu

Společnost pronajala formou finančního leasingu výpravní budovu na nádraží Brno hlavní nádraží.

Analýza splatnosti budoucích leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
1. rok	18	17
2. rok	18	17
3. rok	18	17
4. rok	18	17
5. rok	18	17
Více než 5 let	399	383
<b>Nediskontované leasingové platby</b>	<b>489</b>	<b>468</b>
Minus: nerealizované finanční výnosy	-409	-388
<b>Současná hodnota leasingových plateb</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
Opravná položka na očekávané úvěrové ztráty	0	0
<b>Čistá investice do leasingu</b>	<b>80</b>	<b>80</b>
V individuálním výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Ostatní finanční aktiva krátkodobá</i>	0	0
<i>Ostatní finanční aktiva dlouhodobá</i>	80	80
<b>Celkem</b>	<b>80</b>	<b>80</b>

Hodnoty vykázané v individuálním výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	18	18

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.

Další informace o pohledávkách z finančního leasingu jsou uvedeny v poznámce 33.10. Řízení kreditního rizika.

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

## 22. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dlouhodobá celkem</b>	<b>23</b>	<b>3</b>
Poskytnuté zálohy	109	142
Daňové pohledávky – DPH	1 142	643
Daňové pohledávky – ostatní (kromě daně z příjmů právnických osob)	7	7
Předplacené náklady	71	53
Dotace	424	30
Náhrada od pojišťovny*) (poznámka 26.4)	300	300
Ostatní	70	48
<b>Krátkodobá celkem</b>	<b>2 123</b>	<b>1 223</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 146</b>	<b>1 226</b>

\*) Z důvodů zpřesnění věrného a poctivého zobrazení vykazala Společnost očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2021 v Ostatních aktivech. Z důvodů lepší porovnatelnosti byly srovnatelné údaje ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 reklasifikovány. V účetní závěrce roku 2020 byla očekávaná náhrada od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2020 vykazována v Ostatních finančních aktivech (31. 12. 2019: 0 mil. Kč).

Nárůst daňových pohledávek z titulu DPH v roce 2021 je způsoben především významným nákupem kolejových vozidel na konci roku 2021.

Dotace k 31. 12. 2021 představuje zejména investiční dotaci ve výši 398 mil. Kč od MD na elektrické jednotky pro spojení Plzeňského a Karlovarského kraje.

## 23. Peněžní prostředky

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují v naběhlé hodnotě a snižují se o opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty dle IFRS 9. Společnost očekává nevýznamné úvěrové ztráty u těchto položek z důvodu vysoké úvěrové kvality peněžních úložek, které jsou vedené u renomovaných finančních institucí s vysokým investičním úvěrovým ratingem.

Pro účely individuálního výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky pokladní hotovost a peníze na bankovních účtech. Peněžní prostředky na konci účetního období vykázané v individuálním výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami v individuálním výkazu o finanční situaci takto:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Pokladní hotovost a peníze na cestě	33	30
Účty v bankách <sup>*)</sup>	1 633	4 093
<b>Celkem<sup>**)</sup></b>	<b>1 666</b>	<b>4 123</b>

<sup>\*)</sup> Smluvními partnery Společnosti jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž Společnost spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů. Analýzy ratingu bank jsou uvedeny v poznámce 33.10.

<sup>\*\*)</sup> Z hlediska IFRS 9 byly očekávané úvěrové ztráty z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů Společností vyhodnoceny jako nevýznamné.

## 24. Vlastní kapitál

### 24.1. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti byl vytvořen vkladem České republiky, jako jediného akcionáře zastoupeného Ministerstvem dopravy České republiky (dále jen „MD ČR“). Základní kapitál k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 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. Během roku 2021 nedošlo k žádným změnám v základním kapitálu.

Každý akcionář je oprávněn účastnit se valné hromady a hlasovat na ní. Má právo požadovat a obdržet na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti nebo jí ovládaných osob. Hlasovací právo je spojeno s akcií a řídí se její jmenovitou hodnotou, a to tak, že na každou jednu miliardu Kč jmenovité hodnoty akcie připadá jeden hlas. Pokud je akcionářem stát, vykonává práva akcionáře společnosti v souladu se zákonem prostřednictvím řídicího výboru.

### 24.2. Kapitálové fondy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Emisní ážio	16 440	16 440
Rezervní fond	116	116
Fond ze zajištění peněžních toků	2 456	583
Fond nákladů na zajištění	-159	-194
Přecenění investic do kapitálových nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	110	109
Pojistně-matematické zisky z přecenění závazků z definovaných požitků	41	7
<b>Celkem</b>	<b>19 004</b>	<b>17 061</b>

**24.2.1. Emisní ážio**

Emisní ážio představuje rozdíl mezi jmenovitou hodnotou akcií a nepeněžitým vkladem při založení společnosti, kterým byl splacen emisní kurz akcií.

Výše emisního ážia, která byla takto stanovena při přechodu na IFRS účetnictví je k 31. 12. 2021 i k 31. 12. 2020 16 440 mil. Kč.

**24.2.2. Rezervní fond**

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Stav na začátku roku	116	114
Příděl do rezervního fondu	0	2
<b>Stav na konci roku</b>	<b>116</b>	<b>116</b>

K přídělům do rezervního fondu dochází v souladu se stanovami Společnosti. Rezervní fond může být použit pouze k úhradě ztráty.

**24.2.3. Fond ze zajištění peněžních toků**

(údaje v mil. Kč)	2021	2020
Stav na začátku roku	583	1 007
Zisk (+) / ztráta (-) z přecenění	1 798	-517
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	75	93
<b>Celkem změna fondu zajištění peněžních toků</b>	<b>1 873</b>	<b>-424</b>
Daň z příjmů	0	0
<b>Stav na konci roku</b>	<b>2 456</b>	<b>583</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 v individuálním výkazu zisků a ztrát vykázány na řádku 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>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stav na začátku roku	583	1 004
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	1 761	-516
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	75	95
<b>Stav na konci roku</b>	<b>2 419</b>	<b>583</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Úrokové swapy – zajištění úvěrů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Stav na začátku roku	0	3
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	37	-1
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	-2
<b>Stav na konci roku</b>	<b>37</b>	<b>0</b>

#### 24.2.4. Fond nákladů na 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.

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.

(údaje v mil. Kč)	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Stav na začátku roku	-194	-215
Reklasifikace do hospodářského výsledku	18	16
Změna reálné hodnoty v nákladech zajištění	17	5
<b>Stav na konci roku</b>	<b>-159</b>	<b>-194</b>

Dodatečné informace týkající se derivátů a zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 33.

#### 24.2.5. 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 přečtených do ostatního úplného výsledku, po odečtení kumulovaných zisků/ztrát převedených do nerozděleného zisku při odúčtování.

(údaje v mil. Kč)	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Stav na začátku roku	109	122
Přecenění	1	-13
<b>Stav na konci roku</b>	<b>110</b>	<b>109</b>



## 25. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Bankovní úvěry	189	0
Závazky z leasingu	246	174
Zajištěné půjčky	8	165
Skupinový cash pooling	339	491
Vydané dluhopisy	1 232	311
<b>Celkem krátkodobé</b>	<b>2 014</b>	<b>1 141</b>
Bankovní úvěry	1 819	0
Závazky z leasingu	920	779
Zajištěné půjčky	0	9
Vydané dluhopisy	28 584	31 126
<b>Celkem dlouhodobé</b>	<b>31 323</b>	<b>31 914</b>
<b>Celkem</b>	<b>33 337</b>	<b>33 055</b>

V položce Zajištěné půjčky jsou vykázány půjčky, které jsou zajištěny majetkem, na který byla půjčka poskytnuta.

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

Společnost neporušila v roce 2021 ani v roce 2020 žádné podmínky úvěrových smluv.

### 25.1. Vydané dluhopisy

Datum emise	Nominální hodnota	Datum splatnosti	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2021 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2020 mil. Kč
5.11.2014	30 mil. EUR	5.11.2024	Ne	2,875 %	746	787
5.11.2014	150 mil. EUR	5.11.2029	Ne	3,50 %	3 726	3 934
3.6.2015	37,7 mil. EUR	3.6.2022	Ne	1,89 %	948	1 000
3.6.2015	77,5 mil. EUR	3.6.2035	Ne	3,00 %	1 954	2 063
25.5.2016	400 mil. EUR	25.5.2023	Ano	1,875 %	10 026	10 567
23.5.2019	500 mil. EUR	23.5.2026	Ano	1,50 %	12 416	13 086
<b>Celkem</b>					<b>29 816</b>	<b>31 437</b>
- z toho krátkodobé					1 232	311
- z toho dlouhodobé					28 584	31 126

Společnost neporušila v roce 2021 ani v roce 2020 žádné podmínky platné pro emitované dluhopisy.

**25.2. Závazky z leasingu**

Společnost vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2021	Stav k 31.12.2020
Krátkodobé závazky z leasingu	246	174
Dlouhodobé závazky z leasingu	920	779
<b>Závazky z leasingu celkem</b>	<b>1 166</b>	<b>953</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 v individuálním výkazu zisků a ztrát zahrnuté v položce Služby, spotřeba materiálu a energie (poznámka 7).

Celkové peněžní výdaje související s leasingy v roce 2021 činily 350 mil. Kč, v roce 2020 267 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.

**25.3. Bankovní úvěry**

Banka	Nominální hodnota	Datum konečné splatnosti	Úročení	Účetní hodnota k 31.12.2021 mil. Kč	Účetní hodnota k 31.12.2020 mil. Kč
UniCredit Bank	1 000	29.3.2029	Variabilní	1 004	0
Raiffeisenbank	500	31.12.2028	Variabilní	504	0
Všeobecná úverová banka	500	31.12.2028	Variabilní	500	0
<b>Celkem</b>	<b>2 000</b>			<b>2 008</b>	<b>0</b>
- z toho krátkodobé				189	0
- z toho dlouhodobé				1 819	0

Bankovní úvěry nejsou zaručeny.

**25.4. 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)	Bankovní úvěry - krátkodobé	Bankovní úvěry - dlouhodobé	Závazky z leasingu – krátkodobé	Závazky z leasingu – dlouhodobé	Zajištěné půjčky - krátkodobé	Zajištěné půjčky - dlouhodobé	Skupinový cash pooling	Vydané dluhopisy – krátkodobé	Vydané dluhopisy – dlouhodobé	Celkem
Poznámka	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
<b>Závazky z financování k 1.1.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>151</b>	<b>791</b>	<b>277</b>	<b>174</b>	<b>149</b>	<b>300</b>	<b>30 075</b>	<b>31 917</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-165</b>	<b>0</b>	<b>-277</b>	<b>0</b>	<b>342</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-100</b>
Čerpání úvěrů a půjček	0	0	0	0	0	0	342	0	0	342
Splátky úvěrů a půjček	0	0	0	0	-277	0	0	0	0	-277
Úhrada jistiny závazků z leasingu	0	0	-165	0	0	0	0	0	0	-165
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	22	0	0	0	0	1 024	1 046
Překlasifikace *)	0	0	174	-174	165	-165	0	0	0	0
Přírůstek nového leasingu	0	0	14	140	0	0	0	0	0	154
Naběhlé úroky	0	0	4	24	11	7	1	311	372	730
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti**)	0	0	-4	-24	-11	-7	-1	-300	-331	-678
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	0	0	-23	-23
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	0	0	0	0	9	9
<b>Závazky z financování k 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>174</b>	<b>779</b>	<b>165</b>	<b>9</b>	<b>491</b>	<b>311</b>	<b>31 126</b>	<b>33 055</b>
<b>Peněžní toky z financování</b>	<b>181</b>	<b>1 819</b>	<b>-235</b>	<b>0</b>	<b>-165</b>	<b>0</b>	<b>-152</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 448</b>
Čerpání úvěrů a půjček	181	1 819	0	0	0	0	0	0	0	2 000
Splátky úvěrů a půjček	0	0	0	0	-165	0	-152	0	0	-317
Úhrada jistiny závazků z leasingu	0	0	-235	0	0	0	0	0	0	-235
Důsledky změn měnových kurzů	0	0	0	-49	0	0	0	-10	-1 659	-1 718
Překlasifikace *)	0	0	246	-246	9	-9	0	948	-948	0
Přírůstek nového leasingu	0	0	61	436	0	0	0	0	0	497
Naběhlé úroky	8	7	5	20	3	0	1	294	367	705
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti**)	0	-7	-5	-20	-4	0	-1	-311	-275	-623
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	0	0	-33	-33
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	0	0	0	0	0	0	6	6
<b>Závazky z financování k 31.12.2021</b>	<b>189</b>	<b>1 819</b>	<b>246</b>	<b>920</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>339</b>	<b>1 232</b>	<b>28 584</b>	<b>33 337</b>

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

\*\*) Na řádku Zaplacené úroky v individuálním výkazu o peněžních tocích za rok 2021 jsou také vykázány peněžní toky ze zajištění úrokových plateb ve výši 206 mil. Kč (2020: 178 mil. Kč).

