

Výroční zpráva 2020





Výroční zpráva 2020





| OBSAH

01	POSLÁNÍ, VIZE A CÍLE SPOLEČNOSTI	7
02	PROFIL SPOLEČNOSTI	9
03	ZÁKLADNÍ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE SKUPINY ČD CARGO	10
04	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2020	14
05	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	17
06	ORGÁNY SPOLEČNOSTI A VEDENÍ SPOLEČNOSTI	18
07	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČD CARGO, A.S., K 31. 12. 2020	22
08	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ČD CARGO, A.S.	26
09	FINANČNÍ SITUACE ČD CARGO, A.S.	42
10	OČEKÁVANÝ VÝVOJ, CÍLE A ZÁMĚRY	45
11	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	47
12	ZPRÁVY DOZORČÍ RADY A VÝBORU PRO AUDIT SPOLEČNOSTI	48
13	ZPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDITORA	53
14	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)	59
15	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)	107
16	DŮLEŽITÉ SKUTEČNOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI	156
17	ZPRÁVA O VZTAZÍCH	157
18	PŘEHLED POUŽITÝCH ZKRATEK	161
19	IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE	162



| 01

Poslání, vize a cíle společnosti

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



| 02

Profil společnosti

Společnost ČD Cargo, a.s., vznikla 1. prosince 2007 vkladem části podniku akciové společnosti České dráhy, a.s. Jediným zakladatelem a 100% vlastníkem je akciová společnost České dráhy. ČD Cargo, a.s., je dceřinou společností Českých drah, a.s., pro nákladní dopravu.

Jméno, adresa a identifikace firmy

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00

IČ: 28196678

Zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844

Základní charakteristika firmy

Společnost ČD Cargo, a.s., poskytuje železniční přepravu zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem společnosti je zlepšovat svoji vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Podnikatelské aktivity společnosti ČD Cargo, a.s., lze rozdělit na dva hlavní segmenty:

- Doprava,
- Doplňkové služby.

Segment doprava lze pak podle druhu přepravy dělit na:

- vnitrostátní,
- vývozní,
- dovozní,
- tranzitní,
- zahraniční.

Společnost zajišťuje přepravu téměř všech druhů zboží rozděleného do následujících komoditních skupin:

- železo a strojírenské výrobky,
- stavebniny,
- hnědé uhlí,
- černé uhlí a koks,
- chemické výrobky a kapalná paliva,
- dřevo a papírenské výrobky,
- potraviny a zemědělské výrobky,
- kombinovaná doprava,
- automotive,
- ostatní.

Nabídka železničních přeprav je rozšířena celou škálou doplňujících služeb, jako např.:

- celní služby,
- logistické služby (nakládka, vykládka, skladování),
- služby bezpečnostních poradců,
- pronájmy železničních vozů,
- opravy a údržba kolejových vozidel,
- a další.

| 03

Základní hospodářské ukazatele Skupiny ČD Cargo

Skupina ČD Cargo je tvořena mateřskou společností ČD Cargo, a.s., a jejími dceřinými společnostmi a dalšími kapitálovými účastmi.

S otevřením trhu železniční nákladní dopravy v Evropě, postupným odstraňováním bariér vstupu na zahraniční trhy a ve snaze poskytnout zákazníkům kvalitní služby „napříč Evropou“, roste i význam Skupiny ČD Cargo, díky které jsou zajišťovány komplexní služby zákazníkům po celé Evropě.

Klíčové finanční ukazatele Skupiny ČD Cargo dle konsolidované účetní závěrky IFRS							
Ukazatel	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Struktura aktiv a pasív (mil. Kč)							
Celková aktiva**	27 172	25 016	20 093	18 470	18 172	17 742	17 333
Dlouhodobý majetek**	24 185	22 190	16 698	15 626	15 280	14 588	14 528
Vlastní kapitál	9 419	9 726	9 126	8 529	7 718	6 727	6 122
Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)							
Výnosy*	12 266	13 037	13 076	11 923	11 760	12 063	12 352
Provozní výsledek hospodaření	-78	988	1 020	1 097	1 372	968	1 568
Výsledek hospodaření před zdaněním	-276	791	878	947	1 153	698	1 273
Poměrové ukazatele (%)							
Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	57 %	50 %	80 %	83 %	83 %	62 %	59 %
Celková zadluženost (cizí zdroje/celková aktiva)**	65 %	61 %	55 %	54 %	58 %	62 %	65 %
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	6 877	7 158	7 134	7 130	7 065	7 335	7 451
Výkonové ukazatele							
Objem přepravy (mil. tun)	61,0	65,0	68,4	66,1	65,9	66,4	68,6
Přepravený výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	10 545	11 516	12 928	11 819	11 365	11 139	11 622

* v důsledku implementace IFRS 15 jsou tržby z pronájmu prezentované o roku 2018 nově ve „Výnosech“

** vyšší majetku a zadluženosti ovlivňuje od roku 2019 implementace IFRS 16

Hlavní segmenty podnikatelské činnosti Skupiny ČD Cargo lze rozdělit na segment Dopravy a Doplnkových služeb souvisejících s dopravou.

Segment Dopravy je v podmínkách ČD Cargo, a.s., realizován prostřednictvím produktu ucelených vlaků a produktu jednotlivých vozových zásilek, které ČD Cargo, a.s., nabízí svým zákazníkům celosíťově jako jediný dopravce v České republice. V segmentu Doplnkových služeb jsou poskytovány produkty přímo navazující na segment Dopravy. Lze je charakterizovat činnostmi jako např. provozování vleček, celní služby, služby bezpečnostních poradců, skladování, pronájem zbytné kapacity nákladních vozů a lo-komotiv nebo údržba a opravy železničních kolejových vozidel třetím subjektům.

Tyto aktivity jsou zajišťovány jak vlastními kapacitami mateřské společnosti, tak ve spolupráci se společnostmi s kapitálovou účastí.

Potenciálu dceřiných společností je využíváno zejména při realizaci zahraniční expanze, která je jedním ze strategických cílů společnosti ČD Cargo, a.s. V roce 2020 pokračoval rozvoj přeprav na území Rakouska a nově také v Německu prostřednictvím poboček Niederlassung Wien a Germany. Prostřednictvím dceřiných společností nabízí ČD Cargo, a.s., svým zákazníkům také přepravy na území Polska a Slovenska. Nově disponuje Skupina ČD Cargo licencí také pro Maďarsko.

Přepraveným objemem 61 mil. tun zboží se Skupina ČD Cargo řadí mezi nejvýznamnější železniční nákladní dopravce v Evropě. Společnost ČD Cargo, a.s., je také důležitým zaměstnavatelem v České republice.

Segmentová analýza (v mil. Kč)		Doprava	Doplnkové služby	Eliminace	Celkem
Výnosy*	2020	10 845	3 585	-2 164	12 266
	2019	11 606	3 591	-2 160	13 037
Služby, spotřeba materiálu a energie **	2020	-5 071	-2 642	2 155	-5 558
	2019	-5 331	-2 655	2 275	-5 711
Náklady na zaměstnanecké požitky	2020	-3 828	-694	5	-4 517
	2019	-4 135	-427	-1	-4 563
Odpisy a amortizace**	2020	-1 618	-497	59	-2 056
	2019	-1 454	-339	-62	-1 855
Zisk z provozní činnosti před zdaněním	2020	7	34	-119	-78
	2019	606	466	-84	987
Zisk před zdaněním	2020	-173	12	-115	-276
	2019	439	448	-96	791
Zisk za období z pokračujících činností	2020	-146	14	-116	-248
	2019	347	359	-98	608

* v důsledku implementace IFRS 15 jsou tržby z pronájmu prezentované od roku 2018 ve „Výnosech“

** mezipřechodná změna je ovlivněna také implementací IFRS 16

SEGMENT DOPRAVA

Výsledky segmentu doprava za rok 2020 negativně ovlivnila pandemie Covid-19. Pokles výkonů se společnost snažila eliminovat řadou úsporných opatření, která přispěla k udržení kladného provozního výsledku hospodaření tohoto segmentu na úrovni 7 mil. Kč. Výsledek hospodaření před zdaněním segmentu doprava za rok 2020 činil -173 mil. Kč. Pokles přepravních objemů plně korespondoval s hospodářským vývojem většiny průmyslových odvětví a omezením kombinované dopravy z/do Číny. Tento pokles se podařilo částečně kompenzovat nižším objemem variabilních nákladů a úsporami dalších provozních nákladů a externích služeb s cílem zefektivnit využití kapacit. Meziročně naopak vzrostly odpisy a finanční náklady v souvislosti s pokračujícími investicemi do obnovy, modernizace a údržby parku nákladních vozů a lokomotiv. Tyto investice zvyšují spolehlivost, flexibilitu a interoperabilitu parku železničních kolejových vozidel, která je nezbytná nejen pro pokračující expanzi značky ČD Cargo, a.s., na zahraniční dopravní trhy, ale především pro dlouhodobou udržitelnost vozidlového parku společnosti. Část uvolněných kapacit v souvislosti s nižším objemem přeprav byla využita v rámci doplňkových služeb k dopravě, což také přispělo ke snížení celkové ztráty.

SEGMENT DOPLŇKOVÝCH SLUŽEB K DOPRAVĚ

V segmentu doplňkových služeb generovala Skupina ČD Cargo za rok 2020 zisk před zdaněním ve výši 12 mil. Kč. Na dopravním trhu se podařilo uplatnit dočasně zbytnou kapacitu nákladních vozů. Pokračovala také aktivita společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, a.s., které nabízejí logistické a další doprovodné služby v oblasti dopravy. Doplňkové služby přispívají ke stabilní ziskovosti tohoto segmentu, a to navzdory vyšším investičním nákladům, růstu mezd a vyšším cenám některých materiálových vstupů a služeb. Segment doplňkových služeb v loňském roce vázal také vyšší část zaměstnanců Skupiny ČD Cargo.





| 04

Významné události roku 2020

Leden

- 13. ledna bylo lokomotivou 383.008 ČD Cargo, a.s., dosaženo při testovací jízdě v úseku Břeclav – Brno rychlosti 200 km/hod

Únor

- 5. února odjel z polské Bydgoszcze Vectron 383.002 ČD Cargo, a.s., přepravující motorovou jednotku řady ATR 220 od výrobce PESA Bydgoszcz do rakousko-italské pohraniční přechodové stanice Tarvisio. Vozba vlaku byla realizována ve spolupráci s dceřinou společností CD Cargo Poland a s pobočkou Niederlassung Wien;
- 12. února se na vlečce Jihava-Pávov uskutečnilo cvičení Hasičské záchranné služby Správy železnic, jehož cílem bylo reálné procvičení simulovaných situací na nových řadách lokomotiv 742.71 a 744

Březen

- Zahájení přeprav lihu pro výrobu dezinfekce, které byly realizovány i v dubnu;
- 18. března byla v Hranicích na Moravě od společnosti ČD Telematika převzata, po fyzické zástavbě ETCS a všech dalších souvisejících komponent, lokomotiva 163.022, která je prototypem lokomotivní řady 163 vybavené zabezpečovačem ETCS;

Duben

- 3. dubna dojel do stanice Ingolstadt první vlak na licenci ČD Cargo, a.s., a se strojevedoucím ČD Cargo, a.s.;
- 3. dubna převzali zástupci ČD Cargo, a.s., v Ostravě posledních 20 cisternových vozů řady Zacns od výrobce Tatravagónka Poprad. Celkem tak flotila vozů této řady čítá již 100 kusů;

Květen

- 4. května proběhla v Praze-Vršovicích zkušební vykládka RockTaineru INFRA – zajímavé technické novinky pro přepravu materiálů na výluky;
- 29. května odjel z Brna-Maloměřic první přímý vlak ČD Cargo, a.s., do Itálie (vlak CZ-ITA);
- 30. května přijel do terminálu v Pardubicích první ucelený kontejnerový vlak z Číny přepravující protiepidemický materiál a zdravotnické vybavení. Další vlaky následovaly.

Červen

- 4. června přilétl do Pardubic nákladní letoun přepravující vojenskou techniku nasazenou v rámci mise AČR v Mali. Leteckou přepravu zajistilo ČD Cargo, a.s., na základě strategické dohody s AČR;
- 20. června zajistila dceřiná společnost CD Cargo Slovakia první přepravu na vlastní licenci po tratích ŽSR. Jednalo se o přepravu návěsů LKW Walter;
- 23. června byl zahájen zkušební provoz lokomotiv řady 388 ČD Cargo, a.s., na tratích Správy železnic. Vůbec poprvé se stroj 388.001 vydal z Ústí nad Labem do Klášterce nad Ohří a zpět;
- 23. června vznikl Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM;
- Uzavřena první dohoda o zvyšování energetické efektivity – mezi Ministerstvem průmyslu a obchodu a ČD Cargo, a.s.

Srpen

- 20. srpna 2020 odjel z Plně první ze dvou 163 tun těžkých transformátorů, jehož dopravu až do jaderné elektrárny Mochovce zajistilo ČD Cargo, a.s., a CD Cargo Slovakia;

Září

- 7. září se uskutečnilo kolokvium s názvem „Budoucnost železničního průmyslu“, kterého se za ČD Cargo, a.s., zúčastnil výkonný ředitel Ing. Tomáš Tóth;
- Ukončení úspěšných testů elektrických lokomotiv řad 163 a 363 dodatečně vybavených palubní jednotkou Evropského vlakového zabezpečovacího systému ETCS;
- Zahájení vozby ucelených vlaků s automobily v trase Bratislava – Passau – Falkenberg;

Říjen

- 1. října se společnost CD Cargo Hungary stala plnohodnotným dopravcem na maďarské železniční síti;
- 9. října se uskutečnila promo jízda, kterou byla symbolicky zahájena vozba vlaků pro příjemce ŠKO-ENERGO na zelenou energii;

Listopad

- Zajištění přepravy vojáků a techniky na vojenské cvičení sil velmi rychlé reakce NATO v Litvě;
- 5. a 6. listopadu proběhlo virtuální 29. plenární zasedání Koordinačního výboru pro trans-euroasijské přepravy (CCTT), jehož je ČD Cargo, a.s., aktivním členem;
- 11. listopadu zajistila společnost CD Cargo Hungary první přepravu na vlastní licenci po maďarských tratích. Jednalo se o vlak se dřevem z různých destinací v České republice do rumunské stanice Moacăsa;

Prosinec

- Uzavření smlouvy s Evropskou investiční bankou (EIB) o zajištění finančních prostředků prostřednictvím investičního úvěru;
- Zahájení historicky druhého projektu přestavby lokomotiv řady 163 na dvousystémovou řadu 363.

Ing. Tomáš Tóth
předseda představenstva ČD Cargo, a.s.



| 05

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, obchodní partneři, dámy a pánové,

další rok je za námi a všichni víme, že to byl rok plný nepředvídatelných událostí a výzev. Byl komplikovaný a zároveň velmi dynamický. Jednoznačně ho hodnotím jako nejtěžší rok v historii naší společnosti. Sáhli jsme si na dno a dokázali, že se od něho také umíme odrazit. A to na všech frontách. V obchodu, provozu i financích.

Když se na jaře v médiích objevily zprávy o nové nemoci a na televizních obrazovkách jsme viděli občany v rouškách, přeplněné nemocnice a zavřené obchody, přišlo nám to neskutečné a relativně vzdálené. A najednou to bylo tady. Epidemie nebo spíše pandemie zasáhla celý svět, Českou republiku nevyjímaje. Překvapilo nás to, ale museli jsme si poradit. Na podobnou situaci nebylo ČD Cargo, ani nikdo z nás v soukromém životě, připraven. V práci jsme museli rychle přepnout do krizového módu, začít komunikovat všemi dostupnými online prostředky a rychle reagovat nejen na změny vyplývající z vládních nařízení, ale také reagovat na pokles poptávky po našich službách. Zatímco na počátku bylo jasnou prioritou zajištění ochranných a dezinfekčních prostředků pro naše zaměstnance, postupně jsme se posunuli k neméně důležitému úkolu, kterým byla eliminace dopadů krize na naši společnost. Museli jsme přijmout i celou řadu nepopulárních opatření.

Na tuzemském trhu jsme přepravili 59 mil. tun zboží, což je o necelých 5 mil. tun méně než v roce 2019. Takřka vše jsme ztratili v prvním pololetí. O klienty jsme nepřišli, ale jejich produkce a následně tak i naše spolupráce byla paralyzována první vlnou pandemie. Dařilo se nám však získat další přepravní objemy v zahraničí a po-

silovat tak pozici na evropském dopravním trhu. V květnu 2020 jsme připravili dva scénáře vývoje hospodaření do konce roku. Byl to konzervativní a ryze pesimistický scénář. Oba bohužel počítaly se ztrátovým hospodařením. Dnes mohu s hrdostí říci, že ztráta je nižší, než oba tyto scénáře předpovídaly.

I přes ztížené podmínky jsme pokračovali v investicích do vozidlového parku. Zahájili jsme zkušební provoz lokomotiv řady 388 TRAXX a v roce 2021 očekáváme dokončení jejich evropského schvalovacího procesu. Završeny byly dodávky nových diesellových lokomotiv řady 744 „bizonů“ 753.6 a ke konci roku jsme měli k dispozici i 15 modernizovaných strojů řady 742.71. Museli jsme však řešit nejen nákup nových nebo modernizaci stávajících lokomotiv, ale také implementaci vlakového zabezpečovače ETCS do hnacích vozidel. Investice spojené s modernizací vozidlového parku patří mezi priority naší společnosti a jsem velice rád, že se nám podařilo získat finanční prostředky od Evropské investiční banky, která si ČD Cargo, a.s., vybrala jako spolehlivou firmu, které poskytne poměrně vysoký úvěr za velice výhodných podmínek.

Krize ještě zdaleka není za námi, ale věřím, že si z ní odneseme i spoustu pozitiv. Zmínit musím zejména lidskou sounáležitost spočívající například v ochotě šít roušky pro své kolegy. Naučili jsme se také mezi sebou rychleji a efektivněji komunikovat. Poděkování patří samozřejmě i všem zaměstnancům. Všichni musíme táhnout za jeden provaz, vystupovat jako tým a společnými silami tuto krizi překonáme.

Všem přeji pevné zdraví.



Ing. Tomáš Tóth
předseda představenstva ČD Cargo, a.s.

| 06

Orgány společnosti a vedení společnosti

Jediným akcionářem společnosti ČD Cargo, a.s., je společnost České dráhy, a.s., která vykonává působnost valné hromady, nejvyššího orgánu společnosti. Statutárním orgánem společnosti je tříčlenné představenstvo, kontrolním orgánem je šestičlenná dozorčí rada.

Na základě zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, byl k 1. 10. 2009 zřízen tříčlenný obligatorní orgán společnosti – výbor pro audit.

Představenstvo a vedení společnosti

1. Ing. Tomáš Tóth

Předseda představenstva (člen od 4. 12. 2020, předseda od 4. 12. 2020), věk: 39 let

Zkušený manažer, který po ukončení vysokoškolského studia v roce 2007 (absolutorium na fakultě Dopravního inženýrství Univerzity v Pardubicích – obor management, marketing a logistika) nastoupil na železnici, konkrétně do společnosti ČD, a.s., jako referent Zásobovacího centra v České Třebové. V rámci příprav na vznik akciové společnosti ČD Cargo byl členem týmu řešícího zásobování. V ČD Cargo, a.s., působil nejprve na pozici specialisty nákupu a zásobování, poté se věnoval projektovému managementu a rozvoji IT, v letech 2012 – 2013 působil jako ředitel odboru implementace společnosti ČD – Informační systémy, a.s. V letech 2013 – 2018 zastával funkci ředitele odboru ekonomiky a finančního řízení ČD Cargo, a.s., v letech 2018 – 2020 byl výkonným ředitelem naší společnosti. Dne 4. 12. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení Ing. Tomáše Tótha do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 4. 12. 2020. Dne 4. 12. 2020 jej představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., zvolilo za svého předsedu.

Ing. Tomáš Tóth
Předseda představenstva



2. Ing. Radek Dvořák*Člen představenstva (od 1. 4. 2020), věk: 40 let*

Po ukončení středoškolského studia a vysokoškolského studia (Univerzita Pardubice, fakulta Dopravní – obor management, marketing a logistika nastoupil do společnosti České dráhy, a.s. Zde působil nejprve v oblasti projektů Evropské unie, dlouhodobě působil na odboru osobní dopravy (včetně výkonu funkce ředitele tohoto odboru), postupně se stal i náměstkem generálního ředitele této společnosti. Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení Ing. Radka Dvořáka do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 1. 4. 2020. V představenstvu ČD Cargo, a.s., se Ing. Radek Dvořák věnuje především oblasti obchodu a mezinárodním vztahům.

**3. Ing. Zdeněk Škvařil***Člen představenstva (od 1. 11. 2014), věk: 63 let*

Zdeněk Škvařil, vystudoval Vysokou školu dopravy a spojů v Žilině. Celý svůj profesní život zasvětil železnici a působil v mnoha provozních a následně řídicích funkcích. Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působil od jejího vzniku ve funkci ředitele provozní jednotky Brno. Od 1. 11. 2014 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo, a.s., a zároveň je pověřen řízením úseku provozu.



Změny ve složení představenstva

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Bohumila Rampuly z funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 3. 2020 a současně rozhodla o zvolení Ing. Radka Dvořáka do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 1. 4. 2020.

Dne 4. 12. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Ivana Bednárika, MBA, z funkce předsedy představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 4. 12. 2020 a současně rozhodla o zvolení Ing. Tomáše Tótha do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 4. 12. 2020.

Pan Bohumil Rampula nadále působí ve společnosti ČD Cargo, a.s., ve funkci obchodního ředitele.

Pan Ivan Bednárik, MBA, nyní působí na pozici generálního ředitele a předsedy představenstva ČD, a.s.

Dozorčí rada

1. Bc. Václav Nebeský

Předseda dozorčí rady (člen DR od 26. 10. 2019, předseda od 30. 10. 2019), věk 43 let

Václav Nebeský je absolventem Střední průmyslové školy dopravní v Praze a později vystudoval bakalářský obor dopravní management, marketing a logistika na Dopravní fakultě Jana Pernera Univerzity Pardubice. V letech 1996 – 2000 působil u ČD, a.s., jako výpravčí vlaků, poté jako technolog na OPŘ Pardubice a systémový specialista na odboru strategie a informatiky Generálního ředitelství ČD. Později pracoval také v dceřiných firmách skupiny a to ČD Telematika a ČD Informační systémy. V roce 2009 zastával post zástupce ředitele ve firmě CDT Internacional a o dva roky později se stal krizovým manažerem v ČSAD SVT Praha. Zastával také manažerské funkce ve společnostech RPP Internacional, UniControls, VISE-FI a XT-Card. V letech 2015 – 2017 pracoval externě jako poradce na ministerstvu pro místní rozvoj. V prosinci 2017 se stal politickým náměstkem na Ministerstvu pro místní rozvoj České republiky. Byl členem Řídícího výboru ČD a členem Rady vlády pro informační společnost. Dne 25. 9. 2019 byl zvolen generálním ředitelem a předsedou představenstva ČD, a.s.

2. Doc. Ing. Lukáš Týfa, Ph.D.

(Člen dozorčí rady od 4. 1. 2019), věk: 42 let

Lukáš Týfa je absolventem Gymnázia Trutnov a ČVUT v Praze Fakulty dopravní. Na ČVUT Fakultě dopravní dokončil v roce 2002 magisterské studium oboru Dopravní infrastruktura v území a v roce 2006 doktorské studium oboru Dopravní systémy a technika. Od roku 2002 pracuje na téže fakultě jako vysokoškolský učitel v oblasti kolejové infrastruktury a provozu na ní a v roce 2013 zde získal docenturu v oboru Dopravní systémy a technika. V letech 2015 – 2018 zastával na ČVUT Fakultě dopravní funkci vedoucího Ústavu logistiky a managementu dopravy. V letech 2000 – 2003 pracoval pro společnost GJW Praha, spol. s r.o., a v roce 2006 byl ministerským radou odboru veřejné dopravy Ministerstva dopravy. Byl členem dozorčí rady společnosti České dráhy, a.s. (2018). Je členem Meziresortního řídicího a pracovního týmu programu Rychlých spojení a Technicko-normalizační komise č. 141/1 České agentury pro standardizaci. Rovněž je členem dvou expertních skupin Technologické platformy Interoperabilita železniční infrastruktury.

3. Radek Nekola

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2007 do 30. 11. 2008 a od 1. 12. 2008), věk: 56 let

Od 1. 12. 2018 znovu zvolen zaměstnanci společnosti pro další funkční období

Radek Nekola je absolventem Středního odborného učiliště technického Praha a Střední dopravní školy Praha, obor řízení provozu. V roce 1981 nastoupil na tehdejší Československé státní dráhy, kde v DKV Ústí nad Labem pracoval jako mechanik motorových vozidel. Od 1. 12. 2007 je zaměstnancem ČD Cargo, a.s., a je dlouhodobě uvolněn pro výkon funkce předsedy Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů ČD Cargo, a.s. Současně vykonává i funkci místopředsedy OSŽ.

4. Bc. Marta Urbancová

Členka dozorčí rady (od 1. 12. 2018, zvolena zaměstnanci společnosti), věk: 43 let

Bc. Marta Urbancová absolvovala Střední průmyslovou školu železniční v Šumperku, obor železniční doprava a přeprava. Po maturitní zkoušce v roce 1995 nastoupila jako tranzitér – přípravař v Ostravě, dále pak jako vozový disponent a nákladní pokladník. Od 1. 7. 2009 je uvolněna pro výkon tajemnice Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů ČD Cargo, a.s. V roce 2012 dokončila vysokoškolské vzdělání titulem bakalář na Slezské univerzitě Opava, obor Sociální politika a sociální práce.

5. Ing. Jan Vrátník*Člen dozorčí rady (od 4. 10. 2020), věk: 57 let*

Ing. Jan Vrátník získal vysokoškolské vzdělání v Československu, které si doplnil na University of Twente v Enschede. Ihned po studiu započal své dlouholeté působení v bankovním sektoru, jeho jméno je známé zejména z působení v Erste Bank a Erste Bank Group zahrnující i největší českou banku – Českou spořitelnu, a.s. V této bankovní společnosti působil i ve významných funkcích, konkrétně v letech 2007 – 2017 jako výkonný ředitel. Dne 18. 9. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě Ing. Jana Vrátníka s účinností ke dni 4. 10. 2020 do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

6. Ing. Pavel Kysilka, CSc.*Člen dozorčí rady (od 26. 10. 2019), věk 62 let*

Pavel Kysilka vystudoval VŠE Praha, fakultu národohospodářskou. Tady od roku 1982 – 1989 pracoval jako odborný asistent a pokračoval ve studiu interní aspirantury. K tomu působil v letech 1986 – 1990 v Ekonomickém ústavu ČSAV. V roce 1990 se stal proděkanem pro vědu na Národohospodářské fakultě VŠE Praha. Od září 1990 do konce roku 1991 pracoval jako poradce ministra pro hospodářskou politiku a místní rozvoj České republiky. Počátkem roku 1992 nastoupil do Státní banky československé, kde řídil ústředí pro Českou republiku. Od roku 1993 do roku 1999 byl členem bankovní rady ČNB, viceguvernérem a výkonným guvernérem ČNB. V letech 2000 – 2004 pracoval jako hlavní ekonom České Spořitelny. V roce 2004 se stal členem představenstva a náměstkem Generálního ředitele České spořitelny. Od roku 2011 do roku 2015 vykonával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele České spořitelny.