## 26. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2020	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2020	Tvorba	Čerpání	Zrušení nevyužitě části	Zůstatek k 31.12.2021
Rezerva na soudní spory	5	700	0	3	702	1 000	0	0	1 702
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na požitky po skončení pracovního poměru	67	8	10	0	65	9	9	0	65
z toho: dlouhodobá část	52				52				45
Rezerva na jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky	167	68	57	0	178	62	96	1	143
z toho: dlouhodobá část	85				85				67
Rezerva na nevýhodné smlouvy	0	291	0	0	291	150	291	0	150
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva na penále	0	227	0	0	227	0	4	155	68
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
Rezerva ostatní	100	412	0	0	512	12	5	7	512
z toho: dlouhodobá část	0				0				0
<b>Rezervy celkem</b>	<b>339</b>	<b>1 706</b>	<b>67</b>	<b>3</b>	<b>1 975</b>	<b>1 233</b>	<b>405</b>	<b>163</b>	<b>2 640</b>
dlouhodobé	137				137				112
krátkodobé	202				1 838				2 528

### 26.1. 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.

#### 26.1.1. 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 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 poznámka 32.1). Sdělení výhrad je procesním krokem v rámci probíhajících řízení, které nepředjímá konečné závěry a samotné rozhodnutí EK ve věci. K tomuto sdělení výhrad zaslaly ČD Evropské komisi robustní repliku. Na přelomu června a července 2021 proběhlo ve věci ústní slyšení před Úředníkem pro slyšení.

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 k 31. 12. 2020

zaúčtována rezerva ve výši 700 mil. Kč, která odpovídá odhadované výši nákladů na uhrazení pokuty za údajné porušení předpisů a souvisejících nákladů. Rezerva rozeznána tímto způsobem představuje ze strany vedení ČD nejlepší odhad závazku k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

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. K 31. 12. 2021 ani k datu vydání této účetní závěrky nevydala EK konečné rozhodnutí ve věci.

### **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.

### **26.1.2. 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, ÖBB a popř. též ZSSK nedošlo k zakázané dohodě o omezení prodeje vyřazených železničních kolejových vozidel za účelem omezení vstupu nových dopravců na trh (v rozporu s čl. 101 Smlouvy o fungování EU – „TFEU“). 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. Ze strany EK dosud nedošlo ani k vydání tzv. sdělení výhrad, tzn. k příslušnými pravidly předpokládané konkretizaci názoru EK na danou věc. Zejména z charakteru informací a podkladů, které si EK od ČD vyžádala v roce 2021, ČD nicméně usoudily, že by k vydání sdělení výhrad mohlo případně dojít již v roce 2022 (i přes názor ČD, že z jejich strany k žádnému uzavření kartelové dohody nedošlo). Proto ČD dále analyzovaly dosavadní komunikaci s EK, zejména Komisí vyžadované podklady a informace, jakož i příslušná obecná pravidla, a pokusily se v možné míře (která je i tak nadále velice omezená) ocenit potenciální závazek a provést 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 tak byla k 31. prosinci 2021 zaúčtována rezerva ve výši 1 000 mil. Kč, která odpovídá odhadované výši nákladů na uhrazení pokuty za údajné porušení předpisů a souvisejících nákladů. Rezerva rozeznána tímto způsobem představuje ze strany vedení ČD takový odhad závazku k 31. prosinci 2021, jaký je i přes značné související nejistoty v tuto chvíli nejlepší možný. ČD neočekávají náhrady od třetích stran v souvislosti s tímto řízením.

Dle názoru vedení ČD dosud nebylo prokázáno, že ČD porušily článek 101 TFEU. Záměrem ČD je se v této kauze důrazně hájit, včetně použití všech dostupných cest odvolání, pokud to bude třeba. K 31. 12. 2021 ani k datu vydání této účetní závěrky nevydala EK konečné rozhodnutí ve věci.

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. 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.

### **26.2. Rezervy na zaměstnanecké benefity**

Rezerva na požitky po skončení pracovního poměru představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při odchodu do důchodu. Rezerva na jiné dlouhodobé zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. Při výpočtu těchto rezerv 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 Společnosti (předpokládaná fluktuace, nárůst mezd) a veřejně dostupných statistických podkladů (očekávaná míra inflace ve výši 2 %, pravděpodobnost

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

### 26.3. Rezerva na nevýhodné smlouvy

K 31. 12. 2021 Společnost vytvořila rezervu na nevýhodné smlouvy ve výši 150 mil. Kč (31. 12. 2020: 291 mil. Kč). Rezerva byla vykazována u smluv uzavřených s kraji, kde neodvratitelné náklady na splnění závazku stanovené smlouvou překračují ekonomické přínosy, jejichž přijetí se na základě těchto smluv očekává. Vzhledem k tomu, že majetek využívaný k plnění těchto smluv není výhradně přiřaditelný k daným smlouvám, není dle IAS 36 vykazováno snížení hodnoty u těchto aktiv.

### 26.4. Rezerva na penále

Od začátku roku 2014 Auditní orgán Ministerstva financí ČR prováděl v ČD řádný audit, na základě něhož vyměřil platební výměry, proti kterým ČD podalo odvolání k Ministerstvu financí. Na konci roku 2020 a v prvním pololetí 2021 Ministerstvo financí rozhodlo v několika případech v neprospěch ČD. V těchto případech vždy došlo k odvodu prostředků a podání správní žaloby. Na konci roku 2021 byla celková suma pravomocných a nepravomocných výměrů 379 mil. Kč. (2020: 379 mil. Kč). V roce 2021 byly na základě platebních výměrů vráceny dotace ve výši 268 mil. Kč (2020: 43 mil. Kč). Poslední platební výměr ve výši 68 mil. Kč není k 31. 12. 2021 pravomocný a ČD vznikla povinnost platební výměr uhradit až v důsledku rozsudku NSS z ledna 2022. K 31. 12. 2021 tak ČD vykazují závazek ve výši 68 mil. Kč na vrácení části dotace na řádku Ostatní závazky a smluvní závazky, k uhrazení závazku došlo v únoru 2022.

Zároveň došlo v případě vybraných projektů k vystavení penále ve výši 100 %. Společnost vytvořila k 31. 12. 2020 rezervu na možné penále spojené s porušením rozpočtové kázně ve výši 227 mil. Kč. V průběhu roku 2021 byla část rezervy ve výši 155 mil. Kč rozpuštěna v návaznosti na rozhodnutí příslušných správních orgánů a rezerva ve výši 4 mil. Kč byla použita na platbu penále. Stav rezervy k 31. 12. 2021 na případné penále v posledním kraji je 68 mil. Kč a čeká se na rozhodnutí. 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 32.1.

### 26.5. Ostatní rezervy

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. 2021 i k 31. 12. 2020. Očekávaná náhrada je vykazována v Ostatních aktivech (poznámka 21).

## 27. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Finanční deriváty *) (poznámka 33.2)	37	60
Ostatní	160	128
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>197</b>	<b>188</b>
Finanční deriváty *) (poznámka 33.2)	511	204
Ostatní	27	31
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>538</b>	<b>235</b>
<b>Celkem</b>	<b>735</b>	<b>423</b>

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



## 28. Ostatní závazky a smluvní závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
<b>Dlouhodobé celkem</b>	<b>110</b>	<b>77</b>
Přijaté zálohy	3	3
Závazky k zaměstnancům	1 007	969
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	277	272
Daňové závazky – daň sražená zaměstnancům	59	93
Vrácení části dotace v rámci projektů ROP <sup>*)</sup>	68	336
Smluvní závazky	202	208
Závazky z refundací	203	33
Ostatní	108	53
<b>Krátkodobé celkem</b>	<b>1 927</b>	<b>1 967</b>
<b>Celkem</b>	<b>2 037</b>	<b>2 044</b>

<sup>\*)</sup> Detail k vrácené dotaci uveden v poznámkách 14.1.

Ostatní dlouhodobé závazky k 31. 12. 2021 představují investiční dotace v celkové výši 110 mil. Kč (v roce 2020: 77 mil. Kč), jedná se o dotace na vybavení prototypů systémem ETCS.

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

## 29. Spřízněné strany

### 29.1. Výnosy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi

(údaje v mil. Kč)

2021	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Dividendy	Ostatní výnosy <sup>*)</sup>	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	3	150	19	172
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	10	205	0	215
DPOV, a.s.	26	37	0	17	80
ČD Cargo, a.s.	7	171	0	1	179
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	17	19	13	49
JLV, a.s.	0	2	0	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	7	3	0	10
<b>Celkem</b>	<b>33</b>	<b>247</b>	<b>377</b>	<b>50</b>	<b>707</b>

<sup>\*)</sup> včetně finančních výnosů

(údaje v mil. Kč)

2020	Provize z prodeje zásob	Prodej služeb	Dividendy	Ostatní výnosy <sup>*)</sup>	Celkem
ČD – Telematika a.s.	0	2	28	5	35
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	5	110	0	115
DPOV, a.s.	21	60	0	31	112
ČD Cargo, a.s.	8	190	0	4	202
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	17	0	20	37
JLV, a.s.	0	3	0	0	3
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	7	3	0	10
<b>Celkem</b>	<b>29</b>	<b>284</b>	<b>141</b>	<b>60</b>	<b>514</b>

<sup>\*)</sup> včetně finančních výnosů

**29.2. Nákupy realizované s dceřinými a přidruženými společnostmi**

(údaje v mil. Kč)

2021	Nákup materiálu	Služby	Celkem
ČD – Telematika a.s.	3	60	63
DPOV, a.s.	1	70	71
ČD Cargo, a.s.	1	23	24
ČD – Informační Systémy, a.s.	4	260	264
JLV, a.s.	0	144	144
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	67	67
ODP-software, spol. s r.o.	0	10	10
ČD relax s.r.o.	0	23	23
CHAPS spol. s r.o.	0	5	5
<b>Celkem</b>	<b>9</b>	<b>662</b>	<b>671</b>

(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>

Dceřiné a přidružené společnosti využívají služby poskytované Společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky. Na straně nákladů Společnost nakupuje služby a materiál od dceřiných a přidružených společností za podmínek platných pro ostatní zákazníky.

**29.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku s dceřinými a přidruženými společnostmi**

V roce 2021 prodala Společnost dlouhodobý hmotný majetek v zůstatkové hodnotě 12 mil. Kč společnosti ČD Cargo a. s. za 37 mil Kč. Během roku 2020 nebyly realizovány žádné prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku spřízněným osobám.

(údaje v mil. Kč)

Nákupy	Dlouhodobý nehmotný majetek 2021	Dlouhodobý hmotný majetek 2021	Dlouhodobý nehmotný majetek 2020	Dlouhodobý hmotný majetek 2020
ČD – Telematika a.s.	0	228	0	26
DPOV, a.s.	0	1 721	0	1 821
ODP-software, spol. s r.o.	3	0	3	0
ČD – Informační Systémy, a.s.	124	141	109	6
CHAPS spol. s r.o.	0	0	1	0
Tramex Rail s.r.o.	0	3	0	0
<b>Celkem</b>	<b>127</b>	<b>2 093</b>	<b>113</b>	<b>1 853</b>

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

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

(údaje v mil. Kč)

31.12.2021	Pohledávky	Závazky
ČD – Telematika a.s.	285	20
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	3	0
DPOV, a.s.	25	342
ČD Cargo, a.s.	111	8
JLV, a.s.	0	38
ČD – Informační Systémy, a.s.	5	78
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	1	10
ČD travel, s.r.o.	0	1
ODP-software, spol. s r.o.	0	3
CHAPS spol. s r.o.	0	2
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	36	0
<b>Celkem</b>	<b>466</b>	<b>502</b>

(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>

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bankovním převodem. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky. Pohledávky jsou obvykle splatné do 30 dní, závazky do 45 dní. Z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty pohledávek od spřízněných stran vyhodnoceny jako nevýznamné.

**29.5. 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)	31.12.2021	31.12.2020
ČD – Telematika a.s.	701	725
DPOV, a.s.	570	761
ČD – Informační Systémy, a.s.	145	123
Tramex Rail s.r.o.	13	0
<b>Celkem</b>	<b>1 429</b>	<b>1 609</b>

**29.6. Půjčky spřízněným stranám**

(údaje v mil. Kč)

Protistrana	Výše poskytnuté půjčky	Datum poskytnutí	Splatnost	Úroková sazba	Účetní hodnota k 31.12.2021	Účetní hodnota k 31.12.2020
ČD Cargo, a.s.	540	17.10.2016	měsíční splátky do 17.10.2023	6M EURIBOR plus marže 1,00% p.a.	130	212
ČD – Informační Systémy, a.s.	400	27.9.2017	27.9.2027	3M Pribor + 5,4% p.a.	180	250
<b>Celkem</b>					<b>310</b>	<b>462</b>

**29.7. Odměny členům klíčového managementu**

Členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto zaměstnanecké požitky:

(údaje v mil. Kč)

2021	Představenstvo	Dozorčí rada	Řídící výbor
Odměny členů statutárních orgánů	22	3	0
Ostatní krátkodobé zaměstnanecké požitky	5	5	0
<b>Celkem</b>	<b>27</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>Počet členů klíčového managementu</b>	<b>5</b>	<b>6<sup>*)</sup></b>	<b>6</b>

\*) V průběhu roku 2021 byl snížen počet členů DR z 9 na 6.

(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>*)</sup></b>

\*) V průběhu roku 2020 bylo 7 členů, k 31. 12. 2020 pouze 5 členů (2 pozice neobsazené).

**29.8. 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 státem a společnostmi kontrolovanými nebo společně kontrolovanými státem nebo ve kterých má stát podstatný vliv. Níže jsou uvedeny individuálně významné transakce s těmito společnostmi, které se Společnosti podařilo identifikovat: úhrady závazku veřejné služby (kraje a Ministerstvo dopravy) a transakce se státní organizací SŽ.

Nákladové riziko je spojeno s náklady, které musí dopravce vynaložit za účelem zajištění provozu veřejné dopravy vyžádané objednatelem. V rámci rizika nákladů se předně jedná o riziko provozních nákladů, které lze z pohledu dopravce chápat jako riziko rozdílu mezi náklady, s nimiž dopravce kalkuloval v nabídce na provozování veřejné dopravy předložené objednateli, a náklady skutečně vynaloženými dopravcem během plnění smlouvy. Rizika provozních nákladů mohou být jak vnější, která dopravce není schopen ovlivnit (jako např. růst cen pohonných hmot, změna cen náhradních dílů, dodatečné náklady z důvodu dopravních výluk a mimořádností, změny v legislativě a daňových předpisech apod.), tak vnitřní, která dopravce může ovlivnit (např. řádná údržba vozidlového parku, efektivní nastavení vnitřních procesů, výše mezd apod.).

Výnosové riziko odpovídá riziku tržeb z přepravy cestujících a lze je chápat jako rozdíl mezi příjmy předpokládanými před uzavřením smlouvy a příjmy skutečně dosaženými dopravcem za dobu trvání smlouvy. Klíčovou složkou výnosového rizika je riziko poptávky po přepravních službách poskytovaných dopravcem ze strany cestujících.

S ohledem na způsob rozdělení rizik Společnost uzavírá s objednateli veřejné dopravy smlouvy v tzv. režimech „brutto“ a „netto“. Smlouvy v režimu „brutto“ mají nákladová rizika a příležitosti rozdělena mezi dopravce a objednatele, výnosová rizika a příležitosti jsou výhradně na straně objednatele. Smlouvy v režimu „netto“ mají nákladová a výnosová rizika i příležitosti rozdělena mezi dopravce a objednatele. Objednatel nese rizika a příležitosti za výši tržeb IDS, které dopravce nemůže ovlivnit, dopravce za ostatní tržby. Pokud se smlouva neodvolává na uplatňování tarifu IDS, pak veškerá rizika a příležitosti tržeb nese dopravce. Veškeré smlouvy s Ministerstvem dopravy jsou v režimu „netto“.

(údaje v mil. Kč)

Výnosy a kompenzace	Protistrana	2021	2020
Výnosy z pronájmu nemovitostí	SŽ	21	21
Úhrada za náhradní autobusovou dopravu	SŽ	479	418
Ostatní výnosy	SŽ	124	114
Úhrady od objednatelů veřejné služby – ze státního rozpočtu	stát – MD	4 362	4 272
Výnosy z kompenzací slev jízdného 75 %	stát – MD	1 464	1 046
Úhrady od objednatelů veřejné služby z rozpočtu krajů – smlouvy „brutto“	kraje	4 437	3 931
Úhrady od objednatelů veřejné služby z rozpočtu krajů – smlouvy „netto“	kraje	7 730	7 246

(údaje v mil. Kč)

Náklady	Protistrana	2021	2020
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽ	1 839	1 659
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽ	1 523	1 495
Ostatní náklady	SŽ	253	137

(údaje v mil. Kč)

Pohledávky	Protistrana	31.12.2021	31.12.2020
Závazek veřejné služby	stát – MD	0	15
Kompenzace slev jízdného 75 %	stát – MD	116	70
Závazek veřejné služby	kraje	85	221

(údaje v mil. Kč)

Závazky	Protistrana	31.12.2021	31.12.2020
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	SŽ	184	361
Spotřeba elektrické trakční energie	SŽ	0	34
Závazek veřejné služby	stát - MD	50	0
Leasingové závazky	SŽ	189	210

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.

V roce 2021 přijala Společnost v souvislosti s pandemií covid-19 dotaci od MD ve výši 598 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). Tato dotace byla vykázána v Ostatních provozních výnosech (poznámka 6). Společnost také přijala dotaci od státu v rámci programu Antivirus ve výši 71 mil. Kč (2020: 96 mil. Kč), která byla vykázána jako snížení Osobních nákladů (poznámka 8).

V roce 2021 Společnost vykázala v individuálním výkazu o finanční situaci jako snížení pořizovací hodnoty dlouhodobého aktiva dotace od MD ve výši 398 mil. Kč (2020: 0 mil. Kč). Pohledávky a závazky z titulu dotací na pořízení majetku jsou vykázány na řádcích Ostatní aktiva (poznámka 22) a Ostatní závazky a smluvní závazky (poznámka 28).

### 30. Operativní leasing

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 nediskontovaných plateb z nevypověditelných smluv o operativním leasingu:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
1. rok	48	46
2. rok	49	47
3. rok	50	48
4. rok	51	49
5. rok	52	50
Více než 5 let	54	102
<b>Celkem</b>	<b>304</b>	<b>342</b>

Výnosy z operativního leasingu vykazané v roce 2021 v zisku nebo ztrátě činily 367 mil. Kč (v roce 2020: 340 mil. Kč), z toho výnosy z investic do nemovitostí v roce 2021 činily 275 mil. Kč (v roce 2020: 269 mil. Kč).

Přímé provozní náklady spojené s investicemi do nemovitostí v roce 2021 představovaly 128 mil. Kč (v roce 2020: 109 mil. Kč).



## 31. Smluvní závazky k výdajům

K datu individuální účetní závěrky má Společnost uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení ve výši 31 923 mil. Kč (2020: 20 666 mil. Kč), z nichž 7 835 mil. Kč již bylo k 31. 12. 2021 uhrazeno (k 31. 12. 2020: 4 231 mil. Kč).

(údaje v mil. Kč)	31.12.2021	31.12.2020
Neuhrazené dodávky sjednané pro příští rok	1 943	7 803
Neuhrazené dodávky sjednané pro roky následující	22 145	8 650
<b>Celkem</b>	<b>24 088</b>	<b>16 453</b>

Podstatnou část závazků k výdajům k 31. 12. 2021 ve výši 23 573 mil. Kč (2020: 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. 2021 a 31. 12. 2020 ve výši 20,8 mil. CHF (501 mil. Kč k 31. 12. 2021, 505 mil. Kč k 31. 12. 2020). K 31. 12. 2021 považuje vedení ČD pravděpodobnost, že bude Společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, za nízkou.

Celkové náklady na sanace v roce 2021 činily 23 mil. Kč (2020: 23 mil. Kč). Společnost si není vědoma ekologických zátěží, které by překračovaly legislativní limity a svým charakterem ohrožovaly lidské zdraví či majetek třetích osob.

### 32.1. Soudní spory

#### 32.1.1. 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 26.1. V lednu 2022 bylo k návrhu žalobce připuštěno, aby do řízení jako žalobce namísto současného žalobce, tzn. společnosti LEO Express Global a.s. vstoupila společnost LEO Mobility s.r.o., proti tomuto usnesení podaly ČD odvolání. Společnosti Leo Express Global a.s. a Leo Express s.r.o. dále svými dopisy ze dne 12. července 2021 vyzvaly ČD, aby jim uhradily nad rámec výše uvedených nároků též další údajně vzniklou újmu, za období (i) od 1. června 2014 do 31. prosince 2017 v tvrzené výši 1 202 mil. Kč (spol. Leo Express Global) a (ii) od 1. ledna 2018 do 31. prosince 2019 v tvrzené výši 491 mil. Kč (spol. Leo Express s.r.o.). I tato újma by se údajně měla týkat tvrzeného protisoutěžního jednání ČD, přičemž ve výzvě k úhradě není uvedena žádná bližší specifikace nároků ani způsob, jakým byla tato údajná výše újm vyčíslena. V reakci na tyto dopisy ČD odmítly jakékoliv porušení právních předpisů, a tedy i údajnou povinnost k náhradě škody. ČD nemají informaci, že by skupina Leo Express tyto údajné nároky uplatnila u soudu. 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 prokazování výše vzniklé škody je mimořádně komplexní záležitost, není možné případný závazek spolehlivě ocenit a proto není tvořena rezerva.

#### 32.1.2. 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. 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 26.1. 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 prokazování výše vzniklé škody je mimořádně komplexní záležitost, není možné případný závazek spolehlivě ocenit a proto není tvořena rezerva.

### 32.1.3. Žaloba společnosti Regiojet na vrácení údajně nedovolené veřejné podpory (žalovaní 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 údajně 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. Jak soud prvního, tak soud druhého stupně rozhodl ve prospěch ČD, rozsudek nabyl právní moci dne 30. 11. 2020. Ve lhůtě pro podání mimořádného opravného prostředku (dovolání) podala společnost Regiojet dovolání k Nejvyššímu soudu, řízení probíhá.

### 32.1.4 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 CB Station a EZ Holding. Žaloby směřují na určení povinnosti ČD uzavřít se žalobci kupní smlouvy na základě předchozí smlouvy o budoucí smlouvě. Nelze vyloučit ani nárokování smluvní pokuty ve výši 100 mil. Kč a jiné újmy (škody, před smluvní odpovědnosti). Probíhá soudní řízení v I. stupni. Vzhledem k tomu, že podle vedení Společnosti není v současné době pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok finančních prostředků, nebyla tvořena rezerva.

## 33. Finanční nástroje

### 33.1. Řízení kapitálu

Hlavním cílem Společnosti při řízení kapitálové struktury je udržovat dlouhodobě udržitelnou míru zadlužení a rating na investičním stupni. Ratingová agentura posuzuje v rámci své metodiky míru zadlužení pomocí ukazatele dluh/EBITDA a indikuje jeho úroveň požadovanou pro daný investiční stupeň. Aktuální cílová hodnota ukazatele sestaveného na základě konsolidovaných údajů je na úrovni 6,0. 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)

Čistý dluh		31.12.2021	31.12.2020
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	25	33 337	33 055
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	23	-1 666	-4 123
<b>Čistý dluh celkem</b>		<b>31 671</b>	<b>28 932</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	24	20 000	20 000
Kapitálové fondy	24	19 004	17 061
Nerozdělená ztráta	24	-3 667	-1 798
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>35 337</b>	<b>35 263</b>
<b>Řízený kapitál celkem</b>		<b>67 008</b>	<b>64 195</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		31.12.2021	31.12.2020 <sup>*)</sup>
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Pohledávky z obchodních vztahů	20	1 660	1 063
	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	23	1 666	4 123
	Pohledávky z finančního leasingu	21	80	80
	Úvěry a cash pooling ve Skupině ČD	21	464	597
	Ostatní	21	633	393
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	21	1 407	369
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku hospodaření	Cenné papíry v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	21	390	414
	<b>Celkem</b>		<b>6 300</b>	<b>7 039</b>

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků	Třída finančních závazků		31.12.2021	31.12.2020
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	27	495	264
	Finanční deriváty ostatní	27	53	0
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Úvěry a půjčky	25	31 832	31 602
	Závazky z leasingu	25	1 166	953
	Skupinový cash pooling	25	339	491
	Závazky z obchodních vztahů		6 647	2 661
	Ostatní	27	187	159
	<b>Celkem</b>		<b>40 719</b>	<b>36 130</b>

<sup>\*)</sup> Z důvodů zpřesnění věrného a poctivého zobrazení vykázala Společnost očekávanou náhradu od pojišťovny ve výši 300 mil. Kč k 31. 12. 2021 v Ostatních aktivech. V účetní závěrce k 31. 12. 2020 byla tato náhrada vykázána v Ostatních finančních aktivech (poznámka 22).

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)	2021	2020	Vykázány na řádku výkazu zisků a ztrát
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	8	44	Finanční výnosy
Úroky z cash poolingů a z poskytnutých úvěrů	18	27	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	18	18	Finanční výnosy
Dividendy z kapitálových investic	1	3	Ostatní provozní výnosy
<b>Celkem</b>	<b>45</b>	<b>92</b>	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v poznámce 20 Pohledávky z obchodních vztahů a v poznámce 33.10 Řízení kreditního rizika.