Je zakladatelem 6D Academy, předsedou dozorčí rady Czech Aviation Center, od roku 2019 předsedou dozorčí rady ČD, a.s., a členem dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Změny ve složení dozorčí rady

S účinností ke dni 18. 9. 2020 odstoupil z dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Bc. Roman Onděrka, MBA.

Dne 18. 9. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě Ing. Jana Vrátníka s účinností ke dni 4. 10. 2020 do dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit**1. Mgr. Oldřich Vojíř, Ph.D.***Předseda výboru pro audit (člen od 15. 12. 2009, předseda od 18. 2. 2010), věk: 59 let (od 17. 12. 2019 znovu jmenován na další funkční období)*

Oldřich Vojíř je absolventem Pedagogické fakulty UJEP v Ústí nad Labem a doktorského studia na Dopravní fakultě Univerzity Pardubice. Byl poslancem Parlamentu České republiky, řídil nebo dozoroval obchodní, energetické a dopravní společnosti. V současné době řídí společnost Enima pro, a.s., která je zaměřena na inženýring a provádění děl v oblasti stavebnictví, elektrotechniky a dopravně technologické oblasti v Praze s pracovišti v Ostravě a Mostě.

2. Ing. Libor Joukl*Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 54 let**(od 17. 12. 2019 znovu jmenován na další funkční období)*

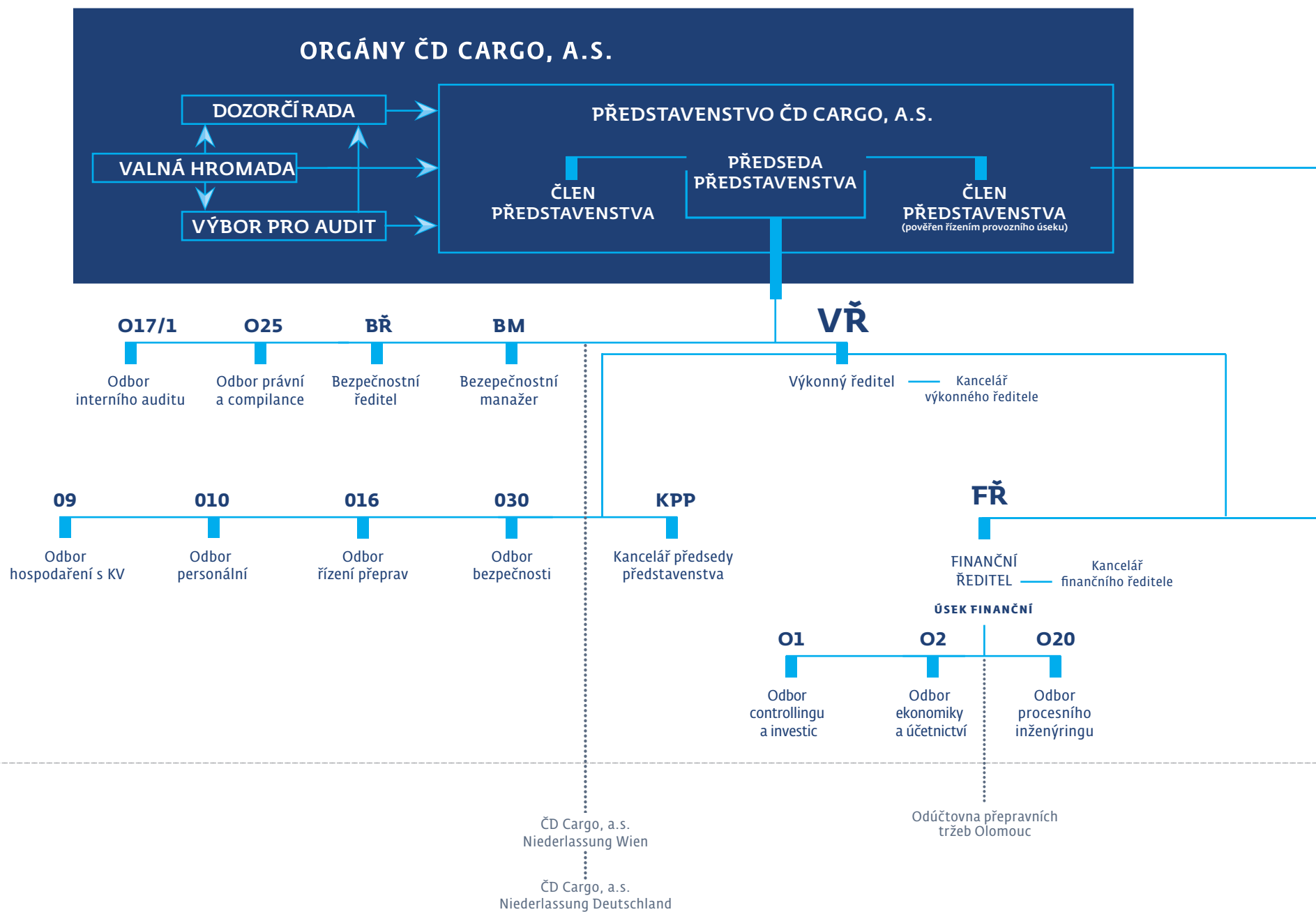
Libor Joukl je absolventem Fakulty strojní VUT Brno. V roce 1989 nastoupil do podniku ŽDAS ve Žďáru nad Sázavou, kde se zabýval konstrukcí a projekcí investiční výstavby. V letech 1991 – 1992 pracoval jako samostatný pracovník v reklamní agentuře PENTA Žďár nad Sázavou. Od roku 1992 je soukromým podnikatelem. V letech 1994 – 2000 působil jako manažer výroby JMZ-CATONEX, s. r. o. V roce 2000 se stal jednatelem a ředitelem společnosti APOLY, s. r. o., Příbyslav. Od roku 2002 byl členem Zastupitelstva města Příbyslav. V letech 2003 – 2006 byl členem dozorčí rady MERO, a. s., Kralupy nad Vltavou a od roku 2004 do roku 2006 jejím místopředsedou. Od roku 2004 byl členem Zastupitelstva kraje Vysočina a v listopadu roku 2008 se stal náměstkem hejtmána kraje Vysočina pro oblast dopravy a majetku. V současné době pracuje jako investiční náměstek na ředitelství Krajské správy a údržby silnic kraje Vysočina.

3. Ing. Miroslav Zámečník*Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 58 let**(od 17. 12. 2019 znovu jmenován na další funkční období)*

Miroslav Zámečník je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze a Pew Fellow na School of Foreign Service, Georgetown University ve Washingtonu. V letech 1990 – 1993 působil jako poradce federálního ministra financí a poté jako vedoucí Centra pro ekonomickou analýzu Kanceláře prezidenta republiky Václava Havla. V letech 1994 – 1998 byl zástupcem České republiky ve Světové bance ve Washingtonu. Od roku 2001 působí jako nezávislý ekonomický konzultant specializovaný na restrukturalizaci podniků. Byl členem Národní ekonomické rady vlády.

| 07

Organizační struktura ČD Cargo a.s., k 31. 12. 2020



Společné podniky, kapitálové účasti

RAILLEX, a.s. (se sídlem v Praze)

BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. (se sídlem v Praze)

Ostravská dopravní společnost, a.s. (se sídlem v Ostravě)

Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s. (se sídlem v Ostravě)

BCC s.c.r.l. (se sídlem v Bruselu)

Dceřiné společnosti

CD Cargo Germany GmbH (se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem)

CD CARGO POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (se sídlem ve Varšavě)

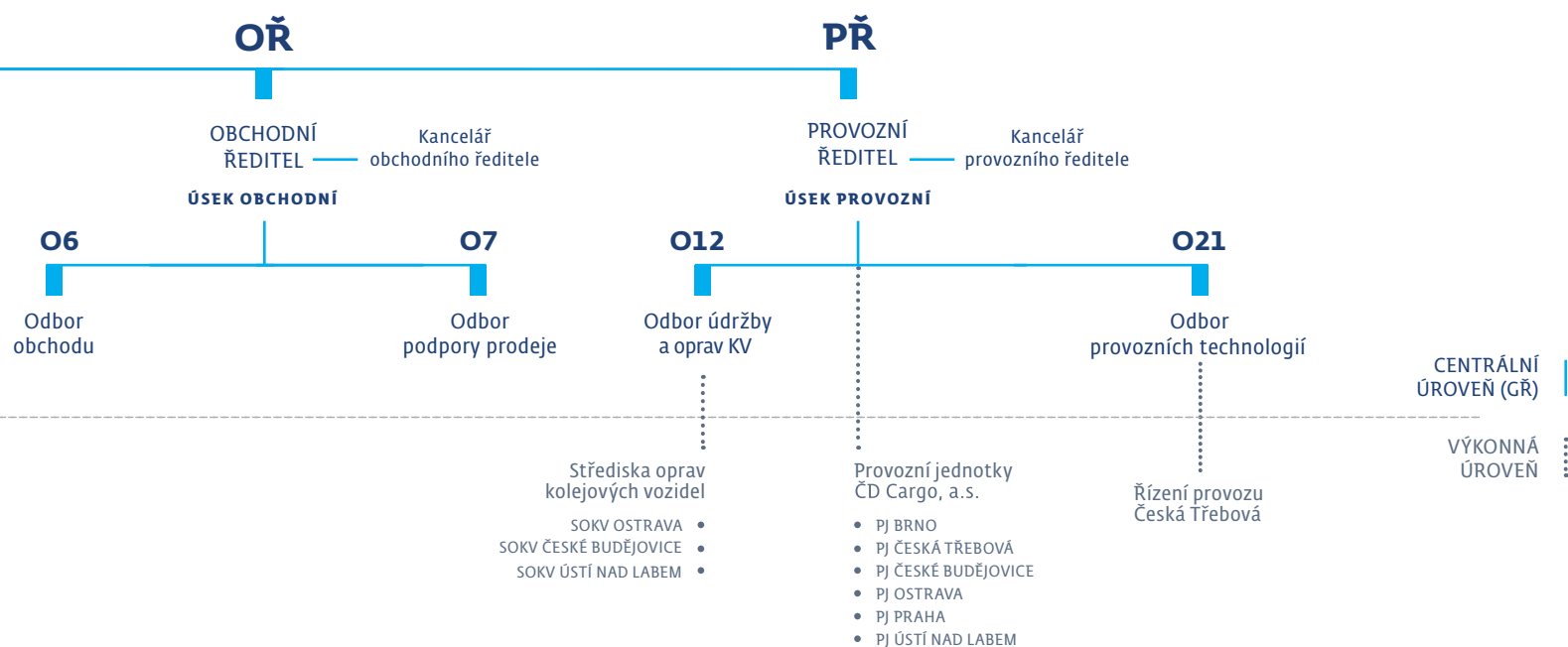
Terminal Brno, a.s. (se sídlem v Brně)

ČD Cargo Logistics, a.s. (se sídlem v Praze)

ČD-DUSS Terminál, a.s. (se sídlem v Lovosicích)

Auto Terminal Nymburk, s.r.o. (se sídlem v Praze) - v likvidaci od 01.10.2020

CD Cargo Slovakia, s.r.o. (se sídlem v Bratislavě)







| 08

Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku ČD Cargo, a.s.

Představenstvo ČD Cargo, a.s., vydává tuto Zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku.

Provozování nákladní dopravy

NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

Rok 2020 byl rokem plným zvratů. Výkony na počátku roku kopírovaly mírné ochlazení ekonomiky zejména v hutnictví a také energetice. Velký zlom přinesla první vlna pandemie Covid-19, kdy došlo téměř k „vypnutí“ ekonomiky. Dá se říci, že pandemie ovlivnila výsledky takřka ve všech komoditách, nejvíce pak v automotive, kombinované dopravě a v hnědém uhlí. Po pozvolném rozběhu ekonomiky přišel v přepravách podzimní boom, díky kterému se podařilo snížit rozdíl proti plánu a v některých komoditách byly výkony dokonce vyšší než v roce 2019.

Za rok 2020 přepravilo ČD Cargo, a.s., na tuzemském trhu 59,042 mil. tun zboží, což je o cca 8 % méně, než bylo přepraveno za stejné období roku 2019. Tržby z nákladní přepravy dosáhly v roce 2020 hodnoty 10,185 mld. Kč, což je o 756 mil. Kč méně, než v roce 2019. Největšího překročení tržeb bylo dosaženo v komoditách dřevo a papírenské výrobky, ve stavebninách a v přepravě potravin a zemědělských výrobků. Naopak nejvíce tržby meziročně poklesly v přepravách pevných paliv. Skupina ČD Cargo pak v roce 2020 přepravila celkem 60,967 mil. tun zboží (*tato statistika představuje konsolidovaný pohled na přepravní objem, tedy tuna realizovaná společností ve skupině na mezistátních relacích je započítána pouze jedenkrát*). Synergický efekt ze spolupráce obou našich zahraničních poboček se projevil výrazným nárůstem jejich vlastních obchodů. Také činnost zahraničních dceřiných společností byla úspěšná – například na Slovensku bylo za půl roku „držení“ vlastní licence přepraveno téměř 200 tisíc tun zboží.

Zásadní vliv na výsledky v komoditě **železo a strojírenské výrobky** měla pokračující recese evropského hutnictví na počátku roku, stejně jako pokles hutní výroby. Naplno se pandemie Covid-19 projevila v dubnu. Souviselo to mimo jiné s poklesem odbytu automobilových plechů, komplikovaností přeprav z/do Itálie apod. Úspěšné však byly přepravy drátu z Itálie v kombinaci železnice – překládka v Ostravě – silnice. Všechny nové poptávky ovlivňoval silný tlak konkurenčních dopravců. Situace se mírně zlepšila v druhé polovině roku a například železné rudy byl přepravován vyšší objem než v roce 2019.

Celosvětový trend snižování emisí se dotkl i českých zákazníků v komoditách hnědé a černé uhlí. Cena silové elektrické energie zůstávala nízká, což mělo vliv na spotřebu **hnědého uhlí**. V teplárenství se negativně projevil skokový nárůst cen emisních povolenek. Další pokles zájmu o toto palivo nastal s útlumem průmyslové výroby (Covid-19), se kterým úzce souvisí útlum výroby elektrické energie. Odřeknuta musela být například část vlaků do Mladé Boleslavi nebo Otokovic. Naopak několik

přeprav se podařilo získat na úkor konkurence. Ani v průběhu léta se situace nezlepšila. Některé teplárny v tomto období přešly zcela na vytápění štěpkou a uhelné vlaky odřikaly. Určité zlepšení nastalo až v závěru podzimu, kdy se elektrárny a teplárny před zimou předzásobovaly uhlím. V případě **černého uhlí** byla omezována těžba jak v OKD, tak v Polsku (v polských dolech a koksovárnách jsou stále velké zásoby uhlí). Také černouhelné elektrárny a teplárny omezovaly spotřebu paliva. Složitá situace v hutnictví se podepsala na spotřebě koksovatelného uhlí, a to u všech příjemců. Velké problémy působil Covid-19 jak v polských dolech, tak v OKD, kdy došlo na určitý čas k úplnému zastavení těžby. V důsledku toho zajistilo ČD Cargo, a.s., dovoz několika desítek tisíc tun černého uhlí z Gdaňska do České republiky v kontejnerech Inno-freight. Situace v komoditě se samozřejmě nepříznivě projevila rovněž u dceřiné společnosti CD Cargo Poland.

Situace v komoditě **stavebniny** byla po celý rok stabilní, Covid-19 se zde neprojevil tak výrazně. V důsledku omezení výroby elektrické energie však poklesla poptávka po odsiřovacích vápencích, a to nejen v České republice, ale i v sousedním Německu. Úspěšně pokračovaly přepravy vápenců v RockTainerech realizované v kooperaci s dopravcem SD-KD. Infrastrukturní stavby nebyly téměř omezeny – ČD Cargo zajišťovalo po celé České republice jak návozy a vykládku štěrku, tak odvoz odpadních zemín. Za referenční může být považována modernizace tratě Praha-Vršovice – Praha-Hostivař.

Přepravy **dřeva a papírenských výrobků** probíhaly téměř po celý rok stabilně. Důsledkem pandemie byl nedostatek pracovních sil na kácení dřeva a také přeplnění skládek u příjemců. Podařilo se získat nová odbytiště v Polsku, Maďarsku a Rumunsku. Na výsledky v komoditě měly nepříznivý dopad aktivity konkurenčních dopravců, kteří uplatňují efektivní model svozu zásilek z vedlejších tratí starými lokomotivami a jejich odvoz formou ucelených vlaků moderními stroji. Konkurenční výhodu představovala nabídka GigaWood a také možnost realizovat přepravu přes Slovensko a Maďarsko na vlastní licenci.

Covid-19 se „podepsal“ i na výsledcích v komoditě **chemické výrobky a kapalná paliva**. Pozitivně se, v důsledku nižších cen pohonných hmot, projevil zvýšením dovozů pohonných hmot zejména z Německa do České republiky, negativně se pandemie projevila například na dodávkách leteckých pohonných hmot na Letiště Václava Havla Praha nebo omezením výroby v řadě podniků.

V komoditě **potravin a zemědělské výrobky** byl plán pro rok 2020 překročen. Po celý rok probíhaly přepravy obilí plynule a bez výraznějších obtíží. Podařilo se získat další spotové přepravy v tranzitu Maďarsko – Slovensko – Německo. Bohužel jejich průběh negativně ovlivnily, stejně jako plynulost přeprav pohonných hmot, rozsáhlé výluky na PPS Děčín/Bad Schandau.

Také v komoditě **ostatní** se negativně projevila pandemie Covid-19. Přijatá epidemiologická opatření ovlivnila možnost konání plánovaných vojenských cvičení a prakticky jedinou větší vojenskou přepravou byl převoz vojáků a techniky na cvičení sil rychlého nasazení do Litvy a zpět. Jako zajímavost s velmi pozitivním dopadem do tržeb lze hodnotit zajištění návratu části vojenské techniky z mise v Mali letadlem na základě strategické smlouvy s AČR. Realizováno bylo několik přeprav transformátorů, například na přelomu srpna a září dvě přepravy transformátorů z Plzně do jaderné elektrárny Mochovce, a to ve spolupráci s CD Cargo Slovakia.

Kombinovaná doprava patří ke komoditám, které byly pandemií Covid-19 výrazně zasaženy. Postiženy byly zejména maritimní přepravy z Číny a pak také návažné vnitrostátní spoje. Zastavení výroby automobilů mělo za následek i pokles počtu vlaků s automobilovými návěsy, realizovány nebyly ani přepravy rozložených automobilů v kontejnerech. Nad rámec běžných přeprav byly zrealizovány 3 vlaky se zdravotnickými pomůckami z Číny do Pardubic, úspěšně se rozvíjely přepravy dřeva v kontejnerech z různých terminálů v České republice do Číny. Oba tyto obchodní případy byly realizovány ve spolupráci s ČD Cargo Logistics.

Asi nejvíce postižená byla komodita **automotive**, ve které na jaře přepravy klesly téměř na nulu v důsledku zastavení výroby ve všech automobilkách, se kterými ČD Cargo, a.s., spolupracuje. K postupnému navýšování přeprav došlo až v červnu, kdy byla výroba a expedice ve všech automobilkách plně obnovena. Na podzim se podařilo úspěšně rozklonout a realizovat odklonové přepravy z Devínské Nové Vsi do Falkenbergu přes Rakousko a Německo (spolupráce s pobočkami) pro zákazníka BLG.

PROVOZNÍ ŘÍZENÍ (STRUKTURA PROVOZU)

Rok 2020 byl v mnoha pohledech pro provozní řízení ČD Cargo, a.s., náročný a přelomový. Byla dokončena optimalizace celé provozní složky firmy, vynucená poklesem výkonů v druhé polovině roku 2019. Nutnost úspor vnitřních nákladů se projevila ve všech třech základních složkách provozního řízení. To vše se odehrálo v těžkých podmínkách celosvětové pandemie Covid-19, která se na našem území plně rozvinula v březnu a v různé intenzitě naši činnost negativně ovlivňovala po celý zbytek roku.

Optimalizace provozní složky byla k 1. srpnu 2020 završena sloučením stávajícího Odboru technologie a organizace dopravy s Odborem plánování kapacit do jednoho celku, který působí nově pod názvem Odbor provozních technologií. Jeho vznik umožnil nejen nevýznamnou úsporu zaměstnanců, ale odbor pod jednotným vedením vykazuje větší schopnost rychle a koordinovaně reagovat na požadavky obchodu a tedy i zákazníků po stránce plánování provozního řízení. Po vypracování reálného a průběžně upřesňovaného dlouhodobého a střednědobého provozního plánu, se tento plán s průběžnou aktualizací předává řídicí složce do fáze realizace.

Řídicí složku provozního řízení zabezpečuje Řízení provozu Česká Třebová (dispečerský aparát ČD Cargo, a.s.), který v reakci na aktuální vývoj provozní situace a zákaznických objednávek tvoří a realizuje „krátkodobé - směnové plány“ vlakové dopravy a organizuje potřebný přesun prázdných vozů k nakládkе. Na vše pak dohlíží odbor řízení přeprav, který propojuje obchodní a provozní složky firmy, vše koordinuje a komunikuje se zákazníky jejich aktuální požadavky.

Pokračovalo zavádění nových metod řízení provozní práce. Byl vypracován a postupně je realizován, v úzké spolupráci se Odborem řízení přeprav, dlouhodobý přechod od překonaných metod řízení na reálné operativní plánování v prostředí systému Řízení zákaznických přeprav (ŘZP), kterým je plánováno stále více vlaků, průřezově již ve všech komoditách. Základní strukturou řízení provozní složky zůstávají dispečerská pracoviště v počtu 12 pro organizaci jízd vlaků a 7 pracovišť vozových dispečerů pro organizaci přístavby prázdných vozů. Strukturu doplňují zaměstnanci, kteří se zabývají plánováním produktových přeprav a organizací průvozu „ad hoc“ vlaků. Postupnou optimalizací vedoucí k úsporám, však byly odstraněny činnosti, které pro tuto složku nebyly nutné, případně vykazovaly duplicitní prvky.

Výkonná složka provozní práce je i nadále dlouhodobě zabezpečována z úrovně jednotlivých „Provozních jednotek ČD Cargo“, které provozně podléhají Řízení provozu Česká Třebová a zabývají se sestavou dálkových vlaků a realizací místní práce. Důsledným přehodnocením stávajících činností ve vztahu k centralizaci činností a k větší mobilitě zaměstnanců bylo při zachování všech prvků kvality práce dosaženo nemalých úspor v oblasti mzdových i provozních nákladů.

V roce 2020 byl úspěšně završen projekt vozby vlaků ve vlastní režii ČD Cargo na německém území aktivací pobočky ČD Cargo, a.s., Niederlassung Deutschland, jež tak doplnila stávající pobočku ČD Cargo Niederlassung Wien pro rakouské území.

BEZPEČNOST PROVOZU

Bezpečnost provozu je obecný pojem, který v reálné podobě obsahuje mnoho jednotlivých prvků. Všechny tyto části pak dohromady tvoří systém zajišťování bezpečnosti provozování dráhy a provozování drážní dopravy. Tento systém musí mít zaveden každý provozovatel dráhy a provozovatel drážní dopravy (dále dopravce), který žádá o získání Osvědčení o bezpečnosti na základě platné legislativy, v této době už především evropské.

Osvědčení dopravce dokládá, že dopravce má vnitřní organizační strukturu a systém řízení pro zajištění drážní dopravy a má vytvořen systém zajišťování bezpečnosti provozování drážní dopravy, kterým se rozumí soubor organizačních a technologických opatření pro bezpečné provozování drážní dopravy.

K tomu je potřeba zajistit mnoho činností, mezi které patří například stanovení bezpečnostních zásad a způsob jejich sdělování všem zaměstnancům, postupy a metody posuzování rizika a zavádění opatření pro jejich usměrňování v případě, že změna provozních podmínek představuje nová rizika pro dopravní cestu dráhy nebo provozování drážní dopravy, programy pro školení zaměstnanců a systémy, které zajišťují udržování kvalifikace zaměstnanců a odpovídající úroveň plnění úkolů a také stanovení pravidel provádění periodických vnitřních kontrol systému zajišťování bezpečnosti.

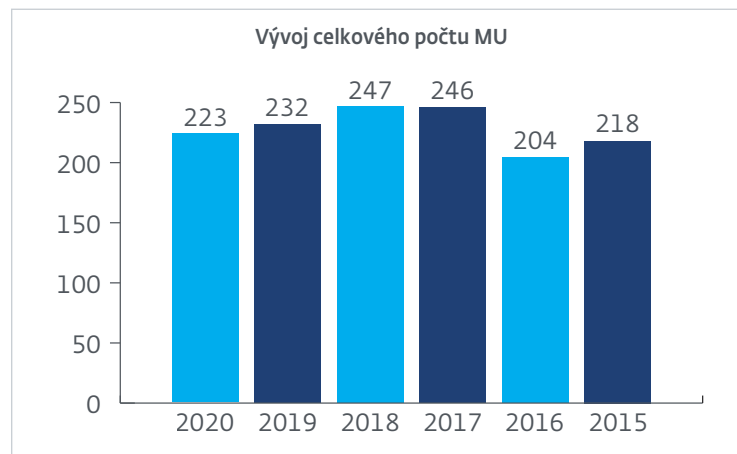
Hodnocení a usměrňování rizik v rámci zavedeného systému zajišťování bezpečnosti vychází z Prováděcího nařízení Komise (EU) č. 402/2013 o společné bezpečnostní metodě pro hodnocení a posuzování rizik. Každý železniční podnik, provozovatel infrastruktury a subjekt odpovědný za údržbu by měl zajistit, aby jeho subdodavatelé a další strany prováděly opatření k usměrňování rizik. Tento postup ČD Cargo, a.s., naplňuje ve všech oblastech své činnosti.

Jedním z důležitých prvků uvedeného systému je stanovení postupů zajišťujících, že mimořádné události (dále MU) jsou nahlašovány v rámci legislativou stanovených podmínek, jsou zjišťovány jejich příčiny a následně pečlivě analyzovány a že jsou přijímána nezbytná preventivní opatření.

ČD Cargo, a.s., má zajištěno plnění zákonem stanovených povinností v oblasti šetření MU prostřednictvím „Smlouvy o spolupráci v případech mimořádných událostí v drážní dopravě a v případech smrtelných a závažných pracovních úrazů“ (dále jen smlouva). Zjišťování příčin a okolností vzniku MU v drážní dopravě pro ČD Cargo, a.s., na základě smlouvy zajišťovala Správa železnic, státní organizace, svými pověřenými osobami.

ČD Cargo, a.s., v roce 2020 eviduje celkem 223 MU, z toho 60 nehod, 3 vážné nehody a 160 incidentů. Z údajů k 1. 2. 2021 je společnost ČD Cargo, a.s., odpovědná či spoluodpovědná za vznik 129 MU, přičemž z uzavřených mimořádných událostí je 105 ze zavinění / spoluzavinění zaměstnanců ČD Cargo, a.s. V této souvislosti je třeba uvést, že společnost ČD Cargo, a.s., plní zákonná ustanovení a má uzavřenu pojištnou smlouvu pro případ odpovědnosti za vzniklou újmu způsobenou provozem drážní dopravy a to v souladu s §35 odst. 2) zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách v platném znění.

Celková škoda vzniklá ze všech MU je odhadována na více než 113,9 milionu Kč. V porovnání s rokem 2019 se jedná o mírný nárůst a to ve výši cca 10 milionů Kč. Společnost ČD Cargo, a.s., je odpovědná za vznik škody ve výši 47,3 mil Kč.



Vzniklou škodu v roce 2020 nejvíce ovlivnily vážné nehody s tragickými následky, kdy při nich došlo k úmrtí jedné osoby a zranění celkem 42 osob a výsledná odhadovaná škoda z těchto tří MU překračuje částku 56 milionů Kč. Nutno podotknout, že se ve všech třech případech jednalo o srážky drážních vozidel. Ve dvou pak o srážku vlaku osobní dopravy s nákladním vlakem ČD Cargo, a.s., a v jednom případě, kdy má odpovědnost za vznik zaměstnanec ČD Cargo, a.s., došlo k najetí hnacích drážních vozidel na stojící nákladní soupravu. Při této MU vznikla „pouze“ hmotná škoda na drážních vozidlech překračující částku 5 milionů Kč.

Všechny výše uvedené finanční částky nejsou konečné a v průběhu roku 2021 se budou postupně upřesňovat, jednak podle ukončených šetření MU a jednak dle ukončených oprav a celkových likvidací následků MU.

Při MU v roce 2020 bylo usmrceno 29 osob a 61 jich zraněno. Mezi zraněnými je i 10 zaměstnanců ČD Cargo, a.s., u kterých došlo při MU k újmě na zdraví.

Vykořelilo 12 hnacích drážních vozidel (z toho 10 v majetku ČD Cargo, a.s.) a 72 železničních vozů (z toho 51 vozů držitele ČD Cargo, a.s.). Poškozeno pak bylo celkem 82 hnacích drážních vozidel (z toho 73 v majetku ČD Cargo) a 68 železničních vozů (z toho 35 vozů držitele ČD Cargo, a.s.).

V uplynulém období byly pečlivě sledovány MU, jejichž prvotní příčinou byla nedovolená jízda drážního vozidla za návěstidlo zakazující jízdu. Z celkového počtu 25 MU

této skupiny mají strojvedoucí ČD Cargo, a.s., odpovědnost za vznik ve 22 případech. Každá MU je velmi specifická a těžko označit jednu konkrétní příčinu, ale téměř všechny mají vždy společného jmenovatele v selhání lidského faktoru, kdy příslušný zaměstnanec se řádně nesoustředil na výkon služby.

Neméně důležitým prvkem systému zajišťování bezpečnosti je výkon vnitřní kontroly zaměřený na dodržování všech pravidel provozování drážní dopravy. V roce 2020 byla vlivem složité epidemiologické situace omezena možnost přímé osobní kontroly, přesto evidujeme provedení celkového počtu 16 092 kontrol zapsaných v příslušné aplikaci. Při nich bylo zjištěno 1 357 závad, ke kterým byla následně přijata příslušná opatření.

Ze všech hledisek posuzování systému zajišťování bezpečnosti vyplývá, že je potřeba i nadále zajišťovat všechny činnosti související s bezpečným provozováním drážní dopravy precizně a zodpovědně a v rámci zjištěných skutečností přistupovat k přijímání adekvátních preventivních opatření. Je důležité řádně zabezpečit fungování všech prvků systému, aby bylo možné v nejbližší době plnohodnotně obhájit Osvědčení o bezpečnosti na celoevropské úrovni.

Informace o stavu majetku

NEMOVITOSTI ČD CARGO, A.S.

Společnost ČD Cargo, a.s., má ve svém vlastnictví vedle běžných základních výrobních prostředků, jako jsou např. železniční kolejová vozidla, i nemovitý majetek. Bez tohoto by podnikatelská činnost společnosti byla omezená, a proto jej lze považovat za strategicky významný. Na Katastrálním úřadu České republiky je zapsáno v majetku ČD Cargo, a.s., celkem 227 budov a 251 pozemků. Meziroční změny jsou dány buď slučováním jednotlivých budov či pozemků v jeden logický celek, demolicemi nepotřebných a nevyužívaných staveb, případně narovnáváním dosud nevypořádaných vlastnických vztahů. Zastavěná plocha budov činí bezmála 118 tis. m². Celková výměra pozemků pak 690 tis. m² (včetně zastavěných ploch budov). Běžná údržba nemovitostí je prováděna vlastními silami SOKV v souladu s finančním plánem, investiční činnost pak probíhá ve spolupráci s Generálním ředitelstvím ČD Cargo, a.s.

V návaznosti na změnu licence pro provozování drážní dopravy jsou od roku 2015 podávána přiznání k dani z nemovitosti pro veškeré pozemky a budovy v majetku společnosti ČD Cargo, a.s. Přiznání k dani z nemovitosti byla dříve podávána pouze na nemovitý majetek, který nesouvisel přímo s činností ve veřejném zájmu nebo byl dále, byť částečně, předmětem pronájmu. ČD Cargo, a.s., zaplatilo na dani z nemovitosti u 10 příslušných finančních úřadů částku ve výši 3,856 mil. Kč.

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 naší infrastrukturu podle obchodního případu a jedná se tedy především o interoperabilní lokomotivy.

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

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

VOZIDLOVÝ PARK, HOSPODAŘENÍ S VOZIDLY

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

Během roku 2020 bylo z titulu fyzické opotřebovanosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotováno 106 vozů. 148 vozů řady Eas, 69 vozů řady Falls a 206 vozů řady Faccs bylo modernizováno. Pro rok 2021 je vytipováno 1 193 zastaralých a technicky opotřebovaných nákladních vozů určených ke zrušení, respektive ke šrotaci. Během roku 2020 došlo k fyzickému sešrotování 1 zrušené lokomotivy a 8 strojů si z nostalgie odkoupili zájemci k dalšímu využití. Vhodné díly z likvidovaných vozidel byly vyzískány pro účel jejich použití při opravách jiných vozidel.

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

Střediska oprav kolejových vozidel ČD Cargo, a.s., se podílela na instalaci zařízení na měření paliva u motorových lokomotiv, 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. U vybraných řad vozů se v počtu 1 223 ks instalovaly sledovací jednotky s certifikátem ATEX2.

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

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

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

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

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

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

Průřezové činnosti

PRINTOVÁ A ELEKTRONICKÁ KOMUNIKACE

Komunikace s novináři se v roce 2020 uskutečňovala prostřednictvím tiskového oddělení Českých drah. Nejen prostřednictvím tiskových zpráv byla komunikována všechna důležitá témata týkající se zejména čtyř pilířů, na kterých ČD Cargo, a.s., staví svoji činnost. Příkladem může být rozvoj zahraničních aktivit, dodávky nových vozidel nebo společensky odpovědné aktivity.

Printová komunikace se zaměřila na inzerci služeb ČD Cargo, a.s., v odborných periodikách. Cílená inzerce a PR články byly uveřejňovány mimo jiné v Dopravních novinách, v Železničním magazínu nebo v magazínu Business Soiré. Prostřednictvím holdingových novin Železničář ČD Cargo oslovovalo široký okruh zájemců o železniční dopravu. Základem interní komunikace byl měsíčník Cargovák přinášející mimo jiné aktuální rozhovory s osobnostmi české železnice, zprávy o úspěšně realizovaných obchodních případech a samozřejmě informace pro zaměstnance společnosti. Tradiční podzimní obchodní konference se z důvodu špatné epidemické situace neuskutečnila a byla alespoň částečně nahrazena speciálním vydáním Bulletinu ČD Cargo, a.s.

Počet uživatelů internetových stránek ČD Cargo, a.s., meziročně stoupl o 8 %. Tento komunikační kanál byl mimo jiné využíván pro operativní informování zákazníků o omezení přeprav v důsledku epidemie Covid-19 apod. Pro propagaci nabídky přepravy jednotlivých vozových zásilek byla využívána platforma www.lvagon.cz, která upozorňovala na výhody této služby i pro malé a střední podniky a zákazníkům umožnila i jednoduchou kalkulaci ceny za přepravu.

Prostřednictvím portálu EROZA mělo na konci roku 2020 přístup k informacím 117 zákazníků. Aktivně jsou takto využívány například portlety pro práci a využití dat z interních systémů ČD Cargo Data a dotazy (pohyb zásilek), Přehled smluv, Přehled faktur, Zákazy nakládky a další.

V průběhu roku 2020 byl ke komunikaci používán rovněž profil společnosti na Facebooku. Využíván byl nejen k prezentaci činnosti ČD Cargo, a.s., ale i pro propagaci

železniční nákladní dopravy jako celku. Zajímavou aktivitou byla fotosoutěž „ČD Cargo Cokoliv – kamkoliv“. Zasláné fotografie byly následně využity při tvorbě nástěnného a stolního kalendáře ČD Cargo. Od června 2020 komunikuje společnost svoji činnost a aktivity také na Twitteru.

VELETRHY A KONFERENCE

Veletržní prezentace jsou důležitým článkem podpory aktivní obchodní politiky, zejména pak v naplňování jednoho z hlavních strategických cílů – expanze na zahraniční dopravní trhy. V posledních letech se tak pravidelně objevuje expozice ČD Cargo, a.s., na většině nejvýznamnějších mezinárodních dopravních a logistických veletrhů.

Veletržní prezentace v roce 2020 byly významně poznamenány restriktivními opatřeními v rámci boje proti koronavirové pandemii, a tak byly veškeré veletržní akce zrušeny či přesunuty na rok 2021. Plánované prezentace ČD Cargo, a.s., na mezinárodním veletrhu TransRussia Moskva i tuzemském veletrhu Czech Raildays Ostrava tak bohužel nemohly být realizovány.

U konferenčních akcí byla situace obdobná, a tak musela být zrušena obchodní konference ČD Cargo, a.s., stejně tak i tradiční partnerství na akci Den železnice. Některé akce se uskutečnily pouze formou on-line verze, jako např. Železniční konference Pardubice, kde bylo ČD Cargo, a.s., jedním z partnerů.

VÝZKUM, VÝVOJ A SPOLUPRÁCE S VYSOKÝMI ŠKOLAMI

ČD Cargo, a.s., v roce 2020 nadále spolupracovalo s vysokými školami, především dopravního a ekonomického zaměření, např. s Univerzitou Pardubice – Dopravní fakultou Jana Pernera, ČVUT v Praze – Fakultou dopravní, VŠB – Technickou univerzitou Ostrava a ze zahraničí především s Žilinskou univerzitou - Fakultou prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov na Slovensku. Studentům těchto vysokých škol nabízí ke zpracování témata bakalářských a diplomových prací, ve kterých mohou propojit získané teoretické znalosti s praxí. Témata těchto prací jsou koncipována tak, aby výsledky mohly být využity či aplikovány v praxi. Současně mají studenti možnost poznat prostředí nákladní dopravy v rámci odborných konzultací, případně odborné stáže ve společnosti.

Spolupráce s vysokými školami má pro ČD Cargo, a.s., nemalý význam a její přínos je oboustranný. Společnost může využít výsledky či poznatky odborných prací pro zkvalitnění své další činnosti a vysoké školy, potažmo studenti, si ověří své teoretické znalosti na řešení konkrétních témat z prostředí nákladní dopravy. Zároveň se ČD Cargo, a.s., snaží o užší spolupráci se studenty již v průběhu jejich studia, kdy zájemcům s vyšší úrovní znalostí železniční dopravy nabízí např. brigády, zpracování odborných prací, aj.

INFORMATIKA

V oblasti informatiky ČD Cargo, a.s., se v roce 2020 řešila řada projektů.

Provozní systémy

PRIS - mobilní verze

V roce 2020 byla dokončena 1. Etapa projektu mobilního PRISu. Do provozu byla implementována mobilní aplikace na SW platformě Android. Rozsah dotazů a informací PRIS v této etapě odpovídá využití na pozici Vedoucího obsluhy manipulačních vlaků. Jako hardware pro tuto provozní aplikaci byl zvolen odolný desetipalcový tablet. Řešení umožňuje sběr dat pro IS PRIS v rámci jízdy Mn vlaku a obsluhy manipulačních jízď jedním zaměstnancem.

Nedílnou součástí projektu je serverová část – aplikační server, který je vzhledem k odlišné architektuře systému vybudován nově. V následujícím roce bude probíhat navýšení rozsahu dotazů a informací PRIS v mobilní aplikaci tak, aby bylo řešení využitelné i pro ostatní pracovní pozice v rámci práce stanice. Dále bude probíhat vývoj nové responzivní verze PRIS na společné platformě aplikačního serveru s mobilní verzí PRIS.

ZEVO-O Upgrade

V průběhu roku 2020 probíhala analýza a vývojové práce na generační obměně systému ZEVO-O, který by se během roku 2021 měl stát základním systémem pro práci „fleetmanažera“ a poskytovat dostatek informací pro to, aby ČD Cargo, a.s., mělo k dispozici optimální počet vozů a hnacích vozidel pro odbavení naplánovaných obchodních případů.

Dynamická vlakovtorba

Zásadním předpokladem dynamické vlakovtorby je přechod z relačního plánování na krátkodobé plánování s možností editace plánu vlaku na den. V říjnu 2020 proběhly první ukázkové nástroje pro modifikaci denní vlakovtorby, který v dalších etapách vývoje nahradí současné relační nástroje.

Digitalizace procesů evidence údržby – část HV

V roce 2020 byl zahájen pilotní provoz projektu Digitalizace procesů evidence údržby – část HV, kdy na vybraných pracovištích SOKV Ostrava došlo ke změně evidence údržby na nový, digitální systém NOETIC společnosti HAKO. Tento systém přináší precizní evidenci všech úkonů na pracovišti a konkrétním hnacím vozidle a umožňuje tak nejen možnost průběžné optimalizace procesů opravárenství, ale i perfektní dokumentaci hnacího vozidla, která bude potřebná například pro budoucí systém ECM. Po úspěšném ověření pilotního provozu na vybraných pracovištích byl neprodleně zahájen projekt nasazení tohoto systému na všechna pracoviště OKV ČD Cargo, a.s., který bude dokončen na počátku roku 2022.

Osazení GPS zařízení na nákladní vozy

V roce 2020 se v rámci projektu Inteligentní vůz osadilo celkem 1700 komunikačních jednotek (certifikace ATEX 2 a 3) na vybrané skupiny vozů Eas, Falls, Res, Sgns/Sgnss, které jsou často využívány na zahraniční přepravy. Dále proběhla tvorba datového rozhraní, které zabezpečilo přenos informací (např. GPS souřadnice, události na voze, technická data o GPS jednotkách) z MDM IntVuz na sběrnici ESB. GPS souřadnice jsou následně poskytovány Cargo síti a geolokovány, čímž dochází k jejich převedení na bod infrastruktury využívané naší společností. Dále jsou data zasílána do IS PRIS, kde jsou zobrazována v detailu nákladního vozu a detailu pohybu tohoto vozu. IS PRIS následně tyto informace poskytuje vybraným interním systémům. Finálním konzumentem je datový sklad CO ICAR, kde proběhly úpravy, které zabezpečují, kromě příjmu dat a jejich zobrazení hlavně funkcionalitu výpočtu km proběhů z GPS souřadnic. Funkcionalita výpočtu km proběhů nyní běží v testovacím provozu, který bude ukončen k 31. 3. 2021. V rámci uvedených systémů MDM IntVuz, PRIS, Co ICAR a ESB bylo nezbytné provést uživatelské úpravy, aby byl zabezpečen rutinní provoz jednotek v ČD Cargo, a.s., od 1. 1. 2021.

Expanze do zahraničí

Cílem projektu je zajistit úpravy stávajících provozních systémů takovým způsobem, aby bylo možné provozovat jednotlivé činnosti dopravy (odbavení vozu, vlaku, zásilkový) nejen na území České republiky, ale rovněž prostřednictvím vlastní licence i v zahraničí. V rámci toho byly prováděny úpravy v celé řadě provozních informačních systémů – DISC OŘ, ASC (tablety pro strojvedoucí), PRIS, CNP, ÚDIV jež spočívali především v rozšíření funkcí.

Elektronizace**Elektronizace procesu předávání a přejímání NV do / z externí údržby**

Začátkem měsíce října byl předán do užívání O12 softwarový nástroj v prostředí SAP FIORI pro sledování procesu periodických oprav vozů u externích opravců, který umožňuje zadávání dat prostřednictvím tabletů přímo při předání vozů do opravy, komisionálních prohlídkách i při výstupu z opravy.

Elektronická kniha normálí

Na konci roku 2020 byla implementována softwarová podpora pro elektronické seznámení zaměstnanců s dokumenty a během prvního čtvrtletí 2021 dojde k jeho spuštění a tím k postupnému odstranění nutnosti distribuce papírových dokumentů různého typu k zaměstnancům.

Navigace pro strojvedoucí

Cílem projektu je dodání systémového řešení zpracování elektronické formy TJŘ a TTP do tabletů strojvedoucích. Jedná se o pasivní asistenční systém, který zlepšuje orientovanost strojvedoucího během jízdy a snižuje riziko lidských chyb způsobených nepozorností. Základem je projekce jízdy do pohyblivé mapy a akustické a vizuální upozornění na případné blíží se nebezpečí nebo na jízdu v rozporu s aktuálně platnými podmínkami na tratích. V prosinci 2020 byla dodána první testovací verze pro projektový tým, na začátku ledna byla akceptována první etapa a aplikace byla rozšířena na 50 strojvedoucích, kteří v tuto chvíli aplikaci testují a vytvářejí zpětnou vazbu k ČD Cargo, a.s., i dodavateli, který současně pracuje na vylepšení a úpravách druhé etapy, která bude realizována v tomto roce.

Řízení přeprav**Zákazkový list a sledování zájmových přeprav**

Projekt Zákazkový list (ZL) zahrnuje jeho vytvoření, procesní zakomponování v rámci ČD Cargo, a.s., a rutinní nasazení. V roce 2020 proběhla tvorba a testovací provoz ZL, kdy do něj bylo zahrnuto cca 100 vybraných přeprav. V rámci procesního zakomponování byly vytvořeny další návazné funkcionality, jako je tvorba plánové technologie (podle znění ZL) a zároveň začalo vstupování objednávek provázaných na ZL. V dalším kroku bylo nastaveno provozní plánování a interní objednávání jednotlivých kapacit. Současně se připravovala základní verze reportingu porovnání plánu a skutečnosti přeprav.

V současné době probíhá rollout dalších přeprav. Vzniklo dalších cca 600 ZL, které obsahují cca 1 400 technologií. V rámci rolloutu následuje postupný přechod na nový způsob objednávání. U takto zpracovaných přeprav bude změněn způsob plánování a sledování/hodnocení skutečnosti. V návaznosti na rollout a výsledky sledování přeprav dojde v roce 2021 k procesní optimalizaci s přímou vazbou na řízení zákaznických přeprav. Následně dojde k optimalizaci dalších obslužných procesů jednotlivých útvarů.

DISC M

Během podzimu 2020 byl spuštěn pilotní provoz místenkovacího systému nákladních vozů pro vybrané přepravy vozů v systému jednotlivých vozových zásilek. Cílem implementace je řídit přepravu vozů s cílem, garantovat koncovému zákazníkovi předpokládaný čas doručení zásilky nebo přistavení prázdného vozu k nakládkě a rovněž plánovat vytižení vlaků či návozu zátěže. Během roku 2021 je naplánováno spuštění do rutinního provozu pro všechny přepravy.

Řízení HV a strojvedoucích

V rámci projektu Řízení zdrojů HV a strojvedoucích byl pro účely plánování oběhů a turnusů nad denními objekty vytvořen pasivní plochý graf v KASO a připraveno prostředí pro vývoj aktivního plochého grafu v KASO. Dále byly realizovány úpravy APS pro příjem a případné zpracování změn rozpisu směn obdrženy z KASO. V souvislosti s tím bylo i následné zpracování turnusů a směn v APS přizpůsobeno nové struktuře dat předávaných z KASO.

Na rok 2021 je naplánováno vytvoření aktivního plochého grafu v KASO pro uživatelsky přívětivější plánování oběhů a turnusů nad denními objekty. Dále vzniknou nové komunikace mezi KASO – EPROV a EPROV – DISC-OŘ. Ty jsou nutným předpokladem pro následné úpravy v DISC-OŘ, jejichž výsledkem bude aplikační logika napovídání při plánování nasazování hnacích vozidel a lokomotivních čet dispečery.

Obchodní systémy**Oscar Upgrade**

Cílem je zajistit fungování klíčové aplikace CD Cargo, a.s., podporující obchodní činnosti i v dalších letech. Do dvou let končí podpora verze MS Dynamic 2011 (platforma na které OSCAR běží). S ohledem na složitost upgrade na vyšší verzi a zkušenosti s problémy s danou platformou je výhodnější provést celkový upgrade IS OSCAR. Dalším cílem je vytvoření nového modelu cenotvorby v segmentu JVZ, založeného na principech vytěžování sítě JVZ. Termín nasazení nového cenového modelu je obchodní rok 2021. Zároveň se jedná o přípravu aplikace OSCAR pro implementaci nových funkcionalit ve vztahu ke změnám obchodních procesů ČD Cargo, a.s., - implementace zakázkového listu, kapacitní plánování apod.

V letošním roce byly řešeny aktuální funkční požadavky pro optimalizaci práce v aplikaci a zásadní funkční požadavky - nový modul pro víceřezové přepravy, nový modul pro generování dokumentů, implementace ŘOS, rozšíření rozhraní pro DWH. Upgrade aplikace OSCAR proběhne tak, aby úprava nové aplikace byla připravena pro obchodní rok 2022. Vývoj IS OSCAR druhé generace, bude realizován na základě návrhu architektury a funkčního zadání, zpracované v rámci Projektu IT podpora obchodu.

Modernizace infrastruktury Microsoft

V roce 2020 byla dokončena specifikace budoucí architektury systémů a služeb společnosti Microsoft, které budou tvořit jádro systémové infrastruktury, umožňující přechod firmy k moderním způsobům spolupráce interní i externí, a zajišťující ochranu informačních aktiv firmy pomocí moderních bezpečnostních nástrojů a technologií. V rámci projektu modernizace MS infrastruktury s názvem MOMIS dojde v roce 2021 k vytvoření hybridního prostředí s výrazným využitím cloudových

služeb Microsoft 365, které bude zahrnovat zejména oblasti infrastruktury, bezpečnosti, kancelářského a aplikačního prostředí. Projekt byl schválen představenstvem a dozorčí radou ČD Cargo, a.s. Prostřednictvím ČD-IS byla dále uzavřena smlouva Enterprise Agreement se společností Microsoft a jejím vysoutěženým partnerem T-Mobile o nákupu potřebných licencí a služeb, z této smlouvy pak byla pořízena první část služeb M365. Proběhly přípravné práce se společností Microsoft nad specifikací rozsahu a harmonogramu prací v oblasti pilotní části vlastní modernizace v následujícím období.

Ostatní**Lovosice výměna IS**

Cílem projektu výměny informačních systému v logistickém centru Lovosice bylo zmapování pokrytí provozu skladu pomocí ICT, který byl pokryt pro potřeby zákazníka Mondí systémem WMS a pro potřeby skladování automotive zboží systémem Logenius, a zajištění varianty pokrytí celého centra jedním informačním systémem. Na základě provedené analýzy byla určena optimální varianta v pokrytí celého logistického centra systémem Logenius a v roce 2020 byly provedeny potřebné úpravy. Souběžně s nimi byla zajištěna výměna dosluhujícího HW na logistických vozících. Na rok 2021 jsou plánovány potřebné úpravy v naprogramování rozhraní systému Logenius pro zajištění komunikace s novým zákazníkem, který bude naše logistické centrum využívat jako distribuční bod papírenských výrobků ze Švédska.

Sledování energetické náročnosti

V oblasti trakční energie byl s platností jízdního řádu 2021 spuštěn projekt měření a vyhodnocování výkonů a trakční spotřeby motorových lokomotiv na objednaném posunu v rámci ČD Cargo, a.s., který navazoval na obdobný projekt z roku 2019 týkající se vyhodnocování trakční spotřeby jízdy vlaků v nezávislé trakci. Tím došlo k uzavření celé etapy informačního pokrytí energetické spotřeby u nezávislé trakce. Výstupní informace z tohoto projektu budou využity nejen pro zpřesnění plánování nákladů, kalkulaci přepravních výkonů, ale také pro sledování efektivity využívání staničních záloh a v neposlední řadě i technologie obsluhy hnacích vozidel strojvedoucími. Ověřovací provoz projektu v minulém roce potvrdil dříve stanovené předpoklady, že hnací vozidlo na posunu stráví přibližně 50 % doby z výkonu chodem motoru na volnoběhu. Získané informace nepochybně přispějí také ke snížení tohoto nepříznivého poměru.

INVESTICE

V roce 2020 společnost ČD Cargo, a.s., pořídila dlouhodobý majetek v celkové hodnotě 3,041 mld. Kč, což znamená meziroční pokles o cca 1,1 mld. Kč. Dalších 112 mil. Kč bylo zapláceno z dotací a poskytnutých záloh na dotace. Pokles v hodnotě realizovaných investic je výsledkem přijatých úsporných opatření s cílem omezit vý-

daje a stabilizovat finanční situaci společnosti v době výpadku příjmů v důsledku pandemie Covid-19. U jednotlivých investic došlo k opětovnému posouzení priorit, což umožnilo rozvolnit harmonogram a část jich posunout v čase.

Investiční činnost společnosti je nadále primárně zaměřena na obnovu a modernizaci parku železničních kolejových vozidel. Sem směřovaly investice ve výši 2,9 mld. Kč (včetně komponentních oprav nákladních vozů a lokomotiv), což znamená 95 % z celkové hodnoty pořízeného investičního majetku.

Investice do nákladních vozů

V oblasti investic do nákladních vozů patří mezi nejvýznamnější položky nákup 40 nových plošinových nákladních vozů řady Sgg(m)rrs pro kombinovanou dopravu a přepravy s využitím výměnných nástaveb Innofreight, nákup 247 nových vysokostěnných nákladních vozů řady Eanos a nákup 20 nových velkoobjemových cisteren řady Zacns. Rekonstrukce kombinovaných podlah u nákladních vozů řady Eas na celokovovou byla postupně utlumena. Velmi intenzivně pokračovalo vybavování nákladních vozů tzv. „tichými“ brzdovými špalíky. Významný finanční objem také směřoval do komponentních oprav cca 2 700 nákladních vozů.