**33.3. Reálná hodnota finančních nástrojů**

(údaje v mil. Kč)

<b>Finanční aktiva</b>	<b>Úroveň</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2021</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2021</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2020</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2020</b>
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>		<b>1 797</b>	<b>1 797</b>	<b>783</b>	<b>783</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	1 407	1 407	369	369
Cenné papíry v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku	Úroveň 3	390	390	414	414
<b>Oceněné naběhlou hodnotou</b>		<b>842</b>	<b>917</b>	<b>862</b>	<b>876</b>
Úvěry ve Skupině	Úroveň 2	270	310	542	542
Pohledávky z finančního leasingu	Úroveň 2	80	80	80	80
Vázané peněžní prostředky – dlouhodobé	Úroveň 2	492	527	320	334
<b>Celkem</b>		<b>2 639</b>	<b>2 714</b>	<b>1 645</b>	<b>1 659</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>Finanční závazky</b>	<b>Úroveň</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2021</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2021</b>	<b>Reálná hodnota 31.12.2020</b>	<b>Účetní hodnota 31.12.2020</b>
<b>Oceněné reálnou hodnotou</b>		<b>548</b>	<b>548</b>	<b>264</b>	<b>264</b>
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	Úroveň 2	495	495	264	264
Finanční deriváty ostatní	Úroveň 2	53	53	0	0
<b>Oceněné naběhlou hodnotou</b>		<b>32 145</b>	<b>31 984</b>	<b>32 764</b>	<b>31 565</b>
Vydané dluhopisy	Úroveň 2	7 911	7 373	8 733	7 784
Vydané dluhopisy (veř. obchodované)	Úroveň 1	22 388	22 443	23 916	23 653
Úvěry	Úroveň 2	1 716	2 008	0	0
Ostatní finanční závazky - dlouhodobé	Úroveň 2	130	160	115	128
<b>Celkem</b>		<b>32 693</b>	<b>32 532</b>	<b>33 028</b>	<b>31 829</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 přibližně shodná s účetní hodnotou z důvodu jejich krátkodobé splatnosti.

Během roku 2020 a 2021 nedošlo k přesunům finančních nástrojů mezi jednotlivými úrovněmi.

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,
- reálná hodnota měnových swapů je vypočítána pomocí oceňovacího modelu založeného na diskontovaných výnosových křivkách a swapových bodech pro příslušné měny.

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 v individuálním výkazu o finanční situaci**

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

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané Společností k 31. 12. 2021 a k 31. 12. 2020 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, vydané dluhopisy a nákupy kolejových vozidel v cizí měně. 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)

31.12.2021	EUR	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 213	2	2 215
Finanční závazky	-31 561	-2	-31 563
<b>Celkem</b>	<b>-29 348</b>	<b>0</b>	<b>-29 348</b>

(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>

**33.7.1. Citlivost na kurzové změny**

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

- změny účetní hodnoty monetárních 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	
	2021	2020	2021	2020
Přepočet položek v cizí měně na konci období	1 214	1 184	-1 214	-1 184
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-897	-799	897	799
<b>Celkem dopad na zisk/ztrátu po zdanění</b>	<b>317</b>	<b>385</b>	<b>317</b>	<b>-385</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	-83	-121	83	121
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>-83</b>	<b>-121</b>	<b>83</b>	<b>121</b>

\*) Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví.

**33.7.2. Meziměnové úrokové swapy**

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela meziměnové úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z dluhopisového financování v EUR 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 výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.



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

31.12.2021	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%	-285
Od 1 do 5 let	755	2,02%	-19 927	3,05%	685
5 let a více	166	3,45%	-4 597	3,63%	470
<b>Celkem</b>					<b>870</b>

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>

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

Všechny zajišťovací vztahy byly ke konci roku 100% efektivní.

#### **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.

#### **33.7.3. Měnové swapy**

Společnost v souladu s požadavky na řízení měnového rizika uzavřela dlouhodobé měnové 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.
- Swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová.
- Společnost předpokládá, že nedojde k předčasnému splacení dluhopisu.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- ve výrazném poklesu úvěruschopnosti své či u protistrany.

Společnost klasifikovala tyto swapy jako zajištění reálné hodnoty. Společnost dále uzavřela krátkodobé měnové swapy, které jsou vykázány jako finanční deriváty ostatní.

Tabulka uvádí podmínky smluv o měnových swapech, které byly ke konci účetního období otevřené:

31.12.2021	Průměrný sjednaný kurz (CZK/EUR)	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč
Do 1 roku	25,72	70 mil. EUR	-54
Od 1 do 5 let	26,41	30 mil. EUR	6
<b>Celkem</b>			<b>-48</b>

V roce 2020 neměla Společnost uzavřeny žádné měnové 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.

Všechny zajišťovací vztahy byly ke konci roku 100% efektivní.

### 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	
	2021	2020	2021	2020
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-20	-1	20	1
<b>Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění</b>	<b>-20</b>	<b>-1</b>	<b>20</b>	<b>1</b>
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	-46	-42	50	46
<b>Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>-46</b>	<b>-42</b>	<b>50</b>	<b>46</b>

\*) Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví.

**33.8.2. Úrokové swapy**

Společnost v souladu s požadavky na řízení úrokového rizika uzavřela úrokové swapy, které snižují riziko vyplývající z variabilně sjednaných zajištěných půjček a variabilně úročeného úvěru.

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 se zajištěnými půjčkami nebo variabilně úročeného úvěru,
- Obě transakce jsou sjednány ve stejných měnách,
- Splatnosti úrokových plateb ze swapů a úrokových plateb z variabilně úročených úvěrů a z úvěrů ze zajištěných půjček 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 úvěrů ani úvěru ze zajištěných půjček.

Zdroje neefektivnosti zajišťovacího vztahu jsou identifikovány následovně:

- v předčasném splacení úvěru nebo zůstatkové hodnoty zajištěné půjčky,
- 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:

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2021
Do 1 roku	úvěrů	2,66 %	1 000 mil. CZK	9
Od 1 do 5 let	úvěrů	2,66 %	857 mil. CZK	30
5 let a více	úvěrů	2,66 %	286 mil. CZK	-2
<b>Celkem</b>				<b>37</b>

	Zajištění úrokových plateb z	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota v mil. Kč k 31.12.2020
Do 1 roku	leasingu	1,23 %	109 mil. CZK	0
<b>Celkem</b>				<b>0</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 výši 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 nežádoucími 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. Společnost hodnotí svá finanční aktiva ke každému rozvahovému dni, aby zjistila, zda existují nějaké objektivní důkazy o tom, že jsou znehodnocena. Finanční aktiva se považují za znehodnocená, pokud objektivní důkaz naznačuje, že jedna nebo více událostí negativně ovlivnilo odhadované budoucí peněžní toky těchto aktiv. Významná finanční aktiva jsou testována na snížení hodnoty individuálně. Zbývající finanční aktiva jsou hodnocena portfoliově ve skupinách, které mají podobné charakteristiky úvěrového rizika. Veškeré ztráty ze snížení hodnoty jsou vykázány v zisku nebo ztrátě.

**33.10.1. Obchodní pohledávky a pohledávky z finančního leasingu**

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, krátkodobé pohledávky a pohledávky z finančního leasingu jsou roztříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 7 let předcházející 31. 12. 2021, resp. 31. 12. 2020 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. Společnost tvoří také specifické opravné položky k pohledávkám.

V následující tabulce je uveden přehled snížení hodnoty pro krátkodobé obchodní pohledávky a pohledávky z finančního leasingu. Níže uvedená účetní hodnota pohledávek k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 vyjadřuje maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku z těchto aktiv.

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2021	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30	31 - 90	91-180	181-365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	1%	14%	50%	100%	100%	100%	
Pohledávky z finančního leasingu	80	0	0	0	0	0	80
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů – brutto	1 672	7	2	1	1	96	1 779
<b>Očekávaná úvěrová ztráta</b>	<b>19</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>96</b>	<b>119</b>

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2020	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30	31 - 90	91-180	181-365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty	2%	10%	25%	100%	100%	100%	
Pohledávky z finančního leasingu	80	0	0	0	0	0	80
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>

U Společnosti má kreditní riziko týkající se tržeb z jízdného nízkou koncentraci, protože podstatná část těchto tržeb je inkasována v hotovosti. Kreditní riziko týkající se úhrad ze státního rozpočtu a z rozpočtu krajů je nízké z důvodu vysoké kreditní kvality protistran. Kreditní riziko související s finančními operacemi je nízké, protože Společnost rozkládá riziko mezi větší počet finančních institucí a uzavírá obchody pouze s finančními institucemi, které mají kreditní rating v investičním pásmu. 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.

**33.10.2. Peněžní prostředky a ostatní finanční aktiva**

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s úvěrovým ratingem na investičním stupni. Společnost neočekává žádné ztráty z neplnění závazku těmito protistranami. Z tohoto důvodu je dopad snížení hodnoty peněžních prostředků nemateriální.

(údaje v mil. Kč)

Banka	Rating (Moody's)	Bankovní zůstatky k 31.12.2021	Vázané peněžní prostředky k 31.12.2021	Bankovní zůstatky k 31.12.2020	Vázané peněžní prostředky k 31.12.2020
Komerční banka	Aa3	193	563	1 259	274
ČSOB	Aa3	280	0	431	0
Citibank	Aa3	239	0	2 001	0
ING bank	Aa3	95	0	401	0
Česká spořitelna	Aa3	25	0	1	0
Raiffeisenbank	A2	95	0	0	0
UniCredit Bank	A3	614	0	0	0
Všeobecná úverová banka	A2	92	0	0	0
<b>Celkem</b>		<b>1 633</b>	<b>563</b>	<b>4 093</b>	<b>274</b>

Ostatní finanční aktiva zahrnují zejména cenné papíry v reálné hodnotě vykázané v ostatním úplném výsledku, pohledávky z titulu úvěrů a cash poolingů ve Skupině ČD, vůči kterým Společnost aplikovala obecný model znehodnocení. Společnost zvážila finanční výkonnost, externí zadluženost a budoucí peněžní toky spřízněných stran a vyhodnotila, že úvěrové riziko spojené s těmito pohledávkami je omezené a současně pravděpodobnost nedodržení závazku vztahujícího se k těmto zůstatkům je nízká. Použití modelu očekávaných úvěrových ztrát má nevýznamný dopad na všechna Ostatní finanční aktiva.



V následující tabulce je uvedena analýza úvěrového rizika ostatních finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Níže uvedená účetní hodnota aktiv k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 vyjadřuje maximální expozici Společnosti vůči úvěrovému riziku z těchto aktiv.

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2021	Úroveň 1 (očekávané 12-měsíční úvěrové ztráty)	Úroveň 2 (očekávané celoživotní ztráty)	Úroveň 3 (znehodnocené)	Opravné položky	Celkem
Zajišťovací deriváty	1 407	0	0	0	1 407
Úvěry ve Skupině ČD	312	0	0	-2	310
Skupinový cash pooling	155	0	0	-1	154
Vázané peněžní prostředky	562	0	0	0	562
Pohledávky za manka a škody	67	0	0	-8	59
Ostatní	12	4	0	-4	12
<b>Celkem</b>	<b>2 515</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>-15</b>	<b>2 504</b>

(údaje v mil. Kč)

K 31.12.2020	Úroveň 1 (očekávané 12-měsíční úvěrové ztráty)	Úroveň 2 (očekávané celoživotní ztráty)	Úroveň 3 (znehodnocené)	Opravné položky	Celkem
Zajišťovací deriváty	369	0	0	0	369
Úvěry ve Skupině ČD	462	0	0	0	462
Skupinový cash pooling	135	0	0	0	135
Vázané peněžní prostředky	274	0	0	0	274
Pohledávky za manka a škody	46	0	0	0	46
Ostatní	73	5	0	-5	73
<b>Celkem</b>	<b>1 359</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>1 359</b>

Společnost posoudila úvěrové riziko pro jednotlivé položky ostatních finančních aktiv. Protistrany mají nízké riziko a nejsou evidovány významné pohledávky po splatnosti. Úvěrové riziko se od prvotního zaúčtování významně nezvýšilo.

Společnost k 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 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>31.12.2021</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezüročné	3 303	3 275	92	12	152	6 834
Závazek z titulu nespláceného základního kapitálu (poznámka 32)	501	0	0	0	0	501
Deriváty	27	27	102	222	0	378
<i>Příchozí peněžní toky</i>	0	0	1 004	2 282	0	3 286
<i>Odchozí peněžní toky</i>	27	27	1 106	2 504	0	3 664
Závazky z leasingu	30	39	205	895	78	1 247
Zajištěné půjčky	2	4	2	0	0	8
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	339	0	239	1 372	689	2 639
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	1 538	24 662	6 754	32 954
<b>Celkem</b>	<b>4 202</b>	<b>3 345</b>	<b>2 178</b>	<b>27 163</b>	<b>7 673</b>	<b>44 561</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezüročné	1 739	882	72	80	47	2 820
Závazek z titulu nespláceného základního kapitálu (poznámka 32)*	505	0	0	0	0	505
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
Zajištěné půjčky	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>2 783</b>	<b>953</b>	<b>954</b>	<b>15 222</b>	<b>20 676</b>	<b>40 588</b>

\* ) V účetní závěrce k 31. 12. 2020 byl tento závazek vykázan v poznámce 32 Podmíněné závazky.

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>31.12.2021</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	3 016	413	532	0	390	4 351
Pohledávky z finančního leasingu	5	0	13	72	399	489
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	160	16	65	123	191	555
Zajišťovací deriváty	0	0	-204	-1 286	-576	-2 066
<i>Příchozí peněžní toky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>337</i>	<i>13 779</i>	<i>4 616</i>	<i>18 732</i>
<i>Odchozí peněžní toky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>541</i>	<i>15 065</i>	<i>5 192</i>	<i>20 798</i>
<b>Celkem</b>	<b>3 181</b>	<b>429</b>	<b>406</b>	<b>-1 091</b>	<b>404</b>	<b>3 329</b>

(údaje v mil. Kč)

<b>31.12.2020</b>	<b>Méně než 1 měsíc</b>	<b>1 - 3 měsíce</b>	<b>3 měsíce až 1 rok</b>	<b>1 rok - 5 let</b>	<b>5 let a více</b>	<b>Celkem</b>
Bezúročné	2 738	275	106	60	414	3 593
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>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>347</i>	<i>1 386</i>	<i>18 344</i>	<i>20 077</i>
<i>Odchozí peněžní toky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>541</i>	<i>2 165</i>	<i>18 633</i>	<i>21 339</i>
<b>Celkem</b>	<b>5 283</b>	<b>291</b>	<b>-7</b>	<b>-456</b>	<b>783</b>	<b>5 894</b>

**33.11.2. Zdroje financování**

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	ČSOB	KB	Celkem
<b>Rámec k 1.1.2020</b>	700	1 500	2 200
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2020</b>	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2020	0	0	0
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	700	1 500	2 200
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	700	1 500	2 200
Změna rámce v roce 2021	0	0	0
<b>Rámec k 31.12.2021</b>	700	1 500	2 200
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2021</b>	700	1 500	2 200

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	Citibank	ING	KB	Česká spořitelna	Celkem
<b>Rámec k 1.1.2020</b>	2 000	0	1 500	500	2 250	6 250
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2020</b>	2 000	0	1 500	500	2 250	6 250
Změna rámce v roce 2020	0	0	0	0	-250	-250
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	2 000	0	1 500	500	2 000	6 000
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	2 000	0	1 500	500	2 000	6 000
Změna rámce v roce 2021	0	0	0	0	0	0
<b>Rámec k 31.12.2021</b>	2 000	0	1 500	500	2 000	6 000
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2021</b>	2 000	0	1 500	500	2 000	6 000

(údaje v mil. Kč)

<b>Revolvingový úvěr</b>	<b>Citibank</b>	<b>Celkem</b>
<b>Rámec k 1.1.2020</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
<b>Nevyužitá částka k 1.1.2020</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>
Změna rámce v roce 2021	0	0
<b>Rámec k 31.12.2021</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2021</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>

V rámci zajištění zdrojů pro realizaci plánovaných investic uzavřela Společnost během roku 2021 smlouvy k dlouhodobým bankovním úvěrovým linkám.

(údaje v mil. Kč)

<b>Dlouhodobé bankovní úvěrové linky</b>	<b>Raiffeisenbank</b>	<b>UniCredit Bank</b>	<b>Všeobecná úverová banka</b>	<b>Celkem</b>
<b>Rámec k 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Změna rámce v roce 2021	2 600	4 000	1 900	8 500
<b>Rámec k 31.12.2021</b>	<b>2 600</b>	<b>4 000</b>	<b>1 900</b>	<b>8 500</b>
<b>Nevyužitá částka k 31.12.2021</b>	<b>2 100</b>	<b>3 000</b>	<b>1 400</b>	<b>6 500</b>

## 34. Události po skončení účetního období

V průběhu ledna až března 2022 čerpala Společnost dlouhodobé úvěry ve výši 4,5 mld. Kč. (čerpáno v rámci dlouhodobých bankovních úvěrových linek uvedených v poznámce 33.11.2.).

Koncem února 2022 pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou eskalovalo v konflikt s vojenskou invazí Ruska na Ukrajinu. Celosvětovou reakcí na ruské porušení mezinárodního práva a agresi vůči Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelské činnosti. Tyto skutečnosti považujeme za neupravující následné události. Celkový dopad posledního vývoje se projevil zvýšenou volatilitou na finančních a komoditních trzích a dalšími důsledky pro ekonomiku. Podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušení podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších je obtížné posoudit a jejich celkový vliv a možné účinky nejsou v tuto chvíli známy.

V roce 2022 došlo ke změnám ve složení dozorčí rady, kdy k 10. 2. 2022 byli z funkcí členů dozorčí rady řídicím výborem odvoláni Ing. Jan Vrátník a Ing. Vojtěch Kocourek, Ph.D. a novými členy dozorčí rady byli zvoleni Ing. Miroslav Zámečník, Ing. Petr Šlegr a Ing. Jiří Minka, MBA.

Došlo také ke změnám v představenstvu, kdy na mimořádném zasedání dozorčí rady dne 15. 2. 2022 byla vzata na vědomí rezignace Bc. Václava Nebeského, místopředsedy představenstva. S účinností ke dni 16. 2. 2022 byl zvolen do funkce místopředsedy představenstva Společnosti Mgr. Michal Kraus, M.Sc. Byla také vzata na vědomí rezignace JUDr. Petra Pavelce, LL.M., člena představenstva a rezignace Ivana Bednárika, MBA, předsedy představenstva. Mgr. Blanka Havelková byla s účinností ke dni 16. 2. 2022 zvolena do funkce člena představenstva Společnosti. Dne 24. 3. 2022 byl s účinností k 4. 4. 2022 do funkce předsedy představenstva a generálního ředitele Společnosti zvolen Mgr. Michal Krapinec. Dozorčí rada zvolila na svém zasedání dne 7. 4. 2022 s účinností ke dni 8. 4. 2022 jako člena představenstva Společnosti Mgr. Ing. Lukáše Svobodu.

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

## 35. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 27. dubna 2022.



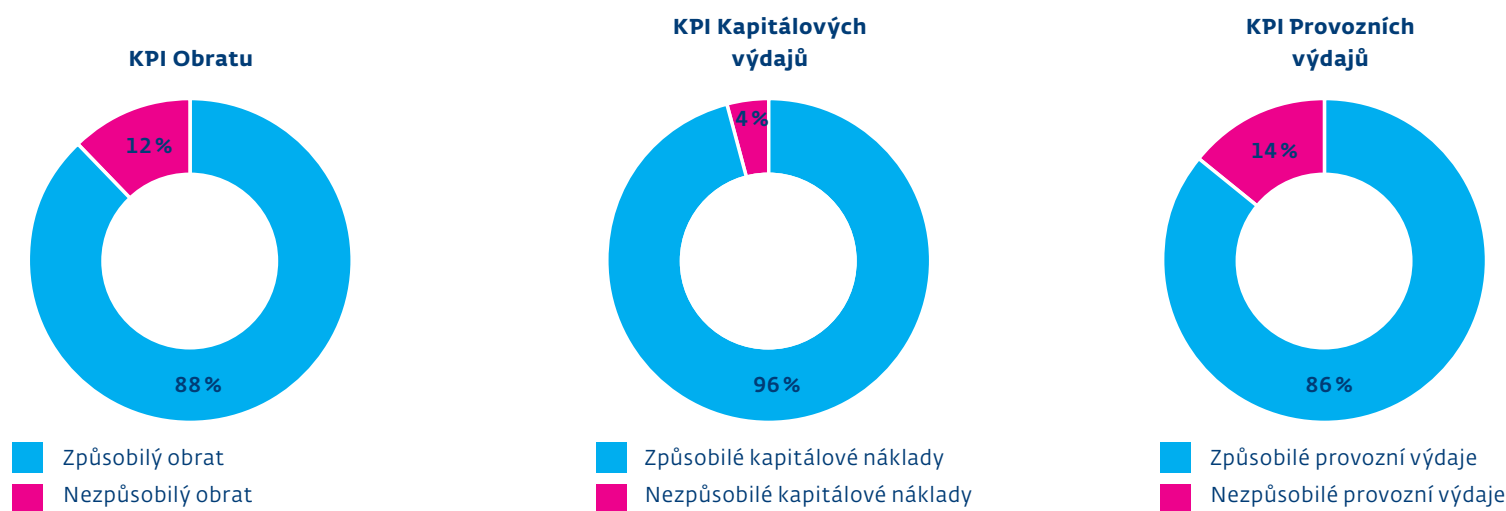


# Konsolidované zveřejnění podle čl. 8 Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic (Nařízení o taxonomii)

## Článek 8 Nařízení o taxonomii

Nařízení o taxonomii je klíčovou součástí akčního plánu Evropské komise pro přeměrování kapitálových toků směrem k udržitelnější ekonomice. Představuje důležitý krok k dosažení uhlíkové neutrality do roku 2050 v souladu s klimatickými cíli EU, protože stanovuje klasifikační systém pro ekologicky udržitelné ekonomické činnosti.

V následujícím textu představujeme jako nefinanční mateřská společnost za vykazované období 2021 podíl ekonomických aktivit způsobilých dle taxonomie souvisejících s prvními dvěma environmentálními cíli (zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu) na celkovém obratu skupiny (KPI pro obrat), na kapitálových výdajích skupiny (KPI pro kapitálové výdaje) a na provozních výdajích skupiny (KPI pro provozní výdaje) v souladu s čl. 8 Nařízení o taxonomii a čl. 10 odst. 2 čl. Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178.



## Podíl ekonomických činností způsobilých dle taxonomie a nezpůsobilých dle taxonomie na celkovém obratu, kapitálových výdajích a provozních výdajích

	Celkem (mil. CZK)	Podíl ekonomických činností způsobilých dle taxonomie (v %)	Podíl ekonomických činností nezpůsobilých dle taxonomie (v %)
Obrat	40 356	88 %	12 %
Kapitálové výdaje	15 206	96 %	4 %
Provozní náklady	7 289	86 %	14 %

## Definice

Ekonomická činnost způsobilá dle taxonomie znamená ekonomickou činnost, která je popsána v nařízeních komise v přenesené pravomoci doplňujících nařízení o taxonomii (tj. zejména Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139) bez ohledu na to, zda tato ekonomická činnost splňuje některá nebo všechna technická screeningová kritéria stanovená v nařízeních komise v přenesené pravomoci.

Taxonomicky nezpůsobilou ekonomickou činností se rozumí jakákoli ekonomická činnost, která není popsána v nařízeních komise v přenesené pravomoci doplňujících nařízení o taxonomii.

Ekonomická činnost je v souladu s taxonomií, pokud splňuje všechny následující požadavky:

- ekonomická činnost významně přispívá k jednomu nebo více cílům v oblasti životního prostředí;
- významně nepoškozuje žádný z environmentálních cílů;
- je prováděna v souladu s minimálními zárukami; a
- splňuje technická screeningová kritéria stanovená v nařízeních komise v přenesené pravomoci doplňujících nařízení o taxonomii.

## Ekonomické činnosti způsobilé dle taxonomie

Přezkoumali jsme příslušné ekonomické činnosti způsobilé dle taxonomie a na základě analýzy našich celosvětových aktivit jsme je přiřadili k následujícím ekonomickým činnostem v souladu s přílohou I a II Nařízení v přenesené pravomoci o změně klimatu. Tabulka níže uvádí, pro jaký environmentální cíl se činnosti kvalifikují jako způsobilé:

Způsobilá ekonomická činnost (číslo, název)	Popis	Zmírňování změny klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu
6.1. Meziměstská železniční osobní doprava	Zakoupení, provozování, pronájem a provozování přepravy cestujících s využitím kolejových vozidel.	✓	✓
6.2. Železniční nákladní doprava	Zakoupení, financování, leasing, pronájem a provozování nákladní dopravy na hlavních železničních sítích i na místních nákladních železnicích.	✓	✓
6.14. Infrastruktura pro železniční dopravu	Výstavba, modernizace, provoz a údržba železnic a podzemních drah a rovněž mostů a tunelů, nádraží, terminálů, zařízení železničních služeb, bezpečnostních systémů a systémů řízení dopravy, včetně poskytování architektonických služeb, inženýrských služeb, projektových služeb, služeb stavebního dozoru a geodetických, kartografických a podobných služeb, jakož i provádění fyzikálních, chemických a jiných analytických zkoušek všech druhů materiálů a výrobků.	✓	✓
5.1. Výstavba, rozšiřování a provoz systémů na shromažďování, úpravu a rozvod vody	Výstavba ČOV	✓	✓

## Přidělení obratu, investic a provozních výdajů ke konkrétnímu environmentálnímu cíli

Skupina ČD je zvláště znepokojena globální změnou klimatu, a proto se snaží, co největší měrou vlastních činností přispívat k cíli zmírňování klimatické změny. Skupina ČD se proto rozhodla aktivity 6.1, 6.2, 6.14 i 5.1 přidělit k cíli zmírňování změny klimatu, protože příspěvek těchto aktivit k přizpůsobování se změně klimatu považuje za méně významný a taxonomie zároveň neumožňuje dvojitě započítání (tj. přiřazení jedné činnosti k více než jednomu klimatickému cíli).