Investice do hnacích vozidel

V oblasti pořízení hnacích vozidel byl v roce 2020 nejvýznamnější investiční akcí nákup tří lokomotiv Effiliner pro středně těžkou traťovou službu a jedné lokomotivy Effishunter pro posun a traťovou službu.

V oblasti modernizací a rekonstrukcí pokračoval především projekt modernizace dieselových lokomotiv řady 742. Zároveň pokračovala implementace zabezpečovacího zařízení ETCS na lokomotivy řady 163, 363 a 742. V této oblasti je již smluvně zajištěna implementace ETCS na lokomotivy řady 130 a 753.7. Zároveň byla zasmělněna přestavba vozidel řady 163 pro provoz i na střídavé elektrické trakci. Zahájena byla také závěrečná etapa vybavování zbývajících vozidel radiostanicemi systému GSM-R.

V roce 2020 pokračovala navýšená investiční činnost do komponentních oprav lokomotiv včetně jejich motorů dle nového údržbového schématu, což by mělo významně přispět ke zvýšení spolehlivosti a zajištění provozuschopnosti hnacích vozidel v dlouhodobém horizontu.

Dále bylo realizováno také technické zhodnocení hnacích vozidel různých trakcí a řad, a to včetně montáže měřáků spotřeby trakční energie a paliva.

V rámci centrálních akcí BOZP postupně dochází k úpravám pracovišť strojvedoucího (dosazení bezpečnostních skel, klimatizací či přídavného topení apod.).

Stavební a strojní investice

Další součástí investiční činnosti ČD Cargo, a.s., jsou akce stavebního a strojního charakteru. Tyto investice byly zaměřeny na obnovu strojního zařízení pro potřeby jednotek organizační struktury a rekonstrukce administrativních a opravárenských objektů v těchto jednotkách, a to včetně zlepšení pracovního prostředí a rekonstrukce kolejí v rámci opraven apod. V roce 2020 byla mimo jiné dokončena rekonstrukce provozní budovy v OKV Břeclav a rekonstrukce kolejových paprsků točny v OKV Most.

Ostatní investice

Do této kategorie patří IT investice, pořízení manipulační techniky apod. V oblasti IT pokračoval v roce 2020 rozvoj interních informačních systémů a projektů v souladu se střednědobou IT strategií s cílem vybudovat komplexní IT architekturu pro dílčí procesy včetně reportingu a podporu obchodní aktivity ČD Cargo, a.s. Dále se v rámci ostatních investic jednalo např. o rekonstrukce patkových zvedáků, pořízení vybavení a automobilů pro zahraniční pobočky a obnovu další techniky v rámci středisek oprav kolejových vozidel a provozních jednotek.

ETICKÝ KODEX A RESPEKTOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV

Společnost ČD Cargo, a.s., důsledně dodržuje všechny zákonné normy, předpisy a je si vědoma rizik a negativních společenských dopadů, které souvisí s jejich nerespektováním. ČD Cargo, a.s., dbá i na důsledné dodržování a ochranu lidských práv a uvědomuje si, že se jedná o oblast, která nabývá stále většího významu pro její zaměstnance a zákazníky. Existuje proto obchodní i morální povinnost zajištění dodržování lidských práv napříč jednotkami organizační struktury a v celém řetězci hodnot.

Současně je velký význam při práci se zaměstnanci věnován etice jejich chování a firmní kultuře, zaměřené mimo jiné na protikorupční chování, zamezení případů trestní odpovědnosti a též ochranu osobních údajů. Ve společnosti ČD Cargo, a.s., není dovolena jakákoli přímá či nepřímá diskriminace. Při náboru je určující vzdělání, odborné znalosti, kvalifikace a schopnosti každého uchazeče. ČD Cargo, a.s., při náboru a jiných aktivitách nevyklučuje žádné adepty, vždy řádně dbá na dodržování principů diversity.

Etický kodex pomáhá zajišťovat, aby každodenní aktivity společnosti a jednání všech zaměstnanců odpovídalo stanoveným zásadám společnosti. V případě neetického jednání, porušování nebo důvodného podezření na porušování Etického kodexu a dobrých mravů, má každý zaměstnanec možnost toto oznámit. Zároveň každé takové oznámení bude posouzeno a vyřízeno podle platné směrnice „Vyřizování podání“. Etický kodex je provázán s interní normou „Program předcházení vzniku trestní

odpovědnosti a protikorupční pravidla ČD Cargo, a.s." jako posílení boje proti korupci, úplatkářství a střetu zájmů. Stejně by společnost postupovala v případě porušování lidských práv.

V roce 2020 nebyly řešeny žádné případy ani zaznamenáno podezření na porušování Etického kodexu nebo lidských práv.

Oblast firemní kultury a dodržování etických zásad je pravidelně jedním ze zkoumaných bodů při auditech na ČD Cargo, a.s.

ZAMĚSTNANECKÁ POLITIKA

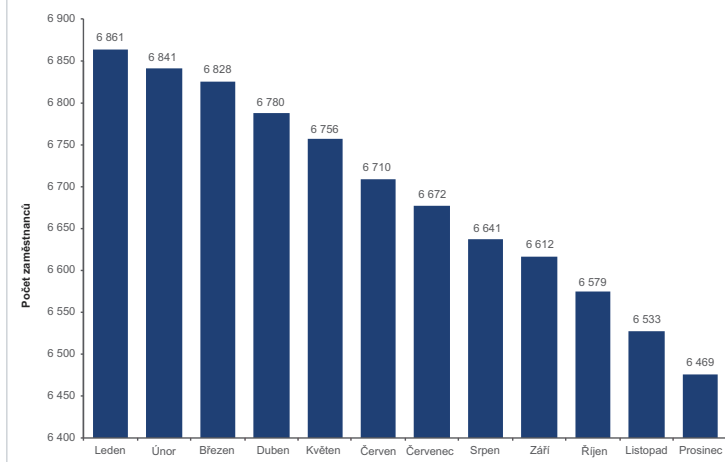
Rok 2020 se od normálu výrazně lišil, především ve vztahu k účinkům epidemie Covid-19 a jejím dopadům na výkony společnosti včetně spotřeby práce. Především na přelomu 1. a 2. čtvrtletí došlo k poklesu zakázek a v souladu s platnou legislativou a strategií České republiky v eliminaci dopadů koronaviru zaměstnavatel po dohodě s odborovými organizacemi použil částečnou nezaměstnanost ve smyslu § 209 zákoníku práce v měsících duben až srpen. Zároveň ČD Cargo, a.s., v průběhu roku použila vládní dotační programy na eliminaci ekonomických dopadů.

V roce 2020 byl průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané v ČD Cargo, a.s., včetně zahraničních poboček v Německu a Rakousku, 6 681,2. Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2020 byl včetně zahraničních poboček 6 469. Na ČD Cargo, a.s., připadá 6 439 zaměstnanců (1 318 žen a 5 121 mužů), na pobočku v Rakousku 29 zaměstnanců (22 mužů a 7 žen) a na pobočku v Německu 1 zaměstnanec (muž). V následujícím grafu je znázorněn vývoj fyzického počtu zaměstnanců v průběhu celého reportovaného období. Optimalizace probíhala v závěru roku 2020, kdy v souvislosti s úspornými opatřeními došlo k významnému odchodu zaměstnanců, což je zřetelné z grafického znázornění.

Menší část zvažovaných úspor byla ještě přesunuta do první poloviny roku 2021 s tím, že jejich realizace bude předmětem příští výroční zprávy společnosti. Důvodem bylo zajištění definovaných činností souvisejících s technologií nového grafikonu vlakové dopravy na přelomu roku a realizace závěrkových operací.

ČD Cargo, a.s., poskytuje zaměstnancům výhody definované v podnikové kolektivní smlouvě, např. zvýšenou výměru dovolené, příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, doplňkové penzijní spoření a životní pojištění, u vybraných provozních činností s vyšší fyzickou a neuropsychickou zátěží snížený týdenní fond pracovní doby, příspěvky na stravování, rekreaci a organizovanou zájmovou kulturní a sportovní činnost. Specifické skupiny zaměstnanců mohou za stanovených podmínek absolvovat preventivní ozdravné pobyty. V roce 2020 byla tato zaměstnanecká výhoda výrazně omezena dostupností v průběhu epidemiologické krize.

Fyzický počet zaměstnanců v jednotlivých měsících roku 2020



V rámci pracovně lékařských služeb ČD Cargo, a.s., ve spolupráci s dodavatelem (Dopravní zdravotnictví, a.s.) zajišťuje zdravotnický dohled nad dobrým zdravotním stavem svých zaměstnanců v souladu s platnými právními normami.

Nadále se úspěšně rozvíjí spolupráce společnosti ČD Cargo, a.s., se středními a vysokými školami. Smluvně spolupracujeme s více než 10 středními školami, mimo jiné i na přípravě studentů. Pro studenty těchto škol to představuje výhodu smluvně organizované praxe na různých provozních pracovištích. I v tomto případě byla skutečnost ovlivněna koronavirovými opatřeními.

MZDOVÁ A SOCIÁLNÍ OBLAST, SPOLUPRÁCE S ODBOROVÝMI ORGANIZACEMI

V roce 2020 dosáhla průměrná mzda ze mzdových nákladů bez ostatních osobních nákladů na ČD Cargo, a.s., výše 38 058 Kč.

Principy odměňování a poskytování zaměstnaneckých výhod byly zakotveny v „Podnikové kolektivní smlouvě ČD Cargo, a.s., na rok 2019 – 2020“, platné do 31. 3. 2020, následně v „Podnikové kolektivní smlouvě ČD Cargo, a.s., na rok 2020 – 2021“, platné na období od 1. 4. 2020 do 31. 3. 2021 a souvisejících interních normách společnosti. Všechny přijaté závazky vůči zaměstnancům v oblasti odměňování a poskytování zaměstnaneckých výhod společnost v roce 2020 řádně plnila.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působilo v roce 2020 osm odborových organizací.

VZDĚLÁVÁNÍ

V oblasti rozvoje a udržování odborné způsobilosti se zaměstnanci účastní vzdělávacích aktivit obligatorního i fakultativního obsahu. Společnost ČD Cargo, a.s., má interními normami, ve smyslu platných právních norem a potřeb zaměstnavatele na zajišťování požadavků zákazníků, stanovený rozsah kvalifikace, znalostí a dovedností zaměstnanců. Pro rozvoj se vzdělávání zaměstnanců zaměřuje na zabezpečení školení k naplnění kvalifikačních požadavků v souladu s požadavky legislativy, nabídky specifického školení k získání potřebných znalostí a dovedností i nad rámec kvalifikací včetně realizace nejen prezenčních, ale i e-learningových a kombinovaných školení a podpory sdílení znalostí a zkušeností. I v popsanych aktivitách musely být hledány dostupné formy a kapacity právě z důvodu omezujících opatření vyhlášených na území České republiky.

BOZP

Oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci byla naplňována podle platných právních předpisů a ve spolupráci s odborovými organizacemi. Řízení cílů a politiky systému řízení BOZP probíhalo v souladu s normou OHSAS a nově s certifikací ISO 45001. V roce 2020 nedošlo k žádnému smrtelnému pracovnímu úrazu. V průběhu roku 2020 zasáhla ČD Cargo, a.s., epidemie Covid-19, na kterou společnost reagovala úpravou organizačních postupů a zavedením opatření proti šíření a přenosu nákazy na našich pracovištích. Společnost i nadále aktivně přistupovala ke zlepšování pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců.

PROTIKORUPČNÍ PRAVIDLA

Poskytování služeb a výkon činnosti ČD Cargo, a.s., spočívá na zásadě rovného přístupu k zákazníkům a dalším obchodním partnerům. Veškerá činnost ČD Cargo, a.s., spočívá na zásadě nulové tolerance ke korupčnímu jednání ve všech jeho formách, stejně jako k jiným formám protiprávního zejména pak trestněprávního jednání.

ČD Cargo, a.s., se chová v souladu s právními předpisy a v souladu se svými interními normami, mezi které patří interní norma „Program předcházení vzniku trestní odpovědnosti a protikorupční pravidla ČD Cargo, a.s.“, komplexně upravující problematiku trestní odpovědnosti právnických osob, včetně protikorupčního postoje ČD Cargo, a.s. Předmětná interní norma je podstatná nejen z hlediska svého obsahu, ale rovněž z hlediska svého typu, jelikož byla v rámci ČD Cargo, a.s., přijata jako základní řídicí akt, tj. dokument nejvyšší síly, respektive mimořádné důležitosti.

Shora jmenovanou interní normou je nastaveno periodické e-learningové školení, kterého se musí účastnit členové představenstva ČD Cargo, a.s., a řídicí a administrativní zaměstnanci. Poslední periodické školení proběhlo v září 2020.

V rámci boje proti korupci jakožto i dalším protiprávním jednáním zřídilo ČD Cargo, a.s., tzv. Compliance tým, který řeší oznámení o protiprávním jednání, jež by mohlo přičinit vznik trestní odpovědnosti ČD Cargo, a.s., (např. právě korupční jednání), nebo oznámení o důvodném podezření na vznik protiprávního jednání. Kontaktní adresy pro přijímání uvedených oznámení jsou zveřejněny na internetových stránkách www.cdcargo.cz.

V roce 2020 nebyly řešeny žádné případy korupce, a to ani ve formě podezření.

ŘÍZENÍ KVALITY – ISO

Řízení kvality napomáhá společnosti ČD Cargo, a.s., v plnění hlavního cíle – být spolehlivým a vyhledávaným dopravcem se stabilním podílem na trhu nákladní železniční přepravy. Řízením manažerského systému ISO je pověřeno oddělení interního auditu.

Systém managementu kvality, environmentu, BOZP a energie společnosti ČD Cargo, a.s., je certifikován podle norem:

- ISO 9001 (certifikát kvality) pro obchodní činnosti v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, realizaci služeb v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, provozování dráhy a drážní dopravy na vlečce, údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů, nájem a pronájem železničních kolejových vozidel,
- ISO 14001 (certifikát environmentu) pro údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů,
- ISO 45001 (certifikát systému managementu BOZP) pro obchodní činnosti v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, realizaci služeb v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, provozování dráhy a drážní dopravy na vlečce, údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů, nájem a pronájem železničních kolejových vozidel,
- ISO 50001 (certifikát energetického managementu) pro obchodní činnosti v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, realizaci služeb v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy, provozování dráhy a drážní dopravy na vlečce, údržbu a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů, nájem a pronájem železničních kolejových vozidel.

Při dohledových nebo re-certifikačních auditech nezávislý hodnotitel každoročně:

- ověřuje, že ČD Cargo, a.s., plní požadavky norem na zajištění managementu kvality, environmentu, BOZP a energie a
- potvrzuje, že systém řízení společnosti je dobře zaveden a je funkční.

Kromě výše uvedených certifikací má ČD Cargo, a.s., od roku 2015 atestaci SQAS (Rail) podle metodiky CEFIC (SQAS je evropský systém hodnocení používaný v silniční, železniční, říční, námořní nebo kombinované dopravě volně loženého i baleného zboží,

v režimu čistících stanic, v distribuci, ve skladovacích terminálech a při spolupráci společností, který zohledňuje problematiku nebezpečných chemických látek).

Při atestaci – prováděné každé tři roky nezávislým akreditovaným hodnotitelem – podle SQAS (Rail) je posuzována kvalita, bezpečnost, vliv na životní prostředí a soulad s požadavky chemického průmyslu při realizaci poskytovaných dopravních služeb.

Osvědčení AEO

Společnost ČD Cargo, a.s., je držitelem povolení Oprávněný hospodářský subjekt CZAE0F0801B7 zjednodušené celní postupy/bezpečnost a zabezpečení (AEOF). Naše společnost získala toto osvědčení již v roce 2009 a v souladu s platnou celní legislativou jeho držení obhájila při opětovném posouzení v roce 2017 a také v roce 2020. Institut pro oprávněné hospodářské subjekty (AEO) je uznáván a zohledňován ve všech členských zemích Evropské unie, na základě dohod i v některých třetích zemích, především při posuzování rizik týkajících se bezpečnostních hledisek.

Osvědčení usnadňuje přístup k získání povolení celní správy a pro vyřízení některých celních zjednodušení je osvědčení AEO dokonce nezbytné.

Celní služby

V rámci doplňkových služeb poskytuje společnost ČD Cargo, a.s., zastupování v celním řízení a vykazování statistiky Intrastat. Na pracovištích celních zástupců nabízíme zákazníkům projednání ve vývozu, dovozu a ve stanicích Český Těšín a Valašském Meziříčí také nácestné celní řízení. Výhody celního řízení v nácestných stanicích spočívají v tom, že zboží je do stanic určeno dopraveno již celně projednané. Těchto služeb využívají zejména dovozci a vývozci hromadných substrátů.

K našim zákazníkům patří i řada menších firem, které své zboží přepravují jinými druhy dopravy než po železnici, a to především na vnitrostátních pracovištích, která nemají výhodu nácestných stanic. I tuto službu považujeme za důležitou, neboť s sebou přináší zvyšování prestiže a povědomí o společnosti ČD Cargo, a.s., a je možným zdrojem potenciálních přeprav.

Jako další službu zákazníkům, kteří přepravují zboží po železnici, nabízí ČD Cargo, a.s., využití zjednodušeného postupu režimu tranzitu na podkladě NL CIM, včetně zajištění celního dluhu. U některých přeprav je využití tohoto zjednodušení nejméně závažující pro zákazníky.

Společnost a okolí

MEZINÁRODNÍ AKTIVITY A VZTAHY

Mezinárodní aktivity společnosti ČD Cargo, a.s., jsou koordinovány ve spolupráci s mateřskou společností ČD. Děje se tak mimo jiné v rámci pravidel nastavených Smlouvou o zajištění mezinárodní činnosti uzavřenou mezi ČD Cargo, a.s., a ČD, a.s. ČD Cargo, a.s., je samostatným členem pouze v Ústředním clearingovém centru (BCC) a Koordináčním výboru pro trans-eurasijské přepravy (KSTP). V rámci Mezinárodní železniční unie (UIC) jsme členy Fóra nákladní dopravy a jeho studijních skupin. V současné době zástupce ČD Cargo, a.s., předsedá sněmu ISR v organizaci RAILDATA provozující centrální evropské systémy pro výměnu dat.

Využíváme i systém ORFEUS pro centrální výměnu dat nákladních a vozových listů (částečně v režimu elektronického nákladního listu) s 12 zahraničními partnery. Využíváme centrální databázi vozů CoReDa, která vozy popisuje z pohledu komerční zodpovědnosti. Zapojili jsme se do projektu Digitálních platforem v rámci iniciativy Rail Freight Forward. Společně s ČD, a.s., se ČD Cargo, a.s., podílí na činnosti společnosti Hit Rail a jsme připojeni k evropské železniční datové síti Hermes VPN. V rámci Všeobecné smlouvy o používání vozů jsme začali používat centrálu GCU Broker pro sdílení seznamů vozů podle držitele a předávání zpráv o poškození vozů. Zahájili jsme testy funkce GCU Broker pro výměnu technických údajů vozů.

V rámci Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností (CER) se soustřeďujeme na legislativu týkající se hluku z nákladních vozů, kombinovanou dopravu, ERTMS, nákladní koridory a přidělování kapacity. Hlavní zaměření v rámci Organizace pro spolupráci železnic (OSŽD) a KSTP je vedle navazování a upevňování obchodních kontaktů především v oblasti rozvoje unifikovaného nákladního listu CIM/SMGS a kontejnerových přeprav. Jsme zapojeni do mezinárodního projektu implementace specifikací pro interoperabilitu telematických aplikací pro nákladní dopravu (TSI TAF). Přitom využíváme naše zkušenosti z již u nás nasazených předepsaných vazeb se správcem infrastruktury.

Rok 2020 byl silně poznamenán pandemií Covid-19, kdy byla většina mezinárodních jednání, konferencí a veletrhů postupně termínově přesouvána a následně rušena či řešena za pomoci on-line komunikačních nástrojů. V průběhu roku probíhala intenzivní komunikace s CER a Evropskou komisí, jejímž cílem bylo informování o dopadech pandemie a získání podpory ve prospěch železniční nákladní dopravy na evropské úrovni. Toto úsilí se projevilo v přijetí nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/1429, kterým se zavádějí opatření pro udržitelný železniční trh s ohledem na rozšíření omezení Covid-19. V roce 2020 též probíhala práce iniciativy Rail Freight Forward (RFF), již je ČD Cargo členem, zaměřená na budoucí technologický rozvoj evropských železnic ve vztahu k tzv. Green Deal – Zelená dohoda pro Evropu.

OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Péče o životní prostředí ve společnosti ČD Cargo, a.s. je centrálně řízena odborem údržby a oprav kolejových vozidel Generálního ředitelství. Vlastní vykonávání činností souvisejících s ochranou životního prostředí zajišťují výkonné jednotky ČD Cargo a.s. (SOKV, PJ).

Metodickou podporu v oblasti ekologie poskytuje pro ČD Cargo, a.s., společnost České dráhy, a.s. na základě mandátní smlouvy uzavřené dne 27. 5. 2008 a dodatku č. 1 uzavřeném dne 22. 4. 2016. Jedná se zejména o komplexní servis při odstraňování následků při mimořádných událostech, metodickou podporu při realizaci stávajících ekologických sanací, supervize a postsanačního monitoringu a školení v oblasti ochrany životního prostředí.

V červnu 2020 obhájila společnost ČD Cargo, a.s., certifikaci ISO 14001. Příslušný certifikát s platností do 2. 6. 2021 je k dispozici na webových stránkách ČD Cargo. Externí audit neidentifikoval nedostatky v oblasti EMS.

Přijmutím environmentální politiky jsou všichni zaměstnanci ČD Cargo, a.s., zavázáni k environmentálnímu managementu, jehož základním účelem v zavedeném systému je popis, přezkoumání, vyhodnocování a zlepšování systému řízení EMS v oblasti odpadů a negativních vlivů činností a technologií na životní prostředí (např. při dodržování zásad prevence znečištění, havarijní připravenosti, nákupem ekologicky šetrnějších výrobků, ochranou životního prostředí, a zejména snahou minimalizovat vznik odpadů).

Riziky souvisejícími s otázkami životního prostředí jsou především havarijní úniky ropných látek při opravárenských činnostech, tankování paliva a mimořádných událostech v provozu. Tato rizika jsou zařazena jako významné environmentální aspekty a jsou řešena v příslušné interní legislativě a havarijních plánech.

Hlavním ukazatelem funkčnosti EMS je produkce odpadů, která je dlouhodobě udržována v přiměřené míře. Dále je sledována kvalita odpadních vod a jsou měřeny emise znečišťujících látek u stacionárních zdrojů.

V roce 2020 byla realizována řada činností majících pozitivní vliv na životní prostředí. Např. ekologická likvidace nepotřebných nákladních vozů. V areálu OKV Nymburk probíhá od roku 2020 rekonstrukce kanalizace, čímž se zlepšila ochrana podzemních vod před znečištěním. Byla podepsána smlouva na realizaci zateplení haly těžkých oprav v SOKV Ústí nad Labem, čímž dojde k úsporám energie na vytápění a k omezení vypouštění skleníkových plynů. Na pracovišti OKV Most byla provedena výměna plynového kotle pro vytápění skladu MTZ za ekologičtější – opět snížení produkce skleníkových plynů. V OKV Břeclav došlo na pracovišti vylévárny tlapových ložisek k náhradě stávající tavicí pece, vytápěné koksem, elektrickou tavicí pecí s vlastním odsáváním, tím odpadla manipulace s koksem, vznik strusky, popela, škváry a emisí tuhých znečišťujících látek ze spalování koksu. Na stejném pracovišti proběhla rekonstrukce provozní budovy – výměna starých oken za nová plastová, výměna plynového kotle za nový kondenzační kotel a tím došlo ke snížení produkce emisí pro tepelnou energii. V SOKV České Budějovice byla zakoupena průmyslová postřiková myčka a ultrazvuková čistička na plošné spoje. V obou případech se jedná o nahrazení dosavadního způsobu čištění za ekologičtější. Zároveň byl zpracován projekt na rekonstrukci vytápění v areálu SOKV České Budějovice (přechod z páry na horkovod) – realizace je plánována v roce 2021.

Požární ochrana v roce 2020:

- Dle „Organizačního řádu ČD Cargo, a. s.“ je garantem prevence požární ochrany Odbor údržby a oprav kolejových vozidel (O12). Dokumentace je průběžně aktualizována a případné kontroly, prováděné HZS ČR, probíhají bez zjištěných závad.
- Za rok 2020 byl celkový počet zásahů pro ČD Cargo, a.s., 65 – z toho 2 požáry HKV způsobených technickou závadou, 1 požár vozu při vznícení nákladu s cizím zaviněním a 1 případ zahoření přehřátého ložiska. Ve 2 případech se jednalo o zakoupení strojovny HKV vlivem zhnutí izolace kabeláže. V dalších případech výjezdů JPO se jednalo o odstranění úkapů z cisteren nebo zasahovaly JPO u MU při nakolejování vozidel. Ostatní výjezdy lze označit jako tzv. doplňkové služby prováděné na objednávku, např. upevnění uvolněného nákladu na vozech, přeložení nákladu, ořez stromů a oplach vozů.

Celkové náklady ČD Cargo, a.s., za zásahy v roce 2020	Celkový počet zásahů pro ČD Cargo, a.s., za rok 2020	Z toho			
		Požáry a zahoření	Úkapy a přetěsnění	Asistence při odstraňování následků MU	Ostatní úkopy
821 186 Kč	65	7	5	21	32

Společenská odpovědnost firmy

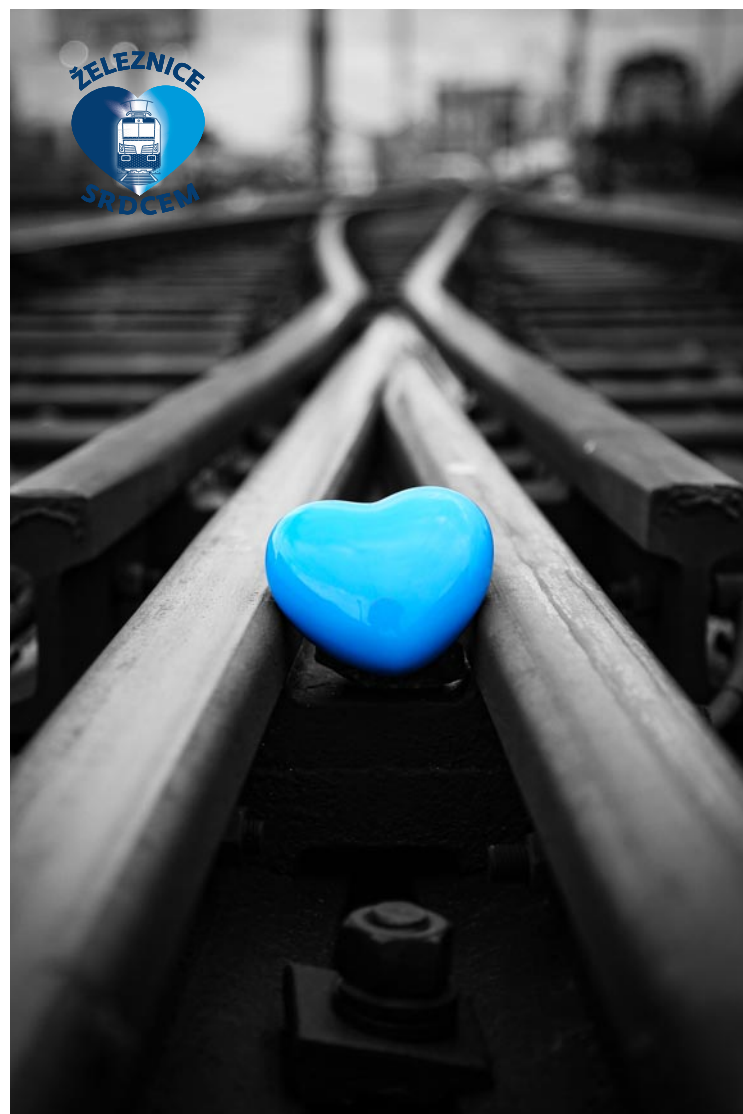
Jsmo společensky odpovědní a CSR považujeme za čtvrtý pilíř našeho podnikání. S Ministerstvem průmyslu a obchodu jsme uzavřeli dohodu o snižování energetické náročnosti. V rámci pilotního projektu jsme na přepravy realizované pro společnost ŠKO-ENERGO zajistili elektřinu vyrobenou z obnovitelných zdrojů a za poslední čtvrtletí roku 2020 jsme společně ušetřili emise 36 tun CO₂. Tuto možnost nabízíme všem zákazníkům, kteří chtějí společně s námi snížit svoji uhlíkovou stopu. Za určitou formu společenské odpovědnosti považujeme i realizaci přeprav zboží formou jednotlivých vozových zásilek, která představuje vhodnou alternativu ke kamionové přepravě. Tuto službu nabízíme jako jediný železniční nákladní dopravce v České republice a využít ji můžete v přibližně tisícovce železničních stanic a nákladních stanic. Firmám, které se rozhodly převést alespoň část svých přeprav ze silnice na železnici, udělujeme certifikát společensky odpovědné firmy. Tradičním partnerem ČD Cargo, a.s., v oblasti přeprav je i Sociální ústředí Diakonie Broumov, pro kterého vozíme zásilky do třídicího centra v Broumově.

Ve snaze pomoci malému Eliáškovi jsme finančně podpořili výcvik asistenčního psa Chance ve středisku asistenčních psů Pestrá.

Nezapomínáme ani na historii. Některé naše lokomotivy jsme proto opatřili lakem připomínajícím jejich stav po výrobě. Zúčastnili jsme se rovněž několika akcí propagujících nejen historii, ale i současnost železniční dopravy. Na těchto akcích, jejichž počet i rozsah byl v důsledku pandemie Covid-19 v roce 2020 značně omezený, jsou mimo jiné prezentována i výše zmíněná retro vozidla. V rámci CSR jsme v roce 2020 podporovali také sportovní aktivity mladých atletů a atletek a železničních modelářů.

ČD Cargo, a.s., se připojilo k firmám, kterým vadí dezinformace a které podporují pouze profesionální, zodpovědnou a poctivou práci s informacemi. Nechceme, aby se naše značka prezentovala na místech, kde se šíří polopravdy nebo ničím nepodložená fakta. Podporujeme <https://nelez.cz>

23. června 2020 vznikl Nadační fond Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM, který založily společnosti České dráhy, a.s., a ČD Cargo, a.s. Hlavním cílem tohoto nadačního fondu je pomoc železničářům a jejich rodinám, kteří se ocitli v tíživých životních situacích způsobenými vnějšími vlivy, jako je například vážný pracovní úraz, závažné onemocnění nebo ohrožení přírodními živly. Nadační příspěvky jsou určeny zejména na léčebné výdaje, rehabilitace, nákup kompenzačních pomůcek, náhradu nákladů spojených s opravou domova zničeného povodněmi, nebo jde-li o pomoc rodinám také na vzdělání dětí.



Společnosti s kapitálovou účastí

CD CARGO GERMANY GMBH

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: SRN 11. 10. 2004

Základní kapitál: 50 000 EUR

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %

Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství.

CD CARGO AUSTRIA GMBH

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 30. 3. 2007

Základní kapitál: 275 000 EUR

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100% vnučka (100 % CD Cargo Germany GmbH)

Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě, zasilatelství.

CD CARGO SLOVAKIA, S.R.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Slovensko 24. 9. 2008

Základní kapitál: 5 397 475 EUR

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %

Hlavní předmět činnosti: provozování železniční nákladní dopravy, zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel.

CD CARGO HUNGARY, KFT

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Maďarsko 26. 3. 2020

Základní kapitál: 5 000 000 HUF

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100% vnučka (100% CD Cargo Slovakia, s.r.o.)

Hlavní předmět činnosti: provozování železniční nákladní dopravy, zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel.

CD CARGO POLAND SP. Z O.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Polsko 18. 12. 2006

Základní kapitál: 41 966 000 PLN (polských zlotých)

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %

Hlavní předmět činnosti: provozování železniční nákladní dopravy, zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel.

ČD CARGO LOGISTICS, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 16. 6. 2007

Základní kapitál: 10 000 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %

Hlavní předmět činnosti: zasilatelství.

AUTO TERMINAL NYMBURK, S.R.O. (V LIKVIDACI)

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 24. 10. 2012

Základní kapitál: 200 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %

Hlavní předmět činnosti: zasilatelství a technické činnosti v dopravě.

TERMINAL BRNO, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 25. 7. 2008

Základní kapitál: 71 550 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 66,93 % (47,89 mil. Kč)

Hlavní předmět činnosti: provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.

ČD-DUSS TERMINÁL, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 1. 3. 2007

Základní kapitál: 4 000 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 51 % (2,04 mil. Kč)

Hlavní předmět činnosti: provozování kontejnerového terminálu v Lovosicích.

RAILLEX, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 17. 6. 2006
 Základní kapitál: 2 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 50 % (1 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: manipulace s nákladem, technické služby v dopravě.

BOHEMIAKOMBI, SPOL. S R.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 17. 4. 1992
 Základní kapitál: 6 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 30 % (1,8 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 30. 5. 1995
 Základní kapitál: 15 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 50 % (7,5 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv.

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST – CARGO, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 1. 1. 2017
 Základní kapitál: 2 100 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 20 % (420 tis. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování drážní dopravy.

BUREAU CENTRAL DE CLEARING SOCIÉTÉ COOPÉRATIVE Á RESPONSABILITÉ LIMITÉE (BCC S.C.R.L.)

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Belgie 17. 12. 1996
 Základní kapitál (fixní část): 18 750 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 3,36 % (3 750 EUR)
 Hlavní předmět činnosti: bezhotovostní vypořádávání vzájemných plateb v rámci železniční dopravy.

V roce 2020 došlo ve skladbě společností s kapitálovou účastí ČD Cargo, a.s., v konsolidačním celku Skupiny ČD k těmto změnám:

- 11. 5. 2020 společnost ČD Cargo, a.s., nabyla 100% podíl ve společnosti TERMIN-DEX a současně se společnost přejmenovala na CD Cargo Hungary.
- 5. 3. 2020 byl zaregistrován v Německu odštěpný závod, resp. pobočka ČD Cargo, a.s., pod obchodním názvem CD Cargo, a.s., Niederlassung Deutschland s hlavním předmětem podnikání provozování železniční nákladní dopravy.
- 1. 10. 2020 vstoupila společnost Auto Terminal Nymburk, s.r.o. do likvidace.

| 09

Finanční situace ČD Cargo, a.s.

Statutární účetní závěrkou je individuální účetní závěrka sestavená dle IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Investiční činnost*

Investiční činnost ČD Cargo, a.s. (v mil. Kč) dle IFRS	2020	2019	2018	2017
Pořízení nákladních vozů	598	1 190	267	313
Rekonstrukce a modernizace nákladních vozů	25	51	17	23
Pořízení hnacích vozidel	185	548	295	104
Rekonstrukce a modernizace hnacích vozidel	685	107	47	83
Strojní investice	14	37	4	8
Stavební investice	17	59	78	51
Ostatní investice	131	198	194	224
Komponentní účtování revizních oprav ŽKV	1 386	1 969	1 609	628
Investice celkem	3 041	4 159	2 511	1 434
Poskytnuté zálohy na investice	369	335	213	30
Poskytnuté zálohy na investice pořízené z dotací	81	141	19	0

Financování

Financování investičních a provozních potřeb akciové společnosti ČD Cargo, a.s., bylo v roce 2020 zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů, a to ve formě krátkodobých bankovních a vnitropodnikových úvěrů, investičních úvěrů, dodavatelských úvěrů, leasingů a dluhopisů.

PROVOZNÍ BANKOVNÍ A VNITROPODNIKOVÉ ÚVĚRY

V oblasti financování provozních potřeb disponuje společnost ČD Cargo, a.s., limity kontokorentních úvěrů v objemu 1,8 mld. Kč, které jsou poskytovány ze strany pěti bank. Dále je společnost ČD Cargo, a.s., zařazena do skupinového cash-poolingu ČD, a.s. V rámci tohoto cash-poolingu má společnost ČD Cargo, a.s., k dispozici limit čerpání až do výše 0,3 mld. Kč a současně smluvní limit nad rámec čerpání limitu cash-poolu ve výši 0,7 mld. Kč. Ke dni 31. 12. 2020 nebyly limity a rámce čerpány.

* Ve Výroční zprávě ČD Cargo, a.s., za rok 2020 jsou investice z pohledu mezinárodních účetních standardů.

SMĚNEČNÝ PROGRAM

Směnečný program je schválen v objemu 1,5 mld. Kč, přičemž čerpání nad 1 mld. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat dozorčí radu ČD Cargo, a.s. U jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy, v celkové výši 2 mld. Kč. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2020 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán, jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

LEASINGY

V roce 2020 byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 1 hnacího vozidla Effishunter (HV řady 744).

DLUHOPISY

Tento zdroj financování v důsledku své dlouhodobosti výrazně posiluje finanční stabilitu cash-flow společnosti. V roce 2020 byla splacena čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 mld. Kč. Zároveň byla realizována nová emise dluhopisů s pořadovým číslem deset, v celkové nominální hodnotě 1 mld. Kč. Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2020 emitovány dluhopisy v objemu 4,77 mld. Kč.

INVESTIČNÍ ÚVĚRY

Společnost ČD Cargo, a.s., využívá pro financování dlouhodobých investic také investiční úvěry. V průběhu roku 2020 byly uzavřeny celkem tři nové investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem ve výši 3 mld. Kč. K 31. 12. 2020 bylo načerpáno celkem 2,8 mld. Kč.

ÚVĚR OD EVROPSKÉ INVESTIČNÍ BANKY

V prosinci 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celkový schválený rámec tohoto úvěru činí 130 mil. EUR. Úvěrový rámec bude postupně čerpán v jednotlivých tranších pro financování vybraných investičních projektů

Systém řízení rizik

Společnost ČD Cargo, a.s., monitoruje, vyhodnocuje a řídí všechna významná podnikatelská rizika v rámci integrovaného systému řízení rizik ČD Cargo, a.s. Sledována jsou rizika obchodní, provozní, finanční a compliance.

Základními dokumenty systému řízení rizik jsou:

- Politika řízení rizik – vymezuje cíle, základní principy a strategii řízení rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., dále rámcově vymezuje role, odpovědnosti a pravomoci při řízení rizik.

- Statut Výboru pro řízení rizik – vymezuje roli, kompetence, odpovědnost a způsob jednání a rozhodování Výboru pro řízení rizik.
- Manuál řízení rizik – je interní normou stanovující konkrétní postupy (identifikace, analýza, měření, strategii řízení, procesy a postupy zvládání, monitorování, vykazování a konsolidaci rizik) při řízení jednotlivých rizik. Manuál řízení rizik je platný pro celou skupinu ČD, a.s.
- Strategie řízení rizik – stanovuje identifikaci rizik, jejich pravidelné monitorování, kvantifikaci a omezení dopadu rizik na hospodářský výsledek. V rámci Strategie řízení rizik je jedenkrát ročně schvalován Risk apetit.
- Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s. – specifikuje postupy a metody pro oblast finančních rizik, s cílem výrazně snížit riziko, které společnosti ČD Cargo, a.s., plyne z provozních a obchodních činností a obchodů na finančním trhu.

Ke standardizaci postupů výrazně přispívá rovněž jednotná softwarová podpora řízení rizik "eRisk". Zavedený jednotný způsob risk managementu vytvořil předpoklady pro další rozvoj a zkvalitňování procesů sledování, vyhodnocování a reportování všech významných rizik.

Hlavním cílem implementovaného systému aktivního řízení rizik je průběžně dosahovat maximálního omezení negativního vlivu jednotlivých rizik na hospodářský výsledek, tzn. minimalizovat dopady nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů. V rámci aktivního řízení rizik probíhalo v roce 2020 průběžné sledování a vyhodnocování dodržování schválených limitů jednotlivých rizik a celkového schváleného risk apetitu společnosti.

Výstupy ze systému sledování rizik jsou pravidelně projednávány Výborem pro řízení rizik a předávány představenstvu společnosti ČD Cargo, a.s.

OBCHODNÍ RIZIKA

V rámci obchodních rizik jsou sledována rizika na úrovni jednotlivých komodit. Pro snížení negativního dopadu jsou stanovována jednotlivá opatření a sledováno jejich plnění a účinnost. Výkony a s nimi související obchodní rizika na počátku roku 2020 kopírovaly mírné ochlazení ekonomiky zejména v hutnictví a také vývoj cen silové elektrické energie. Velký zlom přinesla první vlna pandemie Covid-19, kdy došlo téměř k zastavení ekonomiky, s dopadem do všech komodit, nejvíce pak v automotive, kombinované dopravě a v hnědém uhlí. Po pozvolném rozběhu ekonomiky a přijatých opatřeních přišel v přepravách pozvolný nárůst.

PROVOZNÍ RIZIKA

Provozní rizika jsou definována zejména riziky souvisejícími s mimořádnými událostmi, škodami na majetku či trestnou činností na majetku a přepravovaném zboží.

Řadu provozních rizik společnost ČD Cargo, a.s., ošetřuje formou sjednání odpovědnostního či majetkového pojištění. Mezi nejvýznamnější takto zajištěná rizika patří zejména odpovědnost dopravce za škodu vzniklou jinému v souvislosti s provozem drážní dopravy na celostátních a regionálních drahách v České republice, odpovědnost držitele železničních nákladních vozů, odpovědnostní pojištění v zahraničí (kde je přidělena licence dopravce) či pojištění vybraných hnacích vozidel.

FINANČNÍ RIZIKA

Finanční rizika jsou řízena dle „Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s.“. V tomto dokumentu jsou stanoveny cíle a metody pro jednotlivá rizika a také povolené derivátové operace sloužící k jejich zajištění.

RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je ve společnosti ČD Cargo, a.s., řízeno tak, aby byl zajištěn dostatečný objem a diverzifikace finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků a financování plánovaných investic na rozvoj společnosti.

Na pravidelné bázi je prováděno hodnocení vývoje likvidity, stavu disponibilních zdrojů a zpracování plánu cash-flow v krátkodobém i středně a dlouhodobém horizontu.

Společnost se aktivně věnuje obstarávání plánovaných externích finančních zdrojů, čímž je zajištěn dostatek finančních prostředků na krátkodobé i dlouhodobé financování při zachování finančního zdraví společnosti.

KREDITNÍ RIZIKO

K zajištění potenciálně rizikových pohledávek jsou využívány standardní nástroje, a to v různých kombinacích.

V ČD Cargo, a.s., je současně uplatňován systém průběžného sledování pohledávek podle jednotlivých firem, délky prodlení splatnosti a dalších parametrů. K tomu se využívá nastavené metodiky a pravidelných reportů. Vývojem pohledávek se aktivně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a Komise pohledávek.

Měnové riziko

Řízení měnového rizika věnuje ČD Cargo, a.s., stálou a systematickou pozornost, neboť významná součást příjmů je sjednána v měně EUR. Pro snížení možných negativních dopadů do hospodaření společnosti je využita široká škála dostupných nástrojů, které jsou dle povahy používány jak na krátkodobé, tak střednědobé bázi.

Cílem řízení tohoto rizika je realizovat měnové zajištění tak, aby negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení měnového rizika vyplývající ze Strategie řízení finančních rizik.

V průběhu roku 2020 společnost ČD Cargo, a.s., redukovala riziko možného budoucího posilování měny pokračujícím zajištěním kurzu měny CZK vůči měně EUR. S ohledem na předpokládané příjmy v EUR za realizované výkony a jejich vnitřní kalkulaci cen, ponížené o plánované provozní a investiční výdaje ve stejné měně, bude i následně průběžně sjednáváno zajištění kurzu měny CZK vůči měně EUR s ohledem na aktuální tržní situaci a v souladu se Strategií řízení finančních rizik.

Komoditní riziko – cena trakční nafty

Významnou nákladovou položku představuje trakční nafta, kterou společnost ČD Cargo, a.s., spotřebovává při svých výkonech. Pro rok 2020 bylo v souladu se Strategií řízení finančních rizik realizováno zajištění ceny trakční nafty, které snižuje potenciální komoditní riziko společnosti.

Cílem řízení komoditního rizika je realizovat zajištění, tak aby negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení komoditního rizika vyplývající ze Strategie řízení finančních rizik.

Úrokové riziko

Úrokové riziko mohou představovat změny plovoucích úrokových sazeb u zdrojů financování, které jsou na těchto sazbách sjednány. Cílem řízení úrokového rizika je realizovat zajištění tak, aby negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. Maximální podíl financování s plovoucí úrokovou sazbou je dle Strategie řízení finančních rizik stanoven na 50 % celkového objemu. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení úrokového rizika vyplývající ze Strategie řízení finančních rizik či využití fixních sazeb v případě jejich ekonomické výhodnosti.

| 10

Očekávaný vývoj, cíle a záměry

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

Společnost bude pokračovat v realizaci opatření na zvýšení efektivity interních procesů a využití svých kapacit a majetku. V oblasti investic bude ČD Cargo, a.s., 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.



Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2020 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Společnost ČD Cargo, a.s., v průběhu účetního období 2020 nenabyla vlastní akcie ani žádné jiné vlastní podíly.

Složení akcionářů

JEDINÝ AKCIONÁŘ:

České dráhy, a.s.
Praha 1, nábřeží L. Svobody 1222, 110 15
Identifikační číslo: 709 94 226



| 12

Zprávy dozorčí rady a výboru pro audit společnosti

Zpráva Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., o výkonu její působnosti za rok 2020 a výsledcích kontrolní činnosti

Dozorčí rada společnosti ČD Cargo, a.s., se sešla v průběhu roku 2020 na deseti řádných zasedáních s tím, že na všech byla usnášeníschopná a v pěti případech rozhodovala formou per rollam.

Dozorčí rada vykonávala svoji působnost a plnila své úkoly v souladu s právními předpisy a stanovami společnosti. Dohlížela na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Představenstvo ČD Cargo, a.s., poskytovalo dozorčí radě pro výkon kontrolní činnosti předepsané či požadované informace a podklady. Předseda představenstva spolu s dalšími členy představenstva se pravidelně zúčastňovali všech zasedání a průběžně dozorčí radu informovali zejména o podnikatelských aktivitách a výsledcích hospodaření společnosti a výsledcích hospodaření dceřiných společností.

Dozorčí rada mimo jiné projednávala a posuzovala žádosti představenstva ČD Cargo, a.s., o udělení předchozího souhlasu k určeným právním úkonům a s představenstvem ČD Cargo, a.s. se pravidelně zabývala dopady pandemie onemocnění COVID-19 na společnost ČD Cargo, a.s.

Dozorčí rada konstatuje, že měla vytvořeny potřebné podmínky pro řádný výkon své činnosti. Při výkonu své kontrolní činnosti neshledala dozorčí rada ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., či jednotlivých členů představenstva společnosti porušení či nesplnění povinností uložených právními předpisy, Stanovami ČD Cargo, a.s., a interními předpisy společnosti či rozhodnutími jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, popřípadě vlastních podnětů dozorčí rady adresovaných představenstvu společnosti.



Bc. Václav Nebeský
předseda dozorčí rady

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., do Výroční zprávy ČD Cargo, a.s., za rok 2020

Výbor pro audit ČD Cargo, a.s., vykonával svoji působnost a plnil veškeré své povinnosti v souladu s právními předpisy, Stanovami akciové společnosti ČD Cargo, a.s., a platnými smluvními ujednáními. Soustavně monitoroval postup sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. a konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. proces jejich auditu, respektive předaudit a souvisejících dokumentů za období 1. 1. 2020 – 30. 9. 2020 a 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. a konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. v souladu s IFRS ve znění přijatém EU, Zprávy o vztazích za rok 2019 i přípravy Výroční zprávy ČD Cargo, a.s. za rok 2020.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora individuální účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky společnosti – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., projednával a komunikoval s ní vybrané účetní informace, vydaná prohlášení a sdělení dle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit při sestavování a povinném auditu individuální účetní závěrky, konsolidované účetní závěrky a zprávy o vztazích a souvisejících činnostech neshledal nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a po projednání návrhu výroku auditora k individuální účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce a k obsahu zprávy o vztazích, doporučil výbor pro audit orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., individuální účetní závěrku s výrokem auditora a zprávu o vztazích za rok 2019 k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení. K projednání dalším orgánům společnosti a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení doporučil také konsolidovanou účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS ve znění přijatém EU za období 1. 1. 2019 – 31. 12. 2019.

Výbor pro audit sledoval také integritu finančních informací poskytovaných společností a systémy interní kontroly a řízení rizik ve společnosti. Projednal také zprávu o stavu interního auditu za rok 2019.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo, a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. 3. 2009 a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění.

V Praze dne 23. 3. 2021



Mgr. Oldřich Vojtíš, Ph.D.
předseda výboru pro audit

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Zprávě o vztazích za rok 2020

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup zpracování Zprávy o vztazích za rok 2020 již od přípravné fáze.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky zpracování Zprávy o vztazích za rok 2020.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora zprávy o vztazích společnosti – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a projednával a komunikoval s ním vybrané informace, vydaná prohlášení a sdělení podle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit neshledal při zpracování Zprávy o vztazích za rok 2019 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k návrhu výroku auditora, doporučuje výbor pro audit orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., zprávu o vztazích k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze Zákona o auditorech č. 93/2009, ze dne 26. března 2009, v platném znění, Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se ke Zprávě o vztazích za rok 2020.



Mgr. Oldřich Vojtíš, Ph.D.
předseda výboru pro audit

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené v souladu s IFRS, za období 1. 1. 2020 - 31. 12. 2020, s výrokem auditora

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS, proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 již od přípravné fáze celého procesu.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování Individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s., – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., projednával a komunikoval s ním vybrané účetní informace, vydaná prohlášení a sdělení podle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit neshledal při se-

stavování a povinném auditu individuální účetní závěrky sestavené dle IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k výroku auditora k individuální účetní závěrce sestavené dle IFRS, doporučuje výbor pro audit Individuální účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., sestavenou v souladu s IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020, s výrokem auditora orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. března 2009, v platném znění, ze Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020, s výrokem auditora.



Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.
předseda výboru pro audit

Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Konsolidované účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené v souladu s IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020, s výrokem auditora

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup sestavování Konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 již od přípravné fáze celého procesu.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování Konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s., – společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., projednával a komunikoval s ním vybrané účetní informace, vydaná prohlášení a sdělení podle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit neshledal při sestavování a povinném auditu Konsolidované účetní závěrky sestavené dle IFRS za

období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k výroku auditora ke Konsolidované účetní závěrce sestavené dle IFRS, doporučuje výbor pro audit Konsolidovanou účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., sestavenou v souladu s IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020, s výrokem auditora orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. března 2009, v platném znění, ze Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se ke Konsolidované účetní závěrce společnosti ČD Cargo a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020, s výrokem auditora.



Mgr. Oldřich Vojtěch, Ph.D.
předseda výboru pro audit

Zpráva nezávislého auditora



Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti ČD Cargo, 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 ČD Cargo, a.s., se sídlem Jankovcova 1569/2c, Praha 7 - Holešovice („Společnost“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2020, její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Společnosti k 31. prosinci 2020, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

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

Individuální účetní závěrka Společnosti se skládá z:

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

Základ pro výrok

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

Nezávislost

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

Přístup k auditu

Přehled

Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 1 % z průměru celkových výnosů za roky 2018–2020, což představuje:

pro Skupinu - 133 mil. Kč
pro Společnost - 125 mil. Kč



Identifikovali jsme čtyři účetní jednotky, u kterých jsme na základě jejich velikosti nebo na základě rizikovitosti provedli audit. Dále jsme u jedné účetní jednotky provedli specifické auditní procedury nad významnými zůstatky a transakcemi. V rámci výše popsaných auditních procedur jsme spolupracovali s komponentními auditory v Polsku, Německu a Slovensku. Všichni komponentní auditoři patří do sítě PwC. Účetní jednotky, u kterých jsme provedli výše zmíněné práce, představují v součtu 98 % skupinových tržeb.

Správnost vykazování leasingových smluv dle IFRS 16, Leasingy (Skupina a Společnost)

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 předpoklad, 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	133 mil. Kč (117 mil. Kč v předchozím období)
Celková hladina významnosti pro samotnou Společnost	125 mil. Kč (110 mil. Kč v předchozím období)
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Skupinu i Společnost byla stanovena na základě celkových výnosů
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Jako primární způsob stanovení významnosti jsme uvažovali zisk před zdaněním, nicméně vzhledem k jeho meziroční fluktuaci jsme se rozhodli pro celkové výnosy jako meziročně stabilnější ukazatel. Hladina významnosti byla na základě výše uvedených ukazatelů stanovena na úrovni 1 % z průměru celkových výnosů za roky 2018–2020.

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 za-

bývali 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	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
Správnost vykazování leasingových smluv dle IFRS 16, Leasingy (Skupina a Společnost) V roce 2019 Společnost a Skupina implementovala standard IFRS 16 – Leasingy. Pro účely jeho první aplikace zvolila Společnost i Skupina retrospektivní modifikovanou metodu, která nevyžaduje úpravu srovnatelných údajů. V roce 2020 došlo ke změnám u některých leasingových smluv z roku 2019 formou modifikace, přehodnocení nebo ukončení. V roce 2020 také došlo k uzavření nových leasingových smluv. K 31. prosinci 2020 právo z užívání dosáhlo částky 3 114 mil. Kč pro Skupinu a 2 997 mil. Kč pro Společnost. Změny v leasingových smlouvách mají významný dopad na účetní závěrky. Příslušná účetní pravidla jsou uvedena v poznámkách 2.4. Další informace k vykazování leasingů jsou uvedeny v kapitolách 15.2 a 19 konsolidované účetní závěrky a v kapitolách 10.2 a 19 individuální účetní závěrky.	V souvislosti se změnami v leasingových smlouvách jsme provedli následující postupy: • Posoudili jsme, zda vedení správně zhodnotilo změny v leasingových smlouvách uzavřených v předchozích letech, kvůli jejich modifikaci nebo přehodnocení, abychom se ujistili, že navrhované účetní řešení bylo v souladu s požadavky standardu. • Zvážili jsme úplnost a kompletnost leasingových smluv zahrnutých do aktiv představujících práva z užívání. • Testovali jsme na vybraném vzorku přesnost vstupních dat, včetně diskontních sazeb a posouzení možnosti prodloužení smluv použitých při výpočtu hodnoty leasingových závazků. Naše postupy zahrnovaly také zvážení výjimek a praktických zjednodušení ("practical expedients"), které byly uplatněny v rámci pravidel standardu IFRS 16. • Testovali jsme na vybraném vzorku matematickou přesnost předložených kalkulací leasingových závazků. • V účetní závěrce jsme posoudili zveřejnění týkající se leasingů, abychom zjistili, zda splňují požadavky na zveřejnění podle IFRS 16. Posouzení se týká kapitol 2.4 vztahujících se k účetním pravidlům a kapitol 19 zobrazujících informace o leasingových smlouvách kde je Skupina a Společnost nájemcem. Během našich postupů jsme nezjistili významné nesprávnosti vykazování leasingů.