## Relevantní posouzení způsobilosti našich aktivit dle taxonomie

### Posouzení činností v hodnotovém řetězci našich aktivit generujících výnosy

Naše hodnocení činností způsobilých dle taxonomie se zaměřuje na ekonomické činnosti definované jako kombinace zdrojů k poskytování služeb. Jako významný provozovatel železniční osobní a nákladní přepravy působíme v několika sektorech v rámci hodnotového řetězce našich služeb a produktů a vytváříme výnosy v několika oblastech v rámci tohoto hodnotového řetězce, jmenovitě zejména výnosy související s osobní přepravou (aktivita 6.1) a nákladní dopravou (činnost 6.2). V rámci hodnotového řetězce nezveřejňujeme údaje o činnostech, které nevytvářejí externí výnosy, ale jejichž výsledkem jsou aktiva nebo procesy nezbytné pro naše aktivity generující externí výnosy, jako například:

- vnitroskupinová servisní a opravárenská činnost,
- vnitroskupinové pronájmy železničních vozidel a přepravních kapacit,
- vnitroskupinové služby v oblasti IT podpory a administrativy,
- akvizice/výstavba nových budov.

Tyto činnosti nejsou vykazovány jako činnosti způsobilé dle taxonomie a nejsou zahrnuty do klíčového ukazatele výkonnosti (KPI) našeho obratu, protože samostatně nevytvářejí externí obrat.

### Činnost 6.1 Meziměstská železniční osobní doprava

Jednou z hlavních činností Skupiny ČD je osobní doprava. Do této kategorie zahrnujeme veškeré aktivity prováděné našimi společnostmi za využití železničních vozidel pohybujících se po evropské železniční infrastruktuře spojené s přepravou osob. Tuto kategorii tvoří výnosy z jízdného osob jak na vnitrostátní, tak na mezinárodní úrovni, výnosy od státu a jednotlivých krajů vyplácených za účelem posílení, či udržení železniční dopravní funkce v regionech, či výnosy z prodeje místenek v našich vozech.

### Činnost 6.2. Železniční nákladní doprava

Další významnou činností Skupiny ČD je nákladní doprava. Do této kategorie spadají veškeré dopravní služby prováděné našimi společnostmi za využití železničních vozidel pohybujících se po evropské železniční infrastruktuře spojené s přepravou nákladu jak na vnitrostátní, tak na mezinárodní úrovni.

## Ekonomické činnosti nezpůsobilé dle taxonomie

Skupina ČD v rámci svých společností poskytuje celou řadu dalších služeb, které z hlediska taxonomie EU považujeme za nezpůsobilé pro naplnění klimatických cílů EU.

Skupina ČD poskytuje služby v oblasti telematiky. Jedná se o širokou škálu služeb z oblasti telekomunikací a informatiky se smluvně garantovanými parametry. K poskytování služeb jí slouží druhá největší telekomunikační infrastruktura v ČR, centrální úložiště dat, serverové farmy, vývojová, servisní a další specializovaná pracoviště. Služby jsou zajišťovány od vývoje přes provoz až po desetitisícovou uživatelskou podporu.

Dále poskytujeme odborné služby a komplexní řešení v oblasti posuzování, zkušebnictví a expertní činnosti pro železniční systémy a drážní dopravu. Provozujeme ve Zkušebním centru Velim dva vlastní zkušební železniční okruhy, které patří k významným a uznávaným zkušebním centrům pro železniční techniku a drážní zařízení v Evropě. Svou infrastrukturou a technickým vybavením vytváří unikátní kompaktní celek pro realizaci všech druhů jízdních zkoušek kolejových vozidel, zkoušek všech drážních zařízení a dalších experimentálních měření a ověřování. Součástí zkušebního centra je rovněž Dynamický zkušební stav, který je určen k provádění únavových a dynamických zkoušek vozidel a jejich částí včetně simulací provozních podmínek a provozních stavů vozidel.

Skupina ČD také poskytuje celou řadu dalších služeb spojených s vlastními aktivy, jako jsou pronájmy nemovitostí, či jejich částí, zprostředkování prodeje nafty a náhradních dílů, či výnosy z prodeje vlastních nemovitostí.

## Kapitálové/Provozní výdaje způsobilé dle taxonomie a Kapitálové/Provozní výdaje individuálně způsobilé dle taxonomie

Pokud jde o kapitálové a provozní výdaje související s našimi ekonomickými aktivitami způsobilými dle taxonomie a kapitálové a provozní výdaje, které považujeme za individuálně způsobilé dle taxonomie, odkazujeme na vysvětlení v částech „KPI kapitálových výdajů“ a „KPI provozních výdajů“ v popisu našich účetních zásad.

### Naše klíčové ukazatele výkonu (KPI) a účetní zásady

Mezi klíčové ukazatele výkonnosti (KPI) patří KPI obratu, KPI kapitálových výdajů a KPI provozních výdajů. Pro vykazované období 2021 zveřejňujeme tato KPI s ohledem na naše aktivity způsobilé a nezpůsobilé dle taxonomie EU v souladu s čl. 10 odst. 2 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178.

Specifikace jednotlivých KPI je stanovena v souladu s Přílohou I Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178. Jednotlivá KPI stanovujeme v souladu s právními požadavky a v tomto ohledu popisujeme naše účetní zásady takto:

#### KPI Obratu

##### **Definice**

Podíl ekonomických činností způsobilých pro taxonomii na našem celkovém obratu byl vypočítán jako část čistého obratu odvozeného z produktů a služeb spojených s ekonomickými činnostmi způsobilými dle taxonomie EU (čítatel) dělená čistým obratem (jmenovatel) v každém případě za účetní rok od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

Jmenovatel KPI obratu vychází z našeho konsolidovaného čistého obratu v souladu s IAS 1.82(a). Další podrobnosti o našich účetních zásadách týkajících se našeho konsolidovaného čistého obratu jsou uvedeny v Konsolidované účetní závěrce, poznámka 2.

Čítatel KPI obratu je definován jako čistý obrat odvozený z produktů a služeb spojených s ekonomickými činnostmi způsobilými dle taxonomie, tzn.

- 6.1. Meziměstská železniční osobní doprava generující výnosy z jízdného a souvisejících služeb a výnosy od státu a krajů,
- 6.2. Železniční nákladní doprava generující výnosy z nákladní dopravy a souvisejících služeb.

##### **Odsouhlasení na finanční výkazy**

Náš konsolidovaný čistý obrat lze odsouhlasit s naší konsolidovanou účetní závěrkou, viz konsolidovaný výkaz zisku a ztrát (řádek Výnosy a Ostatní provozní výnosy).

##### **Další vysvětlení**

Skupina ČD detailně eviduje v rámci svých interních IT systémů alokaci jednotlivých výnosů na aktivity 6.1 a 6.2. Z tohoto důvodu nebylo potřeba využívat žádné alokační klíče k přiřazení výnosů k jednotlivým aktivitám způsobilým dle taxonomie EU.



## KPI Kapitálových výdajů

### Definice

KPI kapitálových výdajů je definováno jako kapitálové výdaje způsobilé dle taxonomie (čítatel) dělené našimi celkovými kapitálovými výdaji (jmenovatel).

Celkové kapitálové výdaje se skládají z přírůstků hmotného a nehmotného dlouhodobého majetku během finančního roku před odpisy, amortizací a jakýmkoli přeceněním. Zahrnují pořízení dlouhodobého hmotného majetku (IAS 16), dlouhodobého nehmotného majetku (IAS 38), aktiv s právem užívání (IFRS 16) a investic do nemovitostí (IAS 40). Zahrnuty jsou také přírůstky vyplývající z podnikových kombinací. Do kapitálových výdajů není zahrnut goodwill, který v souladu s IAS 38 není považován za nehmotné aktivum. Pro další podrobnosti o našich účetních pravidlech týkajících se kapitálových výdajů viz Konsolidovaná účetní závěrka, poznámka 2.

Čítatel se skládá z následujících kategorií kapitálových výdajů způsobilých dle taxonomie:

a) Investice související s aktivy nebo procesy, které jsou spojeny s ekonomickými činnostmi způsobilými dle taxonomie („kategorie a“):

Aktiva a procesy považujeme za související s hospodářskými činnostmi způsobilými dle taxonomie, pokud jsou základními složkami nezbytnými pro provádění ekonomických činností. V důsledku toho jsou všechny kapitálové výdaje investované do následujících oblastí zohledněny v čitateli KPI kapitálových výdajů:

- železniční tažné soupravy, vagóny a dalších drážních vozidla,
- komponenty, náhradní díly a baterie pro drážní vozidla,
- informační systémy sloužící koncovým zákazníkům k pořizování jízdenek, objednávání kapacity.

b) Kapitálové výdaje, které jsou součástí investičních plánů na povýšení ekonomických činností způsobilých dle taxonomie, na takové činnosti, které budou v souladu s taxonomií, nebo na rozšíření ekonomických činností způsobilých dle taxonomie („kategorie b“):

– v této kategorii v letošním roce neevvidujeme žádné kapitálové výdaje.

c) Kapitálové výdaje týkající se nákupu výstupů z ekonomických činností způsobilých dle taxonomie a jednotlivá opatření umožňující, aby se z určitých cílových činností (obvykle našich nezpůsobilých činností) staly aktivity nízkouhlíkové, nebo aby vedly ke snižování skleníkových plynů („kategorie c“). Za způsobilé kapitálové výdaje jsou považovány také kapitálové výdaje, pokud nakoupený výstup splňuje popis příslušné ekonomické činnosti (viz další vysvětlení níže).

### Odsouhlasení na finanční výkazy

Naše celkové kapitálové výdaje lze odsouhlasit s našimi konsolidovanými finančními výkazy, viz poznámka 16 Pozemky, budovy a zařízení a poznámka 18 Nehmotná aktiva a goodwill. Jsou součtem všech druhů přírůstků hmotných i nehmotných aktiv.

### Další vysvětlení

#### Alokační klíče

V případech, kdy se za pomoci stejného aktiva provádějí ekonomické činnosti způsobilé dle taxonomie i nezpůsobilé dle taxonomie (smíšené případy), se část kapitálu způsobilá dle taxonomie určuje na základě podílu prováděných způsobilých aktivit na těchto aktivech. Investice pro naše způsobilé aktivity (tedy aktivity spojené s železniční dopravou jak osobní, tak nákladní) jsou definovány pomocí vhodného alokačního klíče založeného na obratu.

#### Kapitálové výdaje individuálně způsobilé dle taxonomie

V čitateli KPI kapitálových výdajů jsou zahrnuty i ty kapitálové výdaje, u nichž nakoupený výstup splňuje popis příslušné ekonomické činnosti.

Identifikovali jsme následující nakoupené výstupy, které splňují popis příslušné ekonomické činnosti, a tedy vedou ke kapitálovým výdajům a provozním výdajům způsobilým dle taxonomie:

## Kapitálové a Provozní výdaje individuálně způsobilé dle taxonomie

Popis jednotlivých nakoupených výstupů / opatření způsobilých dle taxonomie	Příslušná ekonomická činnost (příloha I Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178)
Pořízení čističky odpadních vod	5.1. Výstavba, rozšiřování a provoz systémů na shromažďování, úpravu a rozvod vody
Pořízení systémů ETCS	6.14. Infrastruktura pro železniční dopravu
Výstavba, technické zhodnocení, úpravy či opravy staveb železniční infrastruktury, např. železničních stanic, kolejových tratí, překladišť a další nezbytné železniční infrastruktury	6.14. Infrastruktura pro železniční dopravu

Individuálně způsobilé výdaje (jak kapitálové, tak provozní) spadající pod aktivity uvedené v Tabulce byly z důvodu vyvarování se dvojímu započtení těchto aktivit do KPI vyloučeny z kategorie a) a jsou zohledněny pouze jako výdaje v kategorii c).

### KPI Provozních výdajů

#### Definice

KPI provozních výdajů je definováno jako provozní výdaje způsobilé dle taxonomie (čítatel) vydělené našimi celkovými provozními výdaji (jmenovatel).

Celkové provozní výdaje zahrnují přímé nekapitalizované náklady, které souvisejí s výzkumem a vývojem, opatřeními v oblasti renovace budov, krátkodobým pronájmem, údržbou a opravami a jakýmkoli jinými přímými výdaji souvisejícími s každodenní údržbou aktiv v podobě pozemků, budov a zařízení podnikem nebo dodavatelem, který činnosti zajišťuje externě, a které jsou nezbytné k zajištění nepřetržitého a účinného fungování těchto aktiv. To zahrnuje:

- Objem nekapitalizovaných leasingů stanovený v souladu s IFRS 16 a zahrnující náklady na krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou hodnotou (viz poznámka 19 Konsolidované účetní závěrky).
- Údržba a opravy a další přímé výdaje související s každodenní údržbou majetku pozemků, budov a zařízení byly stanoveny na základě nákladů na údržbu a opravy přiřazených našim interním nákladovým střediskům. Související nákladové položky lze nalézt v různých řádkových položkách našeho výkazu zisku a ztráty, včetně výrobních nákladů (údržba v provozu), prodejních a distribučních nákladů (logistika údržby) a administrativních nákladů (jako je údržba IT systémů). To zahrnuje i opatření na obnovu budov. Obecně toto zahrnuje náklady na zaměstnance, náklady na služby a materiálové náklady na každodenní servis, jakož i na pravidelnou a neplánovanou údržbu a opravy. Tyto náklady jsou přímo přiděleny našemu DHM.

Toto nezahrnuje výdaje související s každodenním provozem DHM jako jsou: provozní kapaliny a pohonné hmoty, náklady na zaměstnance obsluhující stroje, energie potřebné pro provoz majetku ani žádné nepřímé náklady.

Pokud jde o čítatel, odkazujeme na odpovídající prohlášení ohledně KPI kapitálových výdajů.

#### Další vysvětlení

Pokud jde o použití alokačních klíčů, odkazujeme na odpovídající odstavec v kapitole KPI kapitálových výdajů.

Dále jsme aplikovali alokační klíč na personální náklady, kde jsme identifikovali zaměstnance, či útvary jednotlivých společností, kteří zajišťují každodenní údržbu aktiv, s jejímž využitím Skupina ČD vykonává ekonomické činnosti způsobilé dle taxonomie i nezpůsobilé dle taxonomie (smíšené případy). Část těchto provozních výdajů, které jsou způsobilé dle taxonomie, se určuje na základě podílu prováděných způsobilých aktivit na těchto aktivech. Investice pro naše způsobilé aktivity (tedy aktivity spojené s železniční dopravou jak osobní, tak nákladní) jsou definovány pomocí vhodného alokačního klíče založeného na obratu. Ostatní provozní personální náklady nejsou zahrnuty do provozních nákladů ve smyslu taxonomie.

# Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím, za rok 2021

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 2021.

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 ledna do prosince 2021:

- a) V předmětném období bylo vyřízeno ze strany ČD celkem 51 žádostí o informace.
- b) V 17 případech byl žadatel v souladu s ustanovením § 14 odst. 5 písm. a) Zákona vyzván k doplnění žádosti.
- c) Ve 14 případech byly informace poskytnuty v souladu s ustanovením § 14 odst. 5 písm. d) Zákona v požadovaném rozsahu.
- d) V 10 případech byla žádost v souladu s ustanovením § 15 Zákona částečně odmítnuta / informace neposkytnuty v požadovaném rozsahu.
- e) Ve 4 případech byla žádost v souladu s ustanovením § 15 Zákona odmítnuta.
- f) Ve 4 případech byla žádost dle ustanovení § 14 odst. 5 písm. c) Zákona odložena, neboť se nevztahovala do působnosti ČD.
- g) Ve 2 případech byl žadatel dle ustanovení § 17 odst. 3 Zákona vyzván k úhradě nákladů, neboť se jednalo o mimořádně rozsáhlé vyhledání informací (v jednom případě žadatel požadovanou částku uhradil, ve druhém nikoliv a ani nepodal stížnost, žádost tedy byla dle ustanovení § 17 odst. 5 Zákona odložena).
- h) V 18 případech byla žádost vyřízena jiným způsobem, nežli je uvedeno v písm. b) – g).
- i) Ve 13 případech byla proti způsobu vyřízení 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“). Celkově se však jedná pouze o 3 žádosti, jejichž vyřízení bylo napadeno stížnostmi, neboť v případě jedné žádosti byla stížnost podána 6krát a u druhé rovněž 6krát.
- j) V 8 případech bylo proti rozhodnutí ČD podáno odvolání podle ustanovení § 16 Zákona, o kterém rozhodoval Úřad.

- k) Ve 3 případech se ČD jakožto žádostí dotčená osoba v řízení o poskytnutí žádosti vyjádřila k zaslanému vyrozumění od povinných subjektů Ministerstva dopravy, Kraje Vysočina a Správy železnic, státní organizace (dále jen „SŽ“).
- l) V 1 případě vystupuje ČD v pozici žadatele o informaci. Povinným subjektem je společnost SŽ. ČD podala proti rozhodnutím SŽ 3 odvolání. Řízení dosud nebylo ukončeno.
- m) V 1 případě byla žadatelem společností RegioJet a.s. podána správní žaloba vůči nadřízenému orgánu ČD, kterým je Úřad. Společnost ČD vystupovala v soudním řízení v postavení osoby zúčastněné na řízení. Městský soud v Praze ve věci rozhodnul rozsudkem č. j. 14 A 38/2021- 59 ze dne 8. 12. 2021 ve prospěch ČD a žalobu zamítl.
- n) Ve 2 případech byla žadatelem podána správní žaloba vůči ČD (1krát vůči rozhodnutí ČD – žalobce Oživení, z. s. a 1krát z důvodu údajné nečinnosti ČD – žalobce JUDr. Vymazal). Ani u jedné ze žalob dosud nebylo ve věci rozhodnuto.
- o) Ve 2 případech podala společnost ČD správní žalobu vůči rozhodnutí nadřízeného orgánu Úřadu. Ani u jedné ze žalob nebylo v roce 2021 ve věci rozhodnuto.
- p) Ve 2 případech podala společnost ČD jakožto povinný subjekt kasační stížnost vůči rozsudku Městského soudu v Praze. V případě první podané kasační stížnosti byla společnost ČD ve věci úspěšná. V případě druhé kasační stížnosti dosud nebylo ve věci rozhodnuto.
- q) U žalob, které byly podány v letech 2016 až 2020:

Byla 1 žaloba proti Úřadu jako žalované osobě (ČD v postavení osoby zúčastněné na řízení) soudem potvrzena a věc byla vrácena soudem k dalšímu řízení. ČD vydala následně ve věci nové rozhodnutí, které již nebylo ze strany žadatele napadeno odvoláním.

Zbýlé žaloby dosud nebyly soudem vyřízeny.

- r) V souladu s ustanovením § 18 odst. 1 písm. c) Zákona uvádíme relevantní části obdržených rozsudků:
- rozsudek Městského soudu v Praze č. j. 14 A 38/2021- 59 ze dne 8. 12. 2021 (viz písm. m): *„Ochrana obchodního tajemství slouží k ochraně podnikajících subjektů. Zákon o svobodném přístupu k informacím nemůže sloužit jako prostředek pro znevýhodnění subjektů, které vstupují v obchodní vztahy s povinnými subjekty. Jeho účelem je kontrola výkonu veřejné moci včetně hospodaření s veřejnými prostředky. V tomto ohledu soud souhlasí, že je relevantní skutečností, že žalobce je sám účastníkem konkurenčního boje na trhu železničních dopravců. I tato skutečnost tak hraje roli při vyvažování zájmů na ochraně podnikání a práva na informace. Soud tedy dospěl k závěru, že zásah do práva žalobce na informace je v tomto případě vyvážen potřebou ochrany práv druhých, konkrétně ochrany obchodního tajemství společnosti České dráhy.“*
  - rozsudek Nejvyššího správního soudu č. j. 10 As 450/2021 – 32 ze dne 30. 11. 2021 (písm. p), kterým bylo ČD přiznáno právo být aktivně legitimována ve věci podání správní žaloby vůči nadřízenému orgánu Úřadu: *„Jak NSS vysvětlil, stěžovatelka (ČD) vystupovala v řízení o žádosti v dvojjediné pozici. Jednak v pozici nositele kompetence (podle zákona o svobodném přístupu k informacím), tedy jako správní orgán, jednak v pozici osoby mající veřejně subjektivní právo (a povinnost) poskytovat informace jen způsobem a v rozsahu vyžadovaném zákonem o svobodném přístupu k informacím.“*
- s) Povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními o právech a povinnostech podle Zákona na náhradě nákladů řízení částku ve výši 20 000 Kč.
- t) 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

## 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 2021 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Praze dne 27. dubna 2022



Mgr. Michal Krapinec  
Předseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Mgr. Ing. Lukáš Svoboda  
Člen představenstva  
České dráhy, a.s.

# Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za rok 2021

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 2021 do 31. prosince 2021.

### **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.

### **II. Způsob a prostředky ovládní**

1) Přímo ovládaná 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.

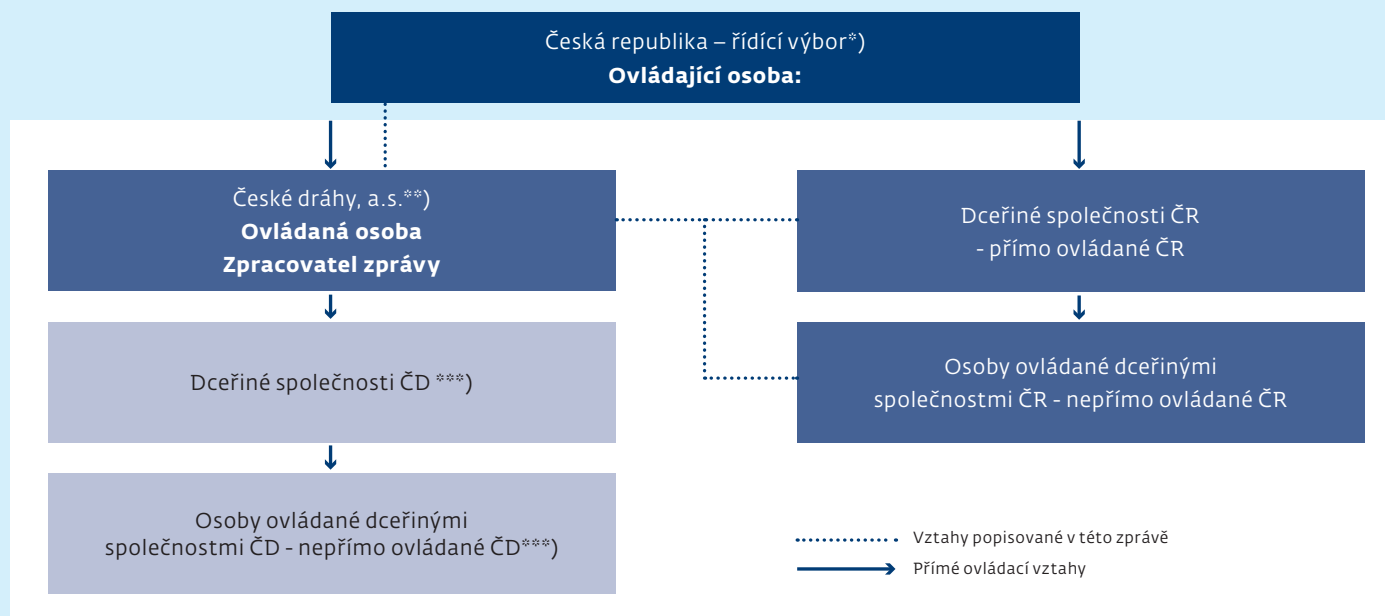
2) Nepřímo ovládaná osoba je obchodní korporací, kterou ovládá osoba ze skupiny ad 1).

Z nepřímo ovládaných osob byly do Zprávy o vztazích zahrnuty jen ty, o kterých Společnost ví, a to dle informací dostupných statutárnímu orgánu Společnosti jednajícímu s péčí řádného hospodáře (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 Společností a relevantními nepřímo ovládanými osobami a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.



### III. Struktura vztahů mezi Společností a státem a jím ovládanými osobami



\*) Dle zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železnic a o změně zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů, a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o akciové společnosti České dráhy, a.s.“) vykonává Česká republika ve Společnosti práva akcionáře prostřednictvím řídicího výboru Společnosti. Řídící výbor tvoří vládou písemně pověřeni zaměstnanci Ministerstva dopravy (v počtu 3), Ministerstva financí (1), Ministerstva obrany (1), Ministerstva průmyslu a obchodu (1) a Ministerstva pro místní rozvoj (1).