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 podniká zejména v oblasti poskytování železniční přepravy zboží a souvisejících služeb v rámci České republiky a ve středoevropském regionu. Konsolidovaná účetní závěrka v sobě zahrnuje devět účetních jednotek, z nichž je Společnost sama jednoznačně největším subjektem. V rámci stanovení rozsahu auditu jsme určili rozsah prací, které byly považovány za nutné pro jednotlivé účetní jednotky. Jako vhodný rozsah prací jsme určili audit tří účetních jednotek a specifické auditní postupy na jedné účetní jednotce. Kritérii pro určení rozsahu práce na jednotlivých účetních jednotkách byly zejména jejich velikost, komplexnost a rizikovitost z pohledu auditních procedur. Práce na účetních jednotkách se sídlem v České republice byly provedeny skupinovým auditorským týmem, práce na účetních jednotkách se sídlem v zahraničí byly provedeny komponentními auditory ze sítě PwC na základě instrukcí poskytnutých skupinovým auditním týmem. 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 98 % skupinových tržeb. Pro zbývající účetní jednotky jsme provedli analytické postupy se zaměřením na významné meziroční změny. 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.

Naš 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 jednotlivé 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

13

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 společnosti nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

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

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Společnosti pro rok 2020 nás dne 25. června 2019 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Skupiny a Společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

Poskytnuté neauditorské služby

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

Neauditorské služby, které jsme poskytli Společnosti a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 jsou uvedeny v bodě 24 přílohy konsolidované účetní závěrky.

6. dubna 2021


zastoupená


Ing. Václav Prýmek


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

14

Individuální účetní uzávěrka (IFRS)¹

Individuální účetní závěrka za rok 2020

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Individuální účetní závěrka za rok 2020
Sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název společnosti: ČD Cargo, a.s.
Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, 170 00
Právní forma: akciová společnost
IČ: 281 96 678

Součástí dokumentu jsou:
Výkaz o finanční situaci (rozvaha)
Výkaz zisku a ztráty
Výkaz o úplném výsledku
Výkaz změn vlastního kapitálu
Výkaz o peněžních tocích
Příloha k účetní závěrce

V Praze dne 6. dubna 2021


Ing. Robert Heděnc
Finanční ředitel

Statutární orgán účetní jednotky:


Ing. Tomáš Tóth
předseda představenstva


Ing. Radek Dvořák
člen představenstva

■ INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2020

(údaje v mil. Kč)		31.12.2020	31.12.2019
Pozemky, budovy a zařízení	5	19 689	18 272
Nehmotná aktiva	6	623	588
Právo k užívání	19	2 997	2 350
Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	7	539	538
Ostatní finanční aktiva	10	70	110
Ostatní aktiva	11	2	0
Dlouhodobá aktiva celkem		23 920	21 858
Zásoby	8	292	244
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 555	1 465
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	524	337
Ostatní finanční aktiva	10	225	194
Ostatní aktiva	11	129	259
Krátkodobá aktiva celkem		2 725	2 499
AKTIVA CELKEM		26 645	24 357
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	417	435
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta		393	734
Vlastní kapitál celkem		9 304	9 663
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	10 378	7 297
Odložený daňový závazek	29	1 655	1 701
Rezervy	16	96	101
Ostatní finanční závazky	17	6	1
Ostatní závazky	18	148	197
Dlouhodobé závazky celkem		12 283	9 297
Závazky z obchodních vztahů	14	1 976	2 203
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	1 936	2 229
Závazky z daně z příjmu		18	64
Rezervy	16	249	110
Ostatní finanční závazky	17	179	192
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	700	599
Krátkodobé závazky celkem		5 058	5 397
PASIVA CELKEM		26 645	24 357

¹Kapitoly týkající se účetních závěrek jsou číslovány samostatně

■ INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31.12.2020	Rok končící 31.12.2019
Výnosy	21	11 341	12 088
Ostatní provozní výnosy	22	727	558
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie	23	-5 168	-5 394
Náklady na zaměstnanecké požitky	24	-4 320	-4 364
Odpisy a amortizace	25	-2 039	-1 721
Ostatní provozní náklady	26	-734	-306
Zisk (ztráta) z provozní činnosti		-193	861
Finanční náklady	27	-246	-291
Finanční výnosy	28	55	94
Zisk (ztráta) před zdaněním		-384	664
Daň z příjmů	29	70	-134
Zisk (ztráta) za období		-314	530

■ INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2020	Rok končící 31.12.2019
Zisk (ztráta) za období	-314	530
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	10	4
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku nebo ztráty)	10	4
Zajištění peněžních toků	-68	54
Související odložená daň z příjmů	13	-10
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně reklasifikují do zisku nebo ztráty)	-55	44
Úplný výsledek za období celkem	-359	578

■ INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio ^{oo}	Rezervní fond ^{oo}	Fond ze zajištěných peněžních toků ^{oo}	Pojistně matematické zisky/ztráty ^{oo}	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2019	8 494	197	192	-24	-16	242	9 085
Zisk za období	0	0	0	0	0	530	530
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	44	4	0	48
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	44	4	530	578
Příděl do rezervního fondu	0	0	38	0	0	-38	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	38	0	0	-38	0
Stav k 31. prosinci 2019	8 494	197	230	20	-12	734	9 663
Ztráta za období	0	0	0	0	0	-314	-314
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	-55	10	0	-45
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	-55	10	-314	-359
Příděl do rezervního fondu	0	0	27	0	0	-27	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	27	0	0	-27	0
Stav k 31. prosinci 2020	8 494	197	257	-35	-2	393	9 304

^{oo} ve výkazu o finanční situaci jsou tyto položky zahrnuty v rámci položky „Kapitálové fondy“ viz kapitola 13.2.

■ INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31. 12. 2020	Rok končící 31. 12. 2019
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta) za období před zdaněním		-384	664
Výnosy z dividend a podílů na zisku	22	-149	-160
Finanční náklady	27	194	187
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv		-96	-51
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	25	2 039	1 721
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv	5	154	-31
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obch. vztahů		50	-1
Změna stavu rezerv		146	-33
Kurzové zisky		7	2
Změna stavu opravných položek investic do dceřiných, přidružených společností a společných podniků		-1	7
Ostatní		7	15
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		1 967	2 320
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů		-160	80
Změna stavu zásob		-54	-64
Změna stavu ostatních aktiv		313	-3
Změna stavu závazků z obchodních vztahů		-96	83
Změna stavu ostatních závazků		-24	-79
Změny pracovního kapitálu celkem		-21	17
Peněžní toky z provozních operací		1 946	2 337
Zaplacené úroky	27	-189	-177
Zaplacená daň ze zisku		-10	-14
Přijaté dividendy		38	249
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 785	2 395
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení		-2 983	-3 854
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		112	83
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv		-155	-165
Přijaté úroky		3	3
Přijaté dotace na pořízení majetku		71	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-2 952	-3 933
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emise dluhopisů		987	1 770
Splátky dluhopisů		-1 000	0
Čerpání úvěrů a půjček		2 848	777
Splátky úvěrů a půjček		-745	-561
Splátky – leasing IFRS 16		-745	-706
Čisté peněžní toky z financování		1 345	1 280
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		9	0
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		187	-258
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	337	595
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	524	337

1. Všeobecné informace

1.1. ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI

ČD Cargo, a.s., (dále jen „společnost“) vznikla zápisem do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 12844, ke dni 1. 12. 2007 vložení částí podniku společnosti České dráhy, a.s.

Právní formou společnosti je akciová společnost. Sídlem společnosti je Česká republika, Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c.

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2020 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti a konečnou mateřskou společností je společnost České dráhy, a.s. Konečným a kontrolujícím vlastníkem společnosti je Česká republika.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2020. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

1.2. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Společnost ČD Cargo, a.s., poskytuje železniční přepravu zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem společnosti je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Hlavní aktivita společnosti – železniční přeprava zboží – je strukturována do tří principiálních jednotek:

- provozování nákladní přepravy (přeprava ucelených vlaků, jednotlivých vozových zásek),
- pronájem železničních kolejových vozidel,
- doplňkové služby související s přepravou poskytované zákazníkům.

Výše uvedené jednotky aktivit se pak podle druhu přepravy dělí na:

- vnitrostátní,
- vývozní,
- dovozní,
- tranzitní.

Na základě předchozího členění je vhodné s ohledem na kapacitní požadavky, nároky na dopravní prostředky, náročnost na provozní technologie či speciální péči se zásilkou, členit hlavní činnosti komoditně, tj. podle charakteru přepravovaného zboží:

- přeprava pevných paliv,
- přeprava rud, kovů a strojírenských výrobků,
- přeprava chemických výrobků a kapalných paliv,
- přeprava stavebnin,
- přeprava dřeva a papíru,
- přeprava potravin a zemědělských výrobků,
- kombinovaná přeprava,
- logistické řešení přepravy zásilek za využití intermodálních přepravních jednotek, zejména kontejnerů,
- automotive,
- přeprava ostatních nezařazených komodit.

Objemem dopravy se ČD Cargo, a.s., řadí mezi deset nejvýznamnějších železničních podniků v Evropě a v Evropské unii.

1.3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a zisk nebo ztráta jsou ovlivněny existencí spřízněných stran a transakcemi a nesplacenými zůstatky, včetně závazků s těmito stranami. Tyto vztahy jsou v souladu s obsahem tohoto standardu detailně popsány v kapitole 30.

1.4. SKUPINA ČESKÉ DRÁHY

Společnost ČD Cargo, a.s., je členem skupiny České dráhy, která je vedená mateřskou společností České dráhy, a.s.

Konsolidační celek skupiny České dráhy pro účetní období 2020 tvoří následující společnosti. V průběhu roku 2020 vstoupila společnost Auto Terminal Nymburk, s.r.o., do likvidace, jelikož nebyl naplněn původní záměr jejího vzniku a společnost nevykonávala podnikatelskou činnost. Založeny byly naopak v rámci Skupiny České dráhy nové společnosti CD Cargo Hungary Kft., Tramex Rail s.r.o., Smart Ticketing s.r.o., ČD Reality a.s., a ČD Restaurant, a.s.

Název společnosti	Podíl ČD, a.s. 2020 (%)	Podíl ČD, a.s. 2019 (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	24829871
ČD-Telematika a.s.	70,96	70,96	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698, 142 01 Praha 4	27257258
JLV, a.s.	38,79	38,79	Podstatný	Chodovská 3/228, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Písek	27786331
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Janáčkova 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	27364976
ČD relax s. r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28.října 372/5, Staré město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol.s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Bráňova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Křížkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8 – Karlín	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
Tramex Rail s.r.o.	100,00	-	Rozhodující	Brněnská 1748/21b, 678 01 Blansko	26246422
Smart Ticketing s.r.o.	100,00	-	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	02033011
ČD Reality a.s.	100,00	-	Rozhodující	Prvního pluku 81/2a, 130 00 Praha 3	27195872
ČD Restaurant, a.s.	100,00	-	Rozhodující	Prvního pluku 81/2a, 130 11 Praha 3	27881415
CD Cargo Germany GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
CD Cargo Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság*	100,00	-	Rozhodující	Keleti sor utca 26-4, 4150 Püspökladány, Maďarsko	09-09-031990
ČD Cargo Logistics, a.s.*	100,00	100,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.*	66,93	66,93	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.*	51,00	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	Belgická 196/38, 120 00 Praha 2	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.*	30,00	30,00	Podstatný	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.*	20,00	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o. v likvidaci**	100,00	100,00	Rozhodující	Janáčkova 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656
České dráhy, a.s.	-	-	-	Nábřeží L. Svobody 12/1222, 110 15 Praha 1	70994226

* vlastnický podíl je uplatňován prostřednictvím společnosti ČD Cargo, a.s.

** změna v roce 2020

1.5. KLÍČOVÝ MANAGEMENT

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů společnosti. Výčet jednotlivých orgánů je uveden v kapitole 1.8.

1.6. VZTAHY SE SPRÁVOU ŽELEZNIC A SKUPINOU ČEZ

Jediný akcionář společnosti, společnost České dráhy, a.s., je stoprocentně vlastněna státem. Mateřská společnost a celá Skupina využívají výjimku o vykazování spřízněných stran uvedenou v odstavcích 25-27 standardu IAS 24. V této účetní závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností Správa železnic, s.o., a se skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému vlivu na činnost Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické trakční energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 30.6. a 30.7.

1.7. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli úseků:

- úsek obchodního ředitele,
- úsek provozního ředitele,
- úsek finančního ředitele,
- úsek výkonného ředitele.

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky, střediska oprav kolejových vozidel, Odúčtovna přepravních tržeb Olomouc a Řízení provozu Česká Třebová.

Vnitřní uspořádání společnosti (principy organizačního členění, organizační struktura, základní systém řízení a působnost jednotek organizační struktury včetně odpovědnosti a kompetence vedoucích zaměstnanců) upravuje Organizační řád ČD Cargo, a.s., a Podpisový řád ČD Cargo, a.s.

1.8. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Stoprocentním vlastníkem společnosti jsou České dráhy, a.s., které vykonávají jako jediný akcionář působnost valné hromady, nejvyššího orgánu společnosti. Statutárním orgánem společnosti je tříčlenné představenstvo, kontrolním orgánem je šestičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2020 bylo následující:

Představenstvo

Předseda	Ing. Tomáš Tóth
Člen	Ing. Zdeněk Škvařil
Člen	Ing. Radek Dvořák

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Bohumila Rampuly z funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 3. 2020.

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě pana Ing. Radka Dvořáka do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 1. 4. 2020.

Dne 4. 12. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Ivana Bednárika, MBA, z funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., a to s okamžitou účinností.

Dne 4. 12. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě pana Ing. Tomáše Tótha do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., a to s okamžitou účinností.

Dne 4. 12. 2020 Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., zvolilo na svém zasedání za předsedu Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Ing. Tomáše Tótha.

Dozorčí rada

Předseda	Bc. Václav Nebeský
Člen	Doc. Ing. Lukáš Týfa, Ph.D.
Člen	Radek Nekola
Člen	Bc. Marta Urbancová
Člen	Ing. Jan Vrátník
Člen	Ing. Pavel Kysilka, CSc.

S účinností ke dni 3. 10. 2020 odstoupil z funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s., pan Bc. Roman Onderka, MBA.

Dne 18. 9. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě pana Ing. Jana Vrátníka do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s., s účinností od 4. 10. 2020.

Výbor pro audit

Předseda	Mgr. Oldřich Vojtěch, Ph.D.
Člen	Ing. Miroslav Zámečník
Člen	Ing. Libor Joukl

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). Tato individuální účetní závěrka patří ke konsolidované účetní závěrce Skupiny ČD Cargo.

2.2. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, 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 kapitole č. 4.

2.3. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

2.3.1. Výnosy vycházející 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 snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Výnosy jsou vykázány ve výši, která odráží plnění, kterou společnost očekává získat výměnou za služby, a vykazují se po odečtení daně z přidané hodnoty. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby převedeny na zákazníka v hodnotě transakční ceny. Služby a zboží jsou poskytovány jako celek spolu se službami železniční dopravy a jsou považovány za jeden závazek dodání.

Služby železniční dopravy

Prodej služeb železniční dopravy se vykazuje v účetním období, ve kterém jsou služby železniční dopravy poskytovány na základě míry dokončení jednotlivých transakcí. Míra dokončení se stanovuje jako poměr skutečných počtů dní uplynulých ve sledovaném období v poměru k celkovému počtu dnů přepravy.

Transakční cena má pevnou a variabilní složku. Pevnou složku představuje transakční cena bez uvážení pokut a penále. Pokud hodnota poskytované služby společností převyšuje obdrženou platbu za poskytnutou službu, účtuje se o smluvním aktivu. Pokud platba převyšuje hodnotu za poskytnutou službu, je vykázán smluvní závazek. Variabilní plnění existuje ve formě pokut a penále souvisejících s nevhodným plněním smluvního závazku ze strany společnosti vůči zákazníkovi, tj. zpoždění doby přepravy, škody na přepravovaném zboží atd. V případě variabilního plnění se výnosy vykazují v rozsahu, jen pokud je vysoce pravděpodobné, že příslušný výnos není vystaven významnému riziku reverze.

2.3.2. Ostatní výnosy

Dividendy a výnosové úroky

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 užítiky 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.

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

Společnost pronajímá kolejová vozidla třetím stranám na dobu od několika dní po dobu pěti let. Výnosy z operativního leasingu kolejových vozidel se vykazují lineárně po dobu trvání leasingu.

2.4. LEASING

Společnost použila v účetní závěrce za rok 2019 standard IFRS 16 retrospektivně s kumulativním dopadem k datu prvotní aplikace. Podrobnosti o účetních pravidlech podle IFRS 16 jsou uvedeny samostatně.

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

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 odpovídající leasingový závazek ve vztahu ke všem leasingovým dohodám, 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). U těchto leasingů společnost vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud jiná systematická báze lépe neodráží rozvržení nájemcových užiteků z pronajatých aktiv.

Ke dni zahájení je leasingový závazek prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovanou s použitím své vnitřní úrokové míry leasingu nebo, pokud tato není k dispozici, přírůstkové úrokové sazby.

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,
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

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

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 mění leasingové platby v důsledku změn indexu nebo sazby nebo se mění 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 leasingu u modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby k datu účinnosti modifikace.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění odpovídajícího 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 oceňují pořízovací náklady sníženými o oprávků 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 pořízovací 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 na samostatném řádku.

Společnost používá IAS 36 k určení, zda je aktivum z práva k užívání znehodnoceno a za účtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty popsanou v pravidlech „Pozemky, budovy a zařízení“.

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

Jako praktické zjednodušení umožňuje IFRS 16 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.

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 společností do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokován do účetních období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice společností do finančního leasingu.

Obecně platí, že účetní pravidla použitá společností v roli pronajímatele ve srovnávacím období se neliší od pravidel používaných dle IFRS 16.

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

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

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos. Společnost vykazuje inkasované prostředky jako finanční závazek (dluh), který je společně s úrokem umořován leasingovými splátkami.

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

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1.1.2019 vykázána jako prodej a finanční leasing, Společnost jako prodávající-nájemce zaúčtuje zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtovala jakýkoli jiný finanční leasing, který existoval ke dni první aplikace, a nadále umožňuje jakýkoli zisk z prodeje během doby trvání leasingu.

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1.1.2019 vykázána jako prodej a operativní leasing, Společnost jako prodávající-nájemce účtuje zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtuje jakýkoli jiný operativní leasing, který existuje ke dni první aplikace, a upravuje aktivum z práva k užívání, jehož se zpětný leasing týká, o veškeré odložené zisky nebo ztráty, které se vztahují k netržním podmínkám vykázaným ve výkazu o finanční situaci bezprostředně přede dnem první aplikace.

2.5. CIZÍ MĚNY

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

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. 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, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách jsou vykázány s použitím kurzu platného k datu pořízení.

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 a ztráty v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

2.6. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

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

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

Všechny ostatní výpůjční náklady se vykazují v zisku nebo ztrátě v období, ve kterém vznikly.

2.7. STÁTNÍ DOTACE

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

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

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

2.8. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

I 14

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

2.9. DANĚ

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. Splatná daň

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

2.9.2. Odložená daň

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

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

Splatná a odložená daň se vykazuje 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 vykazuje 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 hodnot, u budov a zařízení navíc o opravy. Pozemky nejsou odpisovány.

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnot. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobitelného 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) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odpisovány metodou výkonových odpisů).

Ve společnosti byly od roku 2018 nahrazeny původní komponenty (hlavní a vyvazovací opravy), kdy se nově za komponenty považují opravy typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel, které souvisejí s prodloužením provozuschopnosti vozidel a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti hnacího drážního vozidla (HDV). Rozsah činností opravy typu R3 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „hlavní“, rozsah činností opravy typu R2 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a rozsah činností opravy typu R1 odpovídá z menší části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a některých úkonů prováděných v rámci běžných údržbových činností. Navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení dalších typů oprav D3, D2 a D1, které souvisejí s obnovením provozuschopnosti a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti dieselového spalovacího motoru HDV. Oprava typu D3 představuje nejvyšší stupeň oprav dieselového motoru a oprava typu D1 představuje nejnižší rozsah oprav. V roce 2019 byla u hnacích drážních vozidel nově zavedena komponenta lokomotivní baterie. Mezi další komponenty patří rovněž radiostanice. U nákladních a osobních vozů společnost eviduje jako komponenty revizní opravy, dvojkolí a v roce 2019 byly zavedeny nové komponenty vozová skříň a technická kontrola.

Společnost stanovila pro komponenty u železničních kolejových vozidel odpisový plán, který vychází z plánu oprav typu R3, R2 a R1 u drážních hnacích vozidel a revizních oprav a výměn dvojkolí u nákladních vozů. U hnacích drážních vozidel a nákladních vozů je výkonový odpis prováděn na základě skutečně ujetých km za daný měsíc (tj. na základě tzv. skutečných kilometrických proběhů). Samotná výše odpisů v daném účetním období je počítána jako počet ujetých km v účetním období x sazba za 1 ujetý km. Sazba za 1 ujetý km je stanovena jako podíl pořizovací ceny příslušné komponenty a maximálního kilometrického proběhu, který je stanoven pro daný typ oprav typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel a revizní opravy a dvojkolí u nákladních vozů. Po dosažení tohoto maximálního kilometrického proběhu je nutné jak u hnacího vozidla, tak nákladního vozu provést novou hlavní (R3) či vyvazovací opravu (R2), resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponent D3, D2 a D1 byl stanoven odpisový plán na základě provozovaných motohodin. U komponenty radiostanice, lokomotivní baterie, vozová skříň a technická kontrola je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci opravy R3 hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při opravě R2, a proto jsou tyto úkony odpovídající R2 opravě z hlavní opravy R3 vyčleňovány. Podobně je tomu i u opravy R1, která je vyčleňována z R2 a R3.

V případě provedení modernizace, respektive rekonstrukce u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vyčleňovány a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Podobně je tomu i v případě dvojkolí, technických kontrol a vozových skříní. Tyto komponenty jsou pak odpisovány v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Předpokládanou zbytkovou hodnotou se rozumí zdůvodnitelná kladná odhadovaná částka, kterou by společnost mohla získat v okamžiku předpokládaného vyřazení majetku, po odečtení předpokládaných nákladů souvisejících s jeho vyřazením. Předpokládaná zbytková hodnota u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel vychází z hodnoty šrotu, kterou lze při likvidaci získat. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytková hodnota a metoda odpisování se aktualizují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

2.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

2.11.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

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

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

2.12. SNÍŽENÍ HODNOTY HDMOTNÝCH A NEHMOTNÝCH AKTIV

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

2.13. INVESTICE DO DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

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

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

Tyto investice jsou testovány na snížení hodnoty alespoň jednou ročně porovnáním reálné a účetní hodnoty majetkové účasti.

2.14. ZÁSoby

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

2.15. 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 stavět pouze takové výdaje, na které byla původně vytvořena. Změna stavu rezerv je v zisku nebo ztrátě přiřazována ke konkrétním nákladům, nevyužitá část rezerv je vykázaná v Ostatních provozních výnosech.

2.16. FINANČNÍ NÁSTROJE

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

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

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

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

2.16.1. Metoda efektivní úrokové míry

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

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

2.16.2. 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. Společnost mezi tato aktiva zahrnuje majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu. Příjmy z dividend z kapitálových investic se účtují do zisku a ztráty v případě, že společnost získá právo dividendy obdržet.

2.16.3. Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě

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

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

2.16.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Plný model (3 stage impairment model): Finanční aktivum je při prvotním 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 snížení hodnoty s použitím původní efektivní úrokové míry.

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

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

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

- výhled do budoucna,
- znalost zákazníka,
- platební morálka.

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

Na základě historických zkušeností společnost pro stanovení úvěrového selhání (default) 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 180 dní po splatnosti za předpokladu, že společnost nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu.

2.16.5. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.16.6. 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.

2.16.7. Ostatní finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

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

2.16.8. Odúčtování finančních závazků

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

2.16.9. Finanční deriváty

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

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

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

2.16.10. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.16.11. Zajištění peněžních toků

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

2.16.12. 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 společností klasifikovány jako deriváty k obchodování.

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována jako náklad, příp. výnos z derivátových operací.

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

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

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

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

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

3.3. STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ JSOU VYDÁNY, ALE DOSUD NEBYLY POUŽITY

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 - Úpravy IFRS 3 - Odkaz na koncepční rámec	1. ledna 2022 ^o
IFRS 4 - Úpravy IFRS 4 - Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9	1. ledna 2021
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 – Úpravy IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 - Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2	1. ledna 2021
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno ^o
IFRS 17 – Pojistné smlouvy včetně úprav standardu IFRS 17	1. ledna 2023 ^o
IAS 1 – Úpravy IAS1 - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2023 ^o
IAS 16 - Úpravy IAS 16 - Příjmy před zamýšleným použitím	1. ledna 2022 ^o
IAS 37 - Úpravy IAS 37 - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy	1. ledna 2022 ^o
Různé standardy - Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020	1. ledna 2022 ^o

^o 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 společnost významný dopad.

4. Důležité účetní úsudky, klíčové zdroje nejistoty při odhadech a změna metody

Při uplatňování účetních pravidel společnosti uvedených v kapitole 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 upraven (pokud má úprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření úpravy a v budoucích obdobích (pokud má úprava vliv na běžné i budoucí období).

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

4.1. DOBA POUŽITELNOSTI DLOUHODOBÉHO MAJETKU

Společnost prověřuje odhady doby použitelnosti odepisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období, jelikož použitelnosti dlouhodobého majetku se může měnit.

4.2. REZERVY NA SOUDNÍ SPORY

Společnost vede několik 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 kapitole 16.

4.3. SNÍŽENÍ HODNOTY MAJETKU

Společnost posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného majetku, u kterého je zpětně získatelná hodnota posuzována každoročně). Toto posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v kapitole 5.