\*\*) Společnost České dráhy, a.s., plní ve struktuře vztahů osob ovládaných Českou republikou úlohu národního železničního dopravce ve smyslu ustanovení § 8, § 9 a § 17 zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, a.s., ve znění pozdějších předpisů.

\*\*\*) Představenstvo ČD předkládá v rámci Zprávy o vztazích jmenovitý seznam dceřiných společností ve vztahu k obchodní společnosti České dráhy, a.s. (viz Příloha 1).

#### Seznam dceřiných společností, se kterými měla společnost ČD uzavřené smlouvy platné v roce 2021:

CR-City a.s.  
ČD - Informační Systémy, a.s.  
ČD - Telematika a.s.  
ČD Cargo, a.s.  
ČD Reality a.s.  
ČD Restaurant, a.s.  
ČD Travel, s.r.o.

Dopravní vzdělávací institut, a.s.  
DPOV, a.s.  
JLV, a.s.  
Masaryk Station Development, a.s.  
RailReal a.s.  
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.  
Žižkov Station Development, 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 2021 předkládané zvláště každou z těchto dceřiných společností.

#### IV. Smlouvy uzavřené mezi Společností a státem nebo Společností a osobami nepřímo ovládanými stejnou ovládající osobou (Českou republikou)

Tento přehled zahrnuje smlouvy uzavřené mezi Společností a státem a mezi Společností a osobami nepřímo ovládanými stejnou ovládající osobou, které byly v platnosti v roce 2021.

ČEPRO, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600016691	Dodávka motorové nafty - Zařízení služeb
4600017184	Olej topný extra lehký LTO-E 2020-2023
2657020017	Pronájem pozemku pod vlečkou Zeleneč
2927202209	Zařízení vlečky
2937706306	Pronájem pozemku s pč. 855/20
2967271207	Pronájem vlečky s pč.12, k.ú.Nová Víška
2977408603	Pronájem pozemku ve Veselí nad Lužnicí
2977735207	Pronájem pozemku 3203/22, kú 722120

ČEZ Distribuce, a. s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
4600017609	Dodávka elektřiny - Louny, Říční
4600018516	Přeložka distribučního zařízení
4501086149	Připojení odběrného místa
2927402414	1544 elektrorozvod Olomouc
2927852807	Pronájem pozemku Ostrava
2947012007	Pronájem vlečky Všešary
2647019520	Pronájem pozemku s pč. 1968/2 Chlumec nad Cidlinou
2657021221	Pronájem pozemku s pč. 999/66 Trhový Štěpánov

ČEZ ESCO, a.s.	
Označení smlouvy	Popis smlouvy
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	Smlouva o sdružených sl. dodávky elektřiny
4600011357	Připojení odběrného místa
4600013585	Dodávka elektřiny Svojsín 412061
4600013586	Dodávka elektřiny Svojsín 412062
4600013835	Dodávka elektřiny - Hlinsko
4600013836	Smlouva 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
4600019493	Tepelná energie - č.68050003_2
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
4501058286	Voda demineralizovaná technická
2937105107	Pronájem pozemku pod vlečkou 2864/610
2937302207	Pronájem pozemků s pč. 4515/20 a 4177/23
2947007207	Pronájem objektu s pč. 311/21 vlečka Dvůr Kr./L.
2947007307	Pronájem objektu s pč. 1529 vlečka Poříčí u Trutnova
2667105020	Pronájem vlečky Trmice pč. 1493/1
2667105120	Pronájem vlečky Bílina pč. 2795
2977100708	Pronájem pozemku pod vlečkou
<b>MARTIA a.s.</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600012865	Správa a údržba tepelného zdroje - Chomutov
<b>Ministerstvo dopravy</b>	
<b>Označení smlouvy</b>	<b>Popis smlouvy</b>
4600017864	Smlouva o nájmu nebytových prostor
E060-59346/2015-O16	Zajištění dopravní obslužnosti na lince Brno-Břeclav-Olomouc
E057-55108/2019-O16	Zajištění dopravní obslužnosti na lince Ex2,R18
E057-58507/2019-O16	Zajištění dopravní obslužnosti v celostátní dopravě
E057-58509/2019-O16	Zajištění dopravní obslužnosti na lince R29
E060-58315/2020-O16	Zajištění dopravní obslužnosti na lince R27
E060-57544/2021-O16	Zajištění dopravní obslužnosti na lince R9
E060-57545/2021-O16	Zajištění dopravní obslužnosti na lince R10

**SD - Kolejová doprava, a.s.**

Označení smlouvy	Popis smlouvy
E296-OS-0022/13-T	Dodávka tepelné energie a TUV
E296-OS-0026/13-A	Vodné, stočné, srážková voda
2967105113	Pronájem budovy 354 v Březně
2967346907	Pronájem vlečky v Chotějovicích s pč. 224/6

**Severočeské doly a.s.**

Označení smlouvy	Popis smlouvy
2667100215	Pronájem vlečky Bílina s pč.2251/1 a 2386

**ENESA a.s.**

Označení smlouvy	Popis smlouvy
2637700119	Pronájem budovy 222 v Havlíčkově Brodě
4600017272	Rekonstrukce osvětlení

## V. Jiné vztahy

Společnost obdržela v roce 2021 od Ministerstva dopravy úhrady za provozování železniční dopravy ve výši 5 826 mil. Kč. Kromě toho neučinila Společnost v posledním účetním období žádné jiné právní jednání v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo nepřímo ovládaných osob, které se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti, tedy ve výši 3 526 mil. Kč, zjištěného dle poslední účetní závěrky k 31. 12. 2020.

## VI. Ostatní informace

**Důvěrnost údajů:** Za důvěrné jsou považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství, a informace, které byly za důvěrné označeny některou osobou, která je součástí struktury vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích. Za důvěrné jsou rovněž považovány veškeré informace z obchodního styku, které by mohly samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi způsobit újmu kterékoliv osobě tvořící strukturu vztahů uvedenou v této Zprávě o vztazích. Z uvedeného důvodu neobsahuje Zpráva o vztazích žádné informace o cenách staveb, dodávek a služeb, popř. množství.

## VII. Prohlášení

Všechny uvedené smlouvy a dodatky byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, kterým odpovídala i poskytnutá plnění a protiplnění. Na základě vztahů popsaných v této Zprávě o vztazích ani jiných jednání, která byla v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo jí ovládaných 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 29. března 2022



Mgr. Michal Kraus, MSc.  
Místopředseda představenstva  
České dráhy, a.s.



Ing. Jiří Jeřeta  
Člen představenstva  
České dráhy, a.s.

## Příloha 1

### Seznam přímo a nepřímo ovládaných osob od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021

Název osoby	IČ	Účast státu v %	Způsob a prostředky ovládnání
Severočeské mlékárny a.s. Teplice	48291749	40,78	Státem přímo ovládaná osoba.
MUFIS a.s.	60196696	49	Státem přímo ovládaná osoba.
Kongresové centrum Praha, a.s.	63080249	54,35	Státem přímo ovládaná osoba.
ČEZ, a.s.	45274649	69,78	Státem přímo ovládaná osoba.
ČEZ Distribuce, a. s.	24729035	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ ESCO, a.s.	3592880	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ Korporátní služby, s.r.o.	26206803	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ Prodej, a.s.	27232433	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ČEZ Teplárenská, a.s.	27309941	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
MARTIA a.s.	25006754	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ Teplárenská, a.s.
SD - Kolejová doprava, a.s.	25438107	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti Severočeské doly a.s.
Severočeské doly a.s.	49901982	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ, a. s.
ENESA a.s.	27382052	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČEZ ESCO, a.s.
Česká exportní banka, a.s.	63078333	84	Státem přímo ovládaná osoba.
HOLDING KLADNO, a.s. v likvidaci	45144419	96,85	Státem přímo ovládaná osoba.
Exportní garanční a pojišťovací společnost, a. s.	45279314	100	Státem přímo ovládaná osoba.
ČEPRO, a.s.	60193531	100	Státem přímo ovládaná osoba.
Letiště Praha, a.s.	28244532	100	Státem přímo ovládaná osoba.
GALILEO REAL, k.s.	26175291	100	Státem přímo ovládaná osoba.
IMOB a.s.	60197901	100	Státem přímo ovládaná osoba.
MERO ČR, a.s.	60193468	100	Státem přímo ovládaná osoba.
PRISKO a.s.	46355901	100	Státem přímo ovládaná osoba.
THERMAL – F, a.s.	25401726	100	Státem přímo ovládaná osoba.
Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s.	10669	100	Státem přímo ovládaná osoba.



Název osoby	IČ	Účast státu v %	Způsob a prostředky ovládní
Ministerstvo dopravy	66003008	100	Státem přímo ovládaná osoba.
ČD - Telematika a.s.	61459445	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	27257258	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
DPOV, a.s.	27786331	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD Cargo, a.s.	28196678	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD - Informační Systémy, a.s.	24829871	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	27378225	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD travel, s.r.o.	27364976	51,72	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Smíchov Station Development, a.s.	27244164	51	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Žižkov Station Development, a.s.	28209915	51	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
Masaryk Station Development, a.s.	27185842	34	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
JLV, a.s.	45272298	38,79	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
CR-City a.s.	26705427	34	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD Restaurant, a.s.	27881415	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
RailReal a.s.	26416581	66	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.
ČD Reality a.s.	27195872	100	Osoba státem nepřímo ovládaná prostřednictvím společnosti ČD, a.s.

# Přehled použitých zkratek

Zkratka	Popis
AO	Auditní orgán
BOZP	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci
CAPEX	Investiční (kapitálové) výdaje
CAPM	model oceňování kapitálových aktiv
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
CSR	Společenská odpovědnost
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

Zkratka	Popis
ETCS	<b>European Train Control System</b>
EU	Evropská unie
EUROFIMA	Evropská společnost pro financování železničních vozidel
Ex	Vlak dálkové osobní dopravy kategorie expres
GPS	Globální pozicový systém
GŘ	Generální ředitelství
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
KPI	Klíčové ukazatele výkonosti
LV	List vlastnictví

Zkratka	Popis
<b>MD</b>	Ministerstvo dopravy České republiky
<b>MF</b>	Ministerstvo financí České republiky
<b>MIMO</b>	Systém mimořádností ČD
<b>MISOP</b>	Modernizace informačních systémů osobní přepravy
<b>MMR</b>	Ministerstvo pro místní rozvoj České republiky
<b>MO</b>	Ministerstvo obrany České republiky
<b>MPO</b>	Ministerstvo průmyslu a obchodu České republiky
<b>MU</b>	Mimořádná událost
<b>NAD</b>	Náhradní autobusová doprava
<b>NNŽ</b>	Nákladové nádraží Žižkov
<b>NSS</b>	Nejvyšší správní soud
<b>OCÚ</b>	Oblastní centra údržby
<b>OPT</b>	Odúčtovna přepravních tržeb
<b>OSŽD</b>	Organizace pro spolupráci železnic
<b>ÖBB</b>	Österreichische Bundesbahnen
<b>PARIS</b>	Prodejní a rezervační informační systém
<b>PHM</b>	Pohonné hmoty
<b>POP</b>	Přenosná osobní pokladna
<b>PROBIS</b>	Provozně obchodní informační systém
<b>PRIBOR</b>	Prague Inter Bank Offered Rate
<b>RIC</b>	Regolamento Internazionale delle Carrozze
<b>ROP</b>	Regionální operační program Evropské unie

Zkratka	Popis
<b>RSM</b>	Regionální správa majetku
<b>SAP</b>	Účetní systém
<b>SC</b>	Kategorie vlaku nejvyšší kvality (SuperCity)
<b>SED</b>	Schvalování elektronických dokumentů
<b>SOC</b>	Security Operation Center
<b>SJT</b>	Systém jednotného tarifu
<b>SŽ</b>	Správa železnic, státní organizace (dříve SŽDC)
<b>TAČR</b>	Technologická agentura České republiky
<b>TFEU</b>	Smlouvy o fungování Evropské unie
<b>TPI</b>	Technologický pasport infrastruktury
<b>UIC</b>	Mezinárodní železniční unie
<b>UNIPOK</b>	Pokladní systém osobní dopravy ČR
<b>ÚOHS</b>	Úřad pro ochranu hospodářské soutěže
<b>VIK</b>	Virtuální In Karta
<b>VIM</b>	Automatizované zpracování dodavatelských faktur
<b>Vlkm</b>	Vlakové kilometry (suma součinů počtu vlaků a ujetých vzdáleností)
<b>VUZ</b>	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.
<b>WACC</b>	vážený průměr nákladů kapitálu
<b>ZK</b>	základní kapitál
<b>ŽKV</b>	Železničních kolejových vozidel pro osobní dopravu
<b>ŽST</b>	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)