4.4. LEASING – DISKONTNÍ SAZBA A DOBA NÁJMU

Společnost oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové míry. Vzhledem k tomu, že společnost u řady nájemních smluv nemá informace, jak tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Společnost dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Společnost stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let u smluv na nájem nebytových prostor a 3 roky na nájem železničních kolejových vozidel, a to z následujících důvodů:

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

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

4.5. ZMĚNA METODY

Společnost se rozhodla na cizoměnové závazky z leasingu dle IFRS 16 aplikovat zajišťovací účetnictví. Jedná se o zajištění měnového rizika nederivátovými nástroji od 1. 1. 2020. Dopad přecenění cizoměnových závazků je nově účtován do vlastního kapitálu. Dopad za účetní období 2020 je ve výši 63 mil Kč. Místo výkazu zisku nebo ztráty, je zároveň klasifikován v rámci výkazu o úplném výsledku hospodaření společnosti.

4.6. DOPAD COVID-19 NA ÚČETNÍ ZÁVĚRKU K 31. 12. 2020

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

Společnost se potýkala nejen s poklesem poptávky, ale také komplikacemi v mezinárodní dopravě včetně řady bezpečnostních a hygienických opatření. Pokles výkonů ve většině přepravovaných komodit společnosti plně korespondoval s hospodářským vývojem průmyslových odvětví a omezením přepravních toků zboží z/do Číny i v rámci celé Evropy. Výpadek tržeb z nákladní dopravy činil přibližně 1 400 mil. Kč a částečně jej eliminovala pokračující expanze značky ČD Cargo, a.s., do zahraničí prostřednictvím poboček v Německu a Rakousku. Negativní dopad výpadku tržeb zároveň snížila řada úsporných opatření směřujících především k efektivnějšímu využití provozních kapacit a zvýšení produktivity práce. Na dokončení procesu optimalizace lidských zdrojů byla v rámci účetní závěrky za rok 2020 vytvořena rezerva ve výši 72 mil. Kč.

5. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2020
Pozemky	117	0	0	0	117	0	0	0	117
Stavby	1 621	42	-1	41	1 703	15	-2	14	1 730
Samostatné movité věci	37 619	3 564	-3 017	139	38 305	2 511	-954	269	40 131
- Stroje, zařízení a inventář	498	55	-30	-38	485	5	-3	5	492
- Dopravní prostředky*	37 115	3 509	-2 986	177	37 815	2 506	-950	264	39 635
- Ostatní	6	0	-1	0	5	0	-1	0	4
Nedokončený majetek	361	145	0	-142	364	389	-6	-283	464
Zálohy	213	152	-30	0	335	375	-341	0	369
Celkem	39 931	3 903	-3 048	38	40 824	3 290	-1 303	0	42 811

Oprávky a opravné položky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31.12.2020
Stavby	918	29	-1	0	0	946	32	-2	0	0	976
Samostatné movité věci	23 581	1 109	-3 017	-42	-31	21 600	1 340	-954	0	153	22 139
- Stroje, zařízení a inventář	352	11	-30	-17	0	316	15	-3	4	0	332
- Dopravní prostředky*	23 224	1 098	-2 986	-25	-31	21 280	1 325	-951	-4	153	21 803
- Ostatní	5	0	-1	0	0	4	0	0	0	0	4
Nedokončený majetek	6	0	0	0	0	6	3	-3	0	1	7
Celkem	24 505	1 138	-3 018	-42	-31	22 552	1 375	-959	0	154	23 122

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Pozemky	117	117	117
Stavby	754	757	703
Samostatné movité věci	17 992	16 705	14 038
- Stroje, zařízení a inventář	160	169	146
- Dopravní prostředky*	17 832	16 535	13 891
- Ostatní	0	1	1
Nedokončený majetek	457	358	355
Zálohy	369	335	213
Celkem	19 689	18 272	15 426

*Dopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 2 391 mil. Kč k 31. 12. 2020 a 2 740 mil. Kč k 31. 12. 2019. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je součástí kapitoly 15.2. „Závazky z leasingu“. Závazky společnosti ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Tato aktiva se podle IFRS neklasifikují jako leasing, nicméně jejich právní podstatou je leasingové ujednání a tedy z právního hlediska se jedná o aktiva pořízená na leasing.

14

Nemovitosti jsou představovány zejména stavbami a pozemky. Součástí pozemků a staveb není majetek tvořící železniční dopravní cestu, který je ve vlastnictví Správy železnic, s.o.

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 399 mil. Kč k 31. 12. 2020 (k 31. 12. 2019 ve výši 247 mil. Kč).

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2020 opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 778 mil. Kč, technické zhodnocení hnacích drážních vozidel ve výši 407 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 323 mil. Kč.

Dále bylo během účetního období pořízeno:

- 247 nových nákladních vozů řady Eanos ve výši 447 mil. Kč,
- 40 ks nových nákladních vozů řady Sgg(m)rrs - innowagon (technologie Innofreight) ve výši 107 mil. Kč,
- 3 hnací vozidla řady 753.6 ve výši 127 mil. Kč,
- dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 198 mil. Kč,
- komponenty vozová skříň k nákladním vozům ve výši 94 mil. Kč,
- technické kontroly (komponenty) k nákladním vozům ve výši 73 mil. Kč.

Společnost některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou dopravní prostředky, především nákladní vozy a několik hnacích vozidel. Účetní hodnota těchto pronajímaných prostředků je uvedena v níže uvedené tabulce. Žádný jiný významný majetek není pronajímán. Žádná ze smluv není nevypověditelná.

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Pořizovací cena	2 108	2 188
Oprávk	-1 174	-1 366
Zůstatková cena	934	822

V průběhu roku 2020 společnost 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 100 mil. Kč. Dále společnost obdržela dotaci na osazení vozů LL špalíky (tzv. tiché brzdové špalíky) ve výši 8 mil. Kč a dotaci na energeticky úsporný projekt budovy montovny v Českých Budějovicích ve výši 4 mil. Kč.

Železniční kolejová vozidla se odpisují dle níže uvedené životnosti a odpisují se do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto železničních kolejových vozidel jsou odpisovány výkonově dle kilometrických proběhů. Při výpočtu ostatních odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20 – 50
Hnací drážní vozidla (bez komponent)	20 – 35
Nákladní vozy (bez komponent)	30
Stroje a zařízení	8 – 20

Společnost provedla posouzení indikátorů snížení hodnoty aktiv v návaznosti na dopady pandemie covid-19. Testována byla především aktiva využívaná v core businessu, tedy park nákladních vozů a lokomotiv, a to na bázi jedné penězotvorné jednotky. V rámci testování impairmentu byla porovnána tržní hodnota těchto aktiv s jejich zůstatkovou účetní hodnotou. Tržní hodnota nákladních vozů byla stanovena na základě znaleckého posudku vzorku vozů z každého intervalu. Tržní hodnota lokomotiv byla stanovena porovnáním provozně-technických parametrů dílčích řad lokomotiv s nejpodobnější novou lokomotivou, která je aktuálně obchodována na trhu. Model potvrdil, že tržní hodnota tohoto majetku významným způsobem převyšuje jeho účetní hodnotu.

5.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku společnosti není k 31. 12. 2020, ani nebylo k 31. 12. 2019 zřízeno zástavní právo. Závazky společnosti ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2020
Software	929	98	-15	29	1 041	86	0	31	1 158
Ocenitelná práva	122	0	0	5	127	9	0	12	148
Nedokončený majetek	34	66	0	-34	66	31	-1	-43	53
Celkem	1 085	164	-15	0	1 234	126	-1	0	1 359

Oprávký (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2020
Software	501	62	-15	548	84	0	632
Ocenitelná práva	94	4	0	98	6	0	104
Celkem	595	66	-15	646	90	0	736

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Software	526	493	428
Ocenitelná práva	44	29	28
Nedokončený majetek	53	66	34
Celkem	623	588	490

Náklady na amortizaci jsou vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztráty. Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjené ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

Nehmotná aktiva zahrnují k datu 31. 12. 2020 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 44 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence Microsoft infrastruktura ve výši 11 mil. Kč, Licence pro Modulární systém ve výši 11 mil. Kč, Licence SAP ve výši 8 mil. Kč, licence Altworx ve výši 4 mil. Kč. V roce 2020 byly aktivovány licence v celkové částce 21 mil. Kč.

Délka odpisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3 – 10
Ocenitelná práva	6 – 10

6.1. SOFTWARE

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Provozní a obchodní úlohy spadají pod projekt PROBIS	300	315	262
SAP	78	83	43
Program IT bezpečnosti	15	21	24
Ostatní	133	74	99
Celkem	526	493	428

Software 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.

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

7. Investice do dceřiných a přidružených společností

Kategorie (údaje v mil. Kč)	Hodnota podílu* k 31.12.2020	Hodnota podílu* k 31.12.2019
Dceřiné společnosti	499	499
Společné podniky a přidružené společnosti	40	39
Celkem	539	538

* hodnotu podílu představuje netto hodnota investice složená z pořizovací ceny ponižené o případnou hodnotu opravné položky

7.1. PŘEHLED ÚDAJŮ O DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (údaje v mil. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu* k 31.12.2020	Hodnota podílu* k 31.12.2019
CD Cargo Germany GmbH	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	1	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	260	260
CD Cargo Austria GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	138	138
CD Cargo Hungary Kft. **	Keleti sor utca 26-4, 4150 Püspökladány, Maďarská republika	0	-
Terminal Brno, a.s.	K Terminálu 614/11, 619 00 Brno	49	49
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	2	2
ČD Cargo Logistics, a.s.	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	49	49
Auto Terminal Nymburk, s.r.o., v likvidaci	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	0	0
Celkem		499	499

* hodnotu podílu představuje netto hodnota investice složená z pořizovací ceny ponižené o případnou hodnotu opravné položky

** nová společnost v roce 2020

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2020	Vlastnický podíl k 31.12.2019
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství.	100 %	100 %
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	100 %	100 %
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství.	100 %*	100 %*
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství.	100 %	100 %
CD Cargo Hungary Kft.	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné.	100 %**	-
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.	66,93 %	66,93 %
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích.	51 %	51 %
ČD Cargo Logistics, a.s.	Zasilatelství.	100 %	100 %
Auto Terminal Nymburk, s.r.o. v likvidaci	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě.	100 %	100 %

* společnost je plně vlastněna společností CD Cargo Germany GmbH

** společnost je plně vlastněna společností CD Cargo Slovakia, s.r.o.

7.2. PŘEHLED ÚDAJŮ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (údaje v mil. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu* k 31.12.2020	Hodnota podílu* k 31.12.2019
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava – Přívoz	12	11
RAILLEX, a.s.	Belgická196/38, 120 00 Praha 2	1	1
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	27	27
Celkem		40	39

* hodnotu podílu představuje netto hodnota investice složená z pořizovací ceny ponížené o případnou hodnotu opravné položky

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2020	Vlastnický podíl k 31.12.2019
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.	30 %	30 %
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50 %	50 %
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství.	50 %	50 %
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	20 %	20 %

7.3. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX, a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	39	26	172	220
Krátkodobá aktiva	0	1	0	46
Dlouhodobá aktiva	39	25	172	174
Závazky celkem	22	16	147	31
Krátkodobé závazky	0	0	0	0
Dlouhodobé závazky	22	16	147	31
Čistá aktiva	17	10	25	189
Podíl na čistých aktivech	8	0	13	38

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX, a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	48	24	101	199
Krátkodobá aktiva	48	23	101	148
Dlouhodobá aktiva	0	1	0	51
Závazky celkem	27	15	78	38
Krátkodobé závazky	27	15	78	37
Dlouhodobé závazky	0	0	0	1
Čistá aktiva	21	9	23	161
Podíl na čistých aktivech	10	0	12	32

14

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Výnosy celkem	1 039	1 109
Zisk za období	43	47
Podíl na zisku za období	12	14

8. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	222	228
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením	9	9
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3	3
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	17	2
Ostatní	46	8
Celkem pořizovací hodnota	298	250
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-6	-6
Celkem zůstatková hodnota	292	244

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 a více		
31. 12. 2020	Brutto	1 539	35	35	2	2	83	157	1 696
	Opr. položky	-54°	0	-1	-1	-2	-83	-87	-141
	Netto	1 485	35	34	1	0	0	70	1 555
31. 12. 2019	Brutto	1 351	105	16	3	22	58	204	1 555
	Opr. položky	-5°	-1	-1	-3	-22	-58	-85	-90
	Netto	1 346	104	15	0	0	0	119	1 465
1. 1. 2019	Brutto	1 514	131	27	2	4	83	247	1 761
	Opr. položky	-28°	-13	-14	-1	-4	-83	-115	-143
	Netto	1 486	118	13	1	0	0	132	1 618

* zahrnuje především opravné položky ke starým pohledávkám, u kterých byla dohodou o splátkovém kalendáři posunuta splatnost, ale jejichž úhrada je velmi nejistá a dále také opravné položky k pohledávkám do splatnosti v důsledku implementace IFRS 9

9.1. POHYBY OPRAVNÉ POLOŽKY K POCHYBNÝM POHLEDÁVKÁM Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	90	143
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	56	68
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-4	-63
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-1	-58
Opravné položky k 31. prosinci	141	90

10. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z leasingu	40	52
Zajišťovací deriváty	29	10
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	0	48
Ostatní finanční aktiva	1	0
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	70	110
Pohledávky z leasingu	12	11
Zajišťovací deriváty	25	14
Skupinový cash pooling	3	1
Pohledávky za manka a škody	6	9
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-4
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	76	157
Ostatní finanční aktiva	119	19
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-12	-13
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	225	194
Celkem Ostatní finanční aktiva	295	304

Zajišťovací deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

V rámci vázaných finančních prostředků je vykázána přijatá záloha na dotaci z CEF na implementaci Evropského zabezpečovacího systému na lokomotivy. Tato záloha je postupně čerpána na zálohy a dílčí platby za ETCS dodavatelům, viz kapitola 5. a bude vyčerpána v průběhu roku 2021.

Na položce „Ostatní finanční aktiva“ byla v roce 2020 mimo jiné vykázána pohledávka za společností CD Cargo Poland Sp. z o. o., ve výši 100 mil. Kč z dosud nevyplacených dividend. Tyto dividendy jsou splatné v roce 2021.

K jednotlivým ostatním finančním aktivům v souvislosti se standardem IFRS 9 nebyl důvod k tvorbě opravné položky z důvodu očekávané úvěrové ztráty.

10.1. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

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

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16:

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
1. rok	13	13
2. rok	13	13
3. rok	13	13
4. rok	13	13
5. rok	3	13
Více než 5 let	0	3
Nediskontované leasingové platby	55	68
Minus: nerealizované finanční výnosy	-3	-5
Současná hodnota pohledávek z leasingových plateb	52	63
Opravná položka ke snížení hodnoty	0	0
Čistá investice do leasingu	52	63
Ve výkazu o finanční situaci jako		
Pohledávky z leasingu krátkodobé	12	11
Pohledávky z leasingu dlouhodobé	40	52
Celkem	52	63

Hodnoty vykázané ve výkazu zisků a ztrát:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	2	1

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

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

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

Společnost není v důsledku leasingových ujednání vystavena měnovému riziku, neboť leasing je denominován v Kč. Riziko zbytkové hodnoty pronajímané budovy není významné.

11. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté zálohy	2	0
Dlouhodobá Ostatní aktiva	2	0
Poskytnuté zálohy	51	68
Daňové pohledávky DPH	42	142
Předplacené náklady	32	45
Ostatní	4	4
Krátkodobá Ostatní aktiva	129	259
Celkem Ostatní aktiva	131	259

Položka „Poskytnuté zálohy“ představuje částky uhrazené tuzemským a zahraničním do-
davatelům v souvislosti s obchodními vztahy.

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se v rozvaze oceňují v amortizované hodnotě a dle IFRS 9 jsou testovány na snížení hodnoty. Společnost považuje potenciální sníže-
ní 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.

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Pokladní hotovost a peníze na cestě	3	2
Účty v bankách*	521	335
Celkem**	524	337

* smluvními partnery společnosti jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován
investiční stupeň), s nimiž společnost spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů

** z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů společnosti
vyhodnoceny jako nevýznamné

V rámci výpočtu cashflow byl v účetním období končícím 31. 12. 2020 příjem dividend
od dceřiné společnosti CD Cargo Germany GmbH v hodnotě 25 mil. Kč (v roce 2019 to bylo
32 mil. Kč) z části vykázán jako nepeněžní příjem a započten vůči jejich závazkům a to
ve výši 11 mil. Kč. Zbývající část ve výši 14 mil. Kč byla plně uhrazena.

Dividendy od společnosti CD Cargo Poland sp. z o. o., byly za rok 2019 přiznány ve výši
100 mil. Kč. Splatné jsou v roce 2021, proto jsou vykázány na položce „Ostatní finanční
aktiva“.

Tabulka konečných zůstatků účtů společnosti vedených u bankovních institucí:

Banka (údaje v mil. Kč)	Rating krátkodobý*	Rating dlouhodobý*	31.12.2020	31.12.2019
Citibank Europe plc	P-1	Aa3	33	1
Česká spořitelna, a.s.	P-1	A1	1	1
Československá obchodní banka, a.s.	P-1	A1	279	272
ING Bank, N.V.	P-1	Aa3	71	3
Komerční banka, a.s.	P-1	A1	98	20
Raiffeisenbank a.s.	P-1	A2	2	1
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	P-2	Baa1	5	5
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	32	32
Celkem			521	335

* bankovní rating společnosti Moody's je uveden s platností ke konci roku 2020

13. Vlastní kapitál

13.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2020 základní kapitál ve výši 8 494 mil.
Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen
ve 100 % výši.

13.2. KAPITÁLOVÉ FONDY

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	257	230
Fond ze zajištění peněžních toků	-35	20
Pojistně matematické ztráty	-2	-12
Celkem	417	435

K přidělu do rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly společnosti.

13.2.1. Emisní ážio

Ážio je rozdíl, který vznikl mezi nominální a emisní cenou akcií při založení společnosti
v hodnotě 197 mil. Kč k datu 1. prosince 2007.

13.2.2. Rezervní fond

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	230	192
Příděl do rezervního fondu ze zisku	27	38
Stav k 31. prosinci	257	230

Rezervní fond představuje dle Stanov společnosti kumulované příděly ze zisků minulých let a je určen výhradně k případné úhradě ztráty. V souladu s interními pravidly společnosti činí příděl do rezervního fondu 27 mil. Kč za rok 2020, 38 mil. Kč za rok 2019.

13.2.3. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	20	-24
Zisk/Ztráta z přecenění	-54	49
Reklasifikace do zisku nebo ztráty při vypořádání	-14	5
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-68	54
Související daň ze zisku	13	-10
Stav na konci roku	-35	20

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Do hospodářského výsledku se tento efekt zaúčtuje v okamžiku jeho vypořádání nebo za předpokladu, že derivát v průběhu existence přestane splňovat podmínky zajišťovacího účetnictví.

Reklasifikace z fondu zajištění peněžních toků do zisku nebo ztráty

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	12	-19
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	44	45
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-10	-7
Související daň z příjmů - změna	-6	-7
Stav k 31. prosinci	40	12

Úrokové swapy - zajištění úvěrů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	-27	-28
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	0
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	34	1
Související daň z příjmů - změna	-7	0
Stav k 31. prosinci	0	-27

Cizoměnové leasingové závazky z IFRS 16 - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách^o (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	0	0
Změna reálné hodnoty závazku z leasingů	-78	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	0
Související daň z příjmů - změna	15	0
Stav k 31. prosinci	-63	0

^o změna metody viz kapitola 4.5.

Komoditní forwardy - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	35	23
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-20	4
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-38	11
Související daň z příjmů - změna	11	-3
Stav k 31. prosinci	-12	35

13.2.4. Pojistně matematické ztráty

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	-12	-16
Pojistně matematické zisky a ztráty	10	4
Stav k 31. prosinci	-2	-12

Pojistně matematické ztráty představují výsledky přecenění čistých závazků (rezervy na zaměstnanecké požitky) z takto definovaných požitků, detailněji viz kapitola 16. Rezervy.

14. Závazky z obchodních vztahů

Rok (údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	366 a více		
31. 12. 2020	Krátkodobé	1 858	19	5	2	0	92	118	1 976
31. 12. 2019	Krátkodobé	2 069	25	51	8	50	0	134	2 203

Společnost neeviduje žádné dlouhodobé závazky z obchodních vztahů. Závazky po splatnosti nad 365 dní jsou součástí soudních sporů.

Během roku 2020 byly realizovány 3 investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem 3 000 mil. Kč. K 31. 12. 2020 bylo z tohoto úvěrového rámce načerpáno 2 800 mil. Kč. Detailní informace k investičním úvěrům viz kapitola 31.8.

Části dlouhodobých úvěrů a půjček, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky, jsou vykazány jako krátkodobé úvěry a půjčky.

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

15. Úvěry, půjčky a dluhopisy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobé bankovní úvěry	2 434	0
Závazky ze zpětného leasingu	946	1 140
Závazky z leasingu	2 601	2 187
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	137	205
Vydané dluhopisy	4 260	3 765
Celkem dlouhodobé	10 378	7 297
Krátkodobé bankovní úvěry	291	0
Závazky ze zpětného leasingu	277	285
Závazky z leasingu	769	595
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	75	323
Vydané dluhopisy	524	1 026
Celkem krátkodobé	1 936	2 229
Celkem	12 314	9 526

Při prvotním vykazání se půjčky účtují v reálné hodnotě snížené o transakční náklady. V následujících obdobích se půjčky vykazují v amortizované hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry; veškeré rozdíly mezi protihodnotou (sníženou o transakční náklady) a hodnotou splátek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty postupně po celé období trvání půjčky.

Společnost čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 Vectron. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2020 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 137 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 75 mil. Kč.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 rovněž čerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Tento úvěr byl splacen dne 18. 3. 2020.

15.1. VYDANÉ DLUHOPISY

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky schválen dluhopisový program společnosti ČD Cargo, a.s. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu může činit maximálně 6 000 mil. Kč s dobou trvání dluhopisového programu 10 let. Výše uvedené rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 5. 5. 2011.

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu nebo na základě samostatných emisních podmínek existujících k 31. 12. 2020 následující emise dluhopisů:

Administrátor	Raiffeisenbank a.s.
Datum emise	17.6.2016
Celková jmenovitá hodnota	500 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	0,1 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,28 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17.6. každého roku
Den konečné splatnosti	17.6.2021

Administrátor	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	29.12.2016
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	500 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,26 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	29.12. každého roku
Den konečné splatnosti	29.12.2023

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING Bank, N.V.
Datum emise	20.7.2018
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	1 000 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,55 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20.7. každého roku
Den konečné splatnosti	20.7.2025

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING Bank, N.V.
Datum emise	17.7.2019
Celková jmenovitá hodnota	1 000 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,17 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17.7. každého roku
Den konečné splatnosti	17.7.2026

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	18.11.2019
Celková jmenovitá hodnota	770 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,09 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	18.11. každého roku
Den konečné splatnosti	18.11.2026

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	31.7.2020
Celková jmenovitá hodnota	1 000 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	10 tis. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,65 %
Emisní kurz	98,74 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	31.7. každého roku
Den konečné splatnosti	31.7.2027

15.2. ZÁVAZKY Z LEASINGU

Společnost má uzavřeno několik zpětných leasingových smluv vztahujících se ke kolejovým vozidlům. Doba trvání leasingového nájmu činí maximálně 10 let. Společnost má možnost vozidla po skončení leasingu odkoupit, což předpokládá. Závazky společnosti z leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

Hodnota závazků z leasingu je následující:

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota mín. leas. splátek	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 roku	1 122	1 003	1 046	880
Od 1 do 5 let	2 668	2 753	2 535	2 499
5 let a více	1 032	882	1 012	828
Celkem	4 822	4 638	4 593	4 207
Mínus budoucí finanční náklady	-229	-431	-	-
Současná hodnota mín. leasing. splátek	4 593	4 207	4 593	4 207
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
– krátkodobé půjčky			1 046	880
– dlouhodobé půjčky			3 547	3 327
Celkem			4 593	4 207
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
– závazky z leasingu			3 370	2 782
– závazky ze zpětného leasingu			1 223	1 425
Celkem			4 593	4 207

Závazky z finančního a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 31.2.

Pohyby na finančních závazcích jsou uvedeny v kapitole 31.8.2.

Reálná hodnota závazků z leasingových smluv je uvedena v kapitole 31.10.1.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 1.1.2020	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31.12.2020
Rezerva na soudní spory	23	45	-9	0	59
Rezerva na zaměstnanecké požitky	155	59	-54	0	160
- z toho dlouhodobá část	101				96
Rezerva na restrukturalizaci	0	84	-12	0	72
Ostatní rezervy	33	53	-24	-8	54
Rezervy celkem	211	241	-99	-8	345
Dlouhodobé	101				96
Krátkodobé	110				249

Vedení společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potenciálních rizik, dosaďadního vývoje sporů a v souladu s odpovídající mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory na částku 59 mil Kč k 31. 12. 2020 (k 31. 12. 2019 se jednalo o částku 23 mil. Kč).

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. K 31. 12. 2020 byla vypočtena ve výši 160 mil. Kč. Oproti roku 2019 nedošlo k významným změnám v zůstatku rezervy. Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky společnost použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.

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

Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2020 především rezervy společnosti na náhrady škod.

17. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Zajišťovací deriváty	4	0
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	2	1
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	6	1
Zajišťovací deriváty	16	0
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	16	3
Ostatní	147	189
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	179	192
Celkem Ostatní finanční závazky	185	193

Ostatní finanční závazky jsou oceněné v amortizované hodnotě.

Mezi společnostmi ČD Cargo, a.s., a společnostmi 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. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsána

ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným vedení společnosti rozhodlo o zaúčtování výše uvedeným vozů do aktiv společnosti a o účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Závazek z tohoto vyplývající tvoří v roce 2020 nejvýznamnější část položky „Ostatní“ ve výši 121 mil. Kč (částka bez DPH), v roce 2019 byl tento závazek také ve výši 121 mil. Kč.

Položka „Ostatní“ dále k 31. 12. 2019 zahrnovala závazky týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se Správou železnic, s.o., a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami Správou železnic, s.o. Tyto závazky byly v roce 2020 uhrazeny. Detailnější přehled o vzájemných vztazích se společností Správa železnic, s.o., je uveden v kapitole 30.6.

18. Ostatní závazky a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Přijaté dotace	0	48
Ostatní závazky	148	149
Dlouhodobé Ostatní závazky	148	197
Závazky k zaměstnancům	314	260
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	144	126
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	48	38
Přijaté dotace	174	157
Krátkodobé Ostatní závazky	680	581
Závazky k refundaci	20	18
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	700	599
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	848	796

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

Ostatní dlouhodobé závazky dále zahrnují závazky vůči zaměstnancům vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

Krátkodobé závazky k zaměstnancům představují závazek z titulu nevyplacených prosincových mezd.

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

19. Smlouvy o operativním leasingu

19.1. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ A ZÁVAZKY Z LEASINGU

Společnost si pronajímá pozemky, budovy (administrativní či v lokalitách blízko nádraží), zařízení (technologie inno freight) a vozidla (nákladní vozy, cisterny a osobní automobily). Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 10 let). Menší část smluv je uzavírána na dobu neurčitou.

Od 1. 1. 2019 jsou operativní pronájmy vykazovány jako aktivum z práva k užívání a odpovídající závazek ode dne, kdy má společnost pronajaté aktivum k dispozici pro používání.

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Změna doby nájmu	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Změna doby nájmu	Úbytky	Stav k 31.12.2020
Budovy	398	35	36	-114	0	355	121	48	-65	459
- z toho logistické centrum Lovosice	149	0	0	-62	0	87	0	0	0	87
Zařízení	465	124	4	0	0	593	112	20	-127	598
- z toho technologie inno freight	463	123	4	0	0	590	112	20	-127	595
Dopravní prostředky	1 181	1 395	242	-790	-140	1 888	1 318	288	-746	2 748
- z toho nákladní vozy	1 146	1 378	242	-769	-140	1 857	1 315	288	-742	2 718
Celkem	2 044	1 554	282	-904	-140	2 836	1 551	356	-938	3 805

Oprávky a snížení hodnoty (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Odpisy	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2019	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2020
Budovy	0	72	-4	0	68	65	-20	113
- z toho logistické centrum Lovosice	0	20	0	0	20	13	0	33
Zařízení	0	75	0	0	75	110	-94	91
- z toho technologie inno freight	0	75	0	0	75	110	-94	91
Dopravní prostředky	41	422	-75	-45	343	451	-190	604
- z toho nákladní vozy	41	415	-72	-45	339	443	-189	593
Celkem	41	569	-79	-45	486	626	-304	808

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Budovy	346	287	398
- z toho logistické centrum Lovosice	54	67	149
Zařízení	507	518	465
- z toho technologie inno freight	504	515	463
Dopravní prostředky	2 144	1 545	1 140
- z toho nákladní vozy	2 125	1 518	1 105
Celkem	2 997	2 350	2 003

V rámci přehodnocení leasingových smluv uzavřených v minulých obdobích na dobu neurčitou došlo k aktualizaci odhadu nájemního období na následující roky, tento dopad je uveden jako změna doby nájmu. U smluv došlo také k úpravě nájemních cen. Pro přehod-

nocené nájemní smlouvy na dobu neurčitou byla použita aktuální přírůstková úroková míra. Dopad změn na těchto smlouvách se promítl do aktiv přírůstkem ve výši 35 mil. Kč a navýšením závazků o 33 mil. Kč.

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

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje společnosti ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, společnost v minulosti vytvořila na tuto nájemní smlouvu rezervu na ztrátové kontrakty. V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována jako snížení hodnoty aktiva z Práva k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1.1.2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce „Pořizovací cena“. K 31. 12. 2020 je toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 54 mil. Kč.

Položka „Budovy“ mimo logistické centrum v Lovosicích zahrnuje nájemní smlouvy nebytových prostor v rámci železničních stanic, ve kterých jsou naši provozní zaměstnanci, kteří zabezpečují provozování železniční dopravy naší společnosti.

Hodnota znehodnocení výše uvedeného práva k užívání je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

Společnost vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé závazky z leasingu	769	595
Dlouhodobé závazky z leasingu	2 601	2 187
Závazky z leasingu celkem (viz kapitola 15.)	3 370	2 782

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-626	-569
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-56	-71
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-88	-73
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-15	-14
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	0	-20
Výnos ze subleasingu aktiv z práva k užívání	0	1

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

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2020 částku 904 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 745 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 56 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 88 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 15 mil. Kč).

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2019 částku 884 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 706 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 71 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 73 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 14 mil. Kč a náklady vztahující se k variabilním leasingovým splátkám ve výši 20 mil. Kč).

19.2. SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 7 954 mil. Kč. Z toho 4 544 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 3 451 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2021 a 1 093 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 3 410 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2020 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 4 477 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

19.3. PODMÍNĚNÁ AKTIVA

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

20. Přijaté a vydané záruky

20.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2020 vystavené v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2020

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
SCI Lighthouse Towers, s.r.o., Olívova 2096/4 110 00 Praha 1	záruka za nájemné	0,2 mil.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
P3 Lovosice s.r.o., Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	záruka za nájemné	17 mil.	CZK	13.6.2021	Bankovní záruka pro řípad, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	0,5 mil.	CZK	16.9.2021	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3,5 mil.	CZK	16.9.2021	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.

20.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2020

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 mil.	EUR	30.4.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 mil.	EUR	31.12.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., na instalaci ETCS ve verzi 3.6.0.
Wagony Swidnica SP. O.Z.O., Strzelinska 35; 50-100 Swidnica, Poland	Citibank Europe plc, organizační složka	2 mil.	EUR	31.5.2021	Zajištění dodávky 500 nových železničních nákladních vozů řady EANOS.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Komerční banka, a.s.	51 mil.	CZK	15.6.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 753.6 pro zajištění traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	43 mil.	CZK	24.4.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.110 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.111 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.112 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.113 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.114 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	59 mil.	CZK	26.1.2022	Zajištění povinnosti po dobu fáze modernizace vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	53 mil.	CZK	27.12.2021	Zajištění řádného plnění dle čl. 12.2. (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	1 mil.	EUR	31.3.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	0,4 mil.	EUR	31.3.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Komerční banka, a.s.	1 mil.	EUR	10.12.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 753.7 ČD Cargo, a.s."
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Komerční banka, a.s.	1 mil.	EUR	10.12.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 753.7 ČD Cargo, a.s."
ČD - Telematika a.s., Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3 a AŽD Praha s.r.o., Žirovnická 3146/2, 106 00 Praha 10	Komerční banka, a.s.	5 mil.	EUR	17.3.2022	Zajištění realizace veřejné zakázky „Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 163 a 363 ČD Cargo, a.s." a fází Switch-off a Switch-on v ČR a SR.
TATRAVAGÓNKA, a.s., Štefánikova 887/53; 05801 Poprad, Slovenská republika	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	0,4 mil.	EUR	31.5.2024	V souladu s kupní smlouvou č. 08476-2020-O1 ze dne 27. 10. 2020 zajišťující dodávku 100 ks nákladních vozů Sgnss.
Bombardier Transportation Gmbh, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	11 mil.	EUR	31.12.2021	V souladu s kupní smlouvou č. 6926-2018-O01 ze dne 20.8.2018 zajišťující dodávku až 50 ks lokomotiv Traxx MS3 (BZ k záloze pro prvních 10 lokomotiv).
Metrostav a.s., Koželušská 2450/4, 180 00 Praha 8	Raiffeisenbank a.s.	3 mil.	CZK	14.6.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06695-2018-SOKV UNL ze dne 28.4.2018 zajišťující výstavbu nové ocelové haly na čištění NV v SOKV UNL.
Bombardier Transportation Gmbh, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	75 tis.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s."
Bombardier Transportation Gmbh, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	75 tis.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s."
Bombardier Transportation Gmbh, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	115 tis.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s."
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	0,3 mil.	EUR	18.5.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s."
Stadler Rail Valencia S.A.U., Mítxera, 46550, Valencia, Španělsko	Komerční banka, a.s.	75 tis.	EUR	30.9.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s."

21. Výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Tržby z nákladní přepravy:	10 185	10 942
– Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	3 301	3 677
– Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	6 884	7 265
– Tržby z nákladní přepravy - Německo	2 289	2 294
– Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	1 005	865
– Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	819	976
– Tržby z nákladní přepravy - Polsko	667	974
– Tržby z nákladní přepravy - Ukrajina	331	365
– Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	262	220
– Tržby z nákladní přepravy - Itálie	255	210
– Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	219	0
– Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	197	0
– Tržby z nákladní přepravy - Rusko	142	230
– Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	698	1 131
Ostatní tržby z nákladní přepravy		
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	428	369
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	136	175
Ostatní tržby z nákladní přepravy rozeznané v průběhu času	564	544
Ostatní tržby související s přepravou	200	210
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	10 949	11 696
Výnosy z pronájmu	392	392
Výnosy celkem	11 341	12 088

Výnosy z pronájmu zahrnují především výnosy z krátkodobých a příležitostných pronájmů nákladních vozů a hnacích drážních vozidel viz kapitola 19.1.

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

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

- CARBOSPED, spol. s r.o.
- MORAVIA STEEL, a.s.
- NH-TRANS, SE
- ČD Cargo Logistics, a.s.
- Rail Cargo Logistics – Czech Republic s.r.o.
- WOOD & PAPER a.s.
- METRANS, a.s.

Zahraničními odběrateli jsou především železniční dopravní podniky (národní dopravci) a ostatní společnosti. Z pohledu objemu fakturovaných služeb jsou nejvýznamnější tyto:

- Železniční dopravní podniky (národní dopravci)
- DB Cargo AG
- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
- Rail Cargo Austria AG

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- STVA S.A.
- CD Cargo Germany GmbH
- DB Cargo Logistics GmbH
- LKW WALTER INTERNATIONAL
- BLG AutoRail GmbH

21.1. SMLUVNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z REFUNDACÍ

Společnost od 1. 1. 2018 dle IFRS 15 rozeznává následující smluvní závazky (viz také kapitola 18.) a závazky z refundací (viz také kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky.

Závazky z refundací (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z refundací	20	18
Závazky z refundací celkem	20	18

21.2. ZBÝVAJÍCÍ ZÁVAZKY K PLNĚNÍ

Zbývajících závazky k plnění (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Tržby z nákladní přepravy	14	15
Ostatní tržby z nákladní přepravy	3	1
Ostatní tržby z hlavní činnosti	1	1
Ostatní provozní výnosy	2	1
Celkem	20	18

22. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	60	51
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	38	52
Náhrady za manka a škody	52	52
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	2	10
Kurzové zisky – provozní	364	116
Změna stavu opravných položek k pohledávkám - výnos	0	58
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku - výnos	0	30
Přijaté dividendy	149	160
Ostatní	62	29
Ostatní provozní výnosy celkem	727	558

23. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Trakční náklady	-1 085	-1 194
– Trakční palivo (nafta)	-363	-406
– Elektrická trakční energie	-722	-788
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-789	-907
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 294	-3 293
– Spotřeba materiálu	-231	-272
– Spotřeba ostatní energie	-92	-91
– Spotřeba PHM	-8	-9
– Opravy a udržování	-197	-230
– Cestovné	-38	-45
– Telekomunikační, datové a poštovní služby	-55	-55
– Nájemné ostatní	-47	-64
– Nájemné za železniční vozy	-300	-265
– Přepravené	-1 722	-1 667
– Služby spojené s užíváním budov	-45	-45
– Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-3	-4
– Pohraniční výkony	-185	-189
– Náklady na reklamu a propagaci	-9	-15
– Přídělená kapacita dopravní cesty	-28	-25
– Informatika	-149	-143
– Výkony hasičské záchranné služby	-1	-1
– Služby v oblasti ekologie	-9	-9
– Ostatní služby	-175	-164
Služby, spotřeba materiálu a energie celkem	-5 168	-5 394

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti Správa železnic, s.o., ve výši 722 mil. Kč (v roce 2019 ve výši 788 mil. Kč).

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti zdravotní péče, poradenství a náklady na provize za zastupování v zahraničí.

Následující tabulka vyjadřuje náklady na služby poskytované statutárním auditorem - společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., a dalšími společnostmi sítě PricewaterhouseCoopers.

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Povinný audit roční účetní závěrky	-1	-1
Ostatní služby*	-3	-11
Celkem	-4	-12

* projekty v optimalizaci skladového hospodářství

24. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Mzdové náklady	-2 982	-3 076
Odstupné	-91	-28
Penzijní benefity	-832	-845
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-341	-347
Odměny členům klíčového managementu	-24	-19
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-50	-49
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-4 320	-4 364

Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky zahrnují především náklady na vzdělávání zaměstnanců.

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců:

	2020	2019
Zaměstnanci	6 681	6 960
Klíčový management	12	12
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	6 693	6 972

Klíčový management je tvořen představenstvem, dozorčí radou a výborem pro audit. Podrobnější informace jsou uvedeny v kapitole 1.8.

Odměny členům klíčového managementu:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Krátkodobé benefity	-18	-14
Penzijní benefity	-4	-3
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-2	-2
Celkové odměny klíčového managementu	-24	-19

25. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy budovy a zařízení a dopravní prostředky (kapitola 5.)	-1 323*	-1 086*
Odpis leasing – IFRS 16	-626	-569
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6.)	-90	-66
Odpisy a amortizace celkem	-2 039	-1 721

* v kapitole 5. je v přírůstcích oprávek a opravných položek kromě odpisů vykázána také zůstatková cena vyřazeného majetku ve výši 52 mil. Kč v roce 2020 (52 mil. Kč v roce 2019)

26. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Ztráty ze znehodnocení pohledávek	-50	0
Změna stavu opravných položek k pozemkům, budovám a zařízení	-154	0
Změna stavu opravných položek k zásobám	0	-6
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-7	-14
Daně a poplatky	-6	-8
Kurzové ztráty – provozní	-336	-102
Pojistné	-81	-76
Manka, škody	-35	-24
Ostatní	-65	-76
Ostatní provozní náklady celkem	-734	-306

27. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-25	-12
Úroky ze závazků ze zpětného leasingu	-47	-61
Úroky ze závazků z leasingu - IFRS 16	-56	-71
Nákladové úroky - dluhopisy	-63	-39
Ostatní nákladové úroky	-4	-6
Odvíjení diskontu rezerv	-2	-2
Kurzové ztráty - finanční	-47	-90
Bankovní výlohy	-2	-2
Ostatní finanční náklady	0	-8
Finanční náklady celkem	-246	-291

28. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Kurzové zisky – finanční	52	93
Přijaté úroky	3	1
Ostatní finanční zisky	0	0
Finanční výnosy celkem	55	94

29. Daň ze zisku

29.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V ZISKU NEBO ZTRÁTĚ

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	37	-75
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	33	-59
Celkový daňový náklad	70	-134

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Zisk před zdaněním	-384	664
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19 %	19 %
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	73	-126
Úpravy		
Výnosy z dividend	28	30
Ostatní daňově neuznatelné náklady	-23	-39
Daňově neuznatelné výnosy	2	8
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-77	-7
Dopad na odloženou daň z předchozího období	67	0
Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	70	-134

29.2. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

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

29.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 1. 1. 2019	1 228	-138	575	-21	-12	1 632
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-18	6	51	14	6	59
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	10	10
Stav 31. 12. 2019	1 210	-132	626	-7	4	1 701
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-44	-19	50	-9	-11	-33
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	-15	0	2	-13
Stav 31. 12. 2020	1 166	-151	661	-16	-5	1 655

30. Transakce se spřízněnými stranami

30.1. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ NA KONCI ÚČETNÍHO OBDOBÍ

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	3	112
Mateřská společnost	3	112
CD Cargo Germany GmbH	18	44
CD Cargo Austria GmbH	9	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	19	49
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	20	27
CD Cargo Hungary Kft.	1	0
ČD Cargo Logistics, a.s.	117	24
ČD-DUSS Terminal, a.s.	1	1
Terminal Brno, a.s.	0	4
Dceřiné společnosti	185	150
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
Společné podniky a přidružené společnosti	28	16
ČD - Telematika a.s.	0	27
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	88
DPOV, a.s.	1	45
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti	10	160
Celkem	226	438

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	6	117
Mateřská společnost	6	117
CD Cargo Germany GmbH	15	42
CD Cargo Austria GmbH	15	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	15	51
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	21	16
ČD Cargo Logistics, a.s.	85	19
ČD-DUSS Terminal, a.s.	1	2
Terminal Brno, a.s.	0	4
Dceřiné společnosti	152	135
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
Společné podniky a přidružené společnosti	22	11
ČD - Telematika a.s.	0	9
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	109
DPOV, a.s.	1	20
ČD relax s.r.o.	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve skupině České dráhy	10	141
Celkem	190	404

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny s ohledem na množství nakoupeného zboží a v souladu se vztahy mezi zúčastněnými stranami. Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bezhotovostním platebním stykem či formou zápočtu. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

30.2. VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2020 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	1	26	1	0	28
DPOV, a.s.	0	4	0	0	4
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	40	0	0	40
CD Cargo Germany GmbH	0	297	0	4	301
CD Cargo Austria GmbH	0	94	2	2	98
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	92	5	3	100
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	193	0	1	194
CD Cargo Hungary Kft.	0	7	0	0	7
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	577	0	3	580
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	8	0	0	8
RAILLEX, a.s.	0	17	0	0	17
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	9	0	0	9
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	56	0	0	56
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s	0	23	0	0	23
Celkem	1	1 443	8	13	1 465

2019 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	1	21	1	0	23
DPOV, a.s.	0	4	0	0	4
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	44	0	0	44
CD Cargo Germany GmbH	0	286	0	1	287
CD Cargo Austria GmbH	0	49	1	0	50
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	97	1	3	101
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	206	1	1	208
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	537	0	0	537
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	9	0	0	9
Terminal Brno, a.s.	0	1	0	0	1
RAILLEX, a.s.	0	27	0	0	27
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	13	0	0	13
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	53	0	0	53
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s	0	24	2	0	26
Celkem	1	1 371	6	5	1 383

30.3. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2020 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	48	422	107	7	6	590
ČD - Telematika a.s.	111	2	18	0	1	132
ČD - Informační Systémy, a.s.	65	5	115	0	0	185
DPOV, a.s.	67	6	10	0	0	83
ČD travel, s.r.o.	0	0	5	0	0	5
ČD relax s.r.o.	0	0	9	0	0	9
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	15	0	0	15
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	3	1	0	4
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Germany GmbH	0	0	134	0	1	135
CD Cargo Austria GmbH	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	365	0	8	373
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	172	1	3	176
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	1	132	0	3	136
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	16	0	0	16
Terminal Brno, a.s.	0	0	26	0	0	26
RAILLEX, a.s.	0	0	5	0	0	5
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	67	0	0	67
Celkem	291	436	1 203	9	22	1 961

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2020 představuje především motorová nafta v hodnotě 328 mil. Kč a zakoupené náhradní díly či ostatní zásoby.

2019 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	50	531	124	7	7	719
ČD - Telematika a.s.	2	2	18	0	0	22
ČD - Informační Systémy, a.s.	71	5	113	0	0	189
DPOV, a.s.	54	15	2	0	0	71
ČD relax s.r.o.	0	0	18	0	0	18
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	21	0	0	21
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Germany GmbH	0	0	132	0	1	133
CD Cargo Austria GmbH	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	450	0	2	452
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	158	0	1	159
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	1	139	0	1	141
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	6	0	0	6
Terminal Brno, a.s.	0	0	25	0	0	25
RAILLEX, a.s.	0	0	4	0	0	4
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	55	0	0	55
Celkem	177	554	1 269	7	12	2 019

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2019 představuje především motorová nafta v hodnotě 406 mil. Kč a zakoupené náhradní díly či ostatní zásoby.

30.4. NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HMOTNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

30.4.1. Prodeje

V roce 2020 ani v roce 2019 žádné významné prodeje spřízněným stranám neproběhly.

30.4.2. Nákupy

Nákupy (údaje v mil. Kč)	Nehmotná aktiva	Pozemky, budovy, zařízení	Nehmotná aktiva	Pozemky, budovy, zařízení
	2020	2020	2019	2019
České dráhy, a.s.	0	48	0	50
ČD - Telematika a.s.	0	111	0	2
ČD - Informační Systémy, a.s.	60	5	60	11
DPOV, a.s.	0	67	0	54
Celkem	60	231	60	117

30.5. VÝPŮJČKY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

Společnost čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). Zůstatek půjček byl k 31. 12. 2019 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 205 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. K 31. 12. 2020 je zůstatek rozdělen na dlouhodobou část ve výši 137 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 75 mil. Kč. Půjčka je zachycena v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 načerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Úvěr byl splacen dne 18. 3. 2020.

30.6. VZTAHY SE SPRÁVOU ŽELEZNIC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., představují v účetním období 2020 a 2019 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Společnost rovněž od Správy železnic, s.o., nakupovala elektrickou trakční energii. Výše nákladů pro účetní období 2020 a 2019 je uvedena v kapitole 23.

Výnosy společnosti v roce 2020 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 13 mil. Kč. V roce 2019 to bylo 16 mil. Kč.

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., v roce 2020 a 2019 byly následující:

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	796	0
Nájemné nemovitostí	12	0
Elektrická trakční energie	687	0
Tržby z nákladní přepravy	0	13
Výkony Hasičské záchranné služby	1	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	4	0
Náhrada škod	10	4
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	16	3
Celkem	1 573	20

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	909	0
Nájemné nemovitostí	11	0
Elektrická trakční energie	778	0
Tržby z nákladní přepravy	0	16
Výkony Hasičské záchranné služby	1	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17	0
Náhrada škod	8	12
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	1	0
Ostatní	12	4
Celkem	1 782	32

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky a závazky vůči společnosti Správa železnic, s.o.:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Tržby z nákladní přepravy	2	2
Dohadné položky aktivní	8	11
Ostatní	51	69
Celkem	61	82

14

Závazky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	94	182
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	0	0
Neodebraná kapacita ŽDC*	4	0
Elektrická trakční energie	31	17
Soudní smír – trakční energie	0	26
Dohoda o narovnání - výluky	0	5
Rádiové komunikační technologie	5	9
Ostatní	4	4
Nevyfakturované dodávky	148	85
<i>Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava</i>	<i>68</i>	<i>1</i>
<i>Náhrada škod mimořádných událostí</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
<i>Neodebraná kapacita ŽDC*</i>	<i>0</i>	<i>10</i>
<i>Elektrická trakční energie</i>	<i>65</i>	<i>60</i>
<i>Rádiové komunikační technologie</i>	<i>4</i>	<i>0</i>
<i>Dodávka tepla</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<i>Ostatní dohadné položky pasivní</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
Celkem	286	328

* neodebraná kapacita železniční dopravní cesty

Částka ve výši 5 mil. Kč k 31. 12. 2019 je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami společnosti Správy železnic, s.o., na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. V roce 2020 byl tento závazek uhrazen.

Částka ve výši 26 mil. Kč k 31. 12. 2019 je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. V roce 2020 byl tento závazek uhrazen.

30.7. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují zejména nakupované železniční výkony a platby za odběr tepelné energie. Výnosy představují především tržby z nákladní přepravy.

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	107
Nakupované železniční výkony	12	0
Tepelná energie	9	0
Ostatní	1	0
Celkem	23	107

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	256
Tepelná energie	9	0
Ostatní	1	2
Celkem	11	258

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky vůči Skupině ČEZ:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Tržby z nákladní přepravy	19	18
Celkem	19	18

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje závazky vůči Skupině ČEZ:

Závazky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Nakupované železniční výkony	7	0
Ostatní	1	1
Dohadné položky pasivní	1	1
Dodávka tepla	1	1
Celkem	9	2

30.8. VZTAHY S OSTATNÍMI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V rámci dalších vztahů se státem, státními firmami a organizacemi dále společnost provedla transakce zejména v oblastech daní a poplatků (DPH, splatná daň, celní daně a poplatky, atd.).

31. Finanční nástroje

31.1. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji. Maximální cílovaný poměr mezi cizími a vlastními zdroji je dle bankovních požadavků 75 %.

Strukturu kapitálu společnosti tvoří čistý dluh (výpůjčky snížené o hotovost a účty v bankách) a vlastní kapitál společnosti (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk).

(údaje v mil. Kč)	Kapitola	31.12.2020	31.12.2019
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	12 314	9 526
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	-524	-337
Čistý dluh celkem		11 790	9 189

(údaje v mil. Kč)	Kapitola	31.12.2020	31.12.2019
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	417	435
Nerozdělený zisk		393	734
Vlastní kapitál celkem		9 304	9 663

Na společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadluženosti. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu Představenstva společnosti a Dozorčí rady.

31.2. TŘÍDY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních aktiv IAS 39	Třídy finančních aktiv	Kapitola	31.12.2020	31.12.2019
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	524	337
		Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 555	1 465
		Ostatní finanční aktiva	10	241	280
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	54	24
Celkem				2 374	2 106

Klasifikace finančních závazků IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních závazků IAS 39	Třídy finančních závazků	Kapitola	31.12.2020	31.12.2019
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	20	0
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	4 593	4 207
		Vydané dluhopisy	15	4 784	4 791
		Úvěry	15	2 937	528
		Závazky z obchodních vztahů	14	1 976	2 203
		Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	18	4
		Závazky z dohod o narovnání	17	0	31
		Ostatní finanční závazky	17	147	158
Celkem				14 475	11 922

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2. ocenění tak, jak je uvedeno v kapitole 31.10.3.

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Třída finančního aktiva (údaje v mil. Kč)	2020	2019	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3	1	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných fin. aktiv	149	160	Ostatní provozní výnosy
Celkem	152	161	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů (kapitola 9.) a v kapitole Ostatní finanční aktiva (kapitola 10.). U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

31.3. CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Oddělení finančního řízení a rizik, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi společnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

31.4. ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA

Společnost je v kontextu svého postavení na trhu a zvolené obchodní strategii v pozici, kdy vstupy nakupuje primárně v měně CZK, avšak služby (zejména příjmy z mezinárodní přepravy) jsou ve velké míře prodávány v cizí měně, primárně v měně EUR. Tím dochází k disproporcii mezi měnovými vstupy a výstupy (přebytek měny EUR). Společnost v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy, parforwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb (měnového salda) denominovaných v cizích měnách.

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

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 101	3	0	1 104
Finanční závazky	-845	0	-2	-847
Celkem	256	3	-2	257

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 205	3	0	1 208
Finanční závazky	-905	0	-2	-907
Celkem	300	3	-2	301

31.4.1. Citlivost na kurzové změny

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

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

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

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Přepočet položek v cizí měně na konci období	-10	-12
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-7	0
Celkem dopad na zisk za období	-17	-12
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	84	71
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	84	71

V případě oslabení české měny o 1 Kč, by byly hodnoty stejné, pouze s opačným znaménkem.

31.4.2. Měnové forwardy a opce

Společnost v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy, parforwardy a opce 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 založen 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.

Společnost zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

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

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané saldo v měně EUR, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného salda v měně EUR. Je zajištěn kurz CZK/EUR, který následně transformuje cizoměnové příjmy (EUR) do funkční měny (CZK). Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

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

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

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 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 nezajišťuje konkrétní obchodní případy, ale pouze objem plánovaného salda a dále se jedná o případný výrazný pokles

úvěruschopnosti protistrany. Výše uvedené faktory považuje společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

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

Cizoměnové forwardy

Prodej (údaje v mil. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31.12.2020	27,048	EUR	2 272	54
31.12.2019	26,162	EUR	1 884	21

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2020 uzavřeny. V roce 2019 nebyly uzavřeny cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny.

Zároveň byl 29. 12. 2020 realizován měnový swap s prodejem 6,5 mil. EUR a nákupem 170,755 mil. CZK (měnový kurz 26,270 CZK/EUR).

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR mají následující strukturu:

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	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

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	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	102	203	915	610	0	1 830

31.5. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje část finančních prostředků s variabilními úrokovými sazbami. Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci financování s fixními a variabilními sazbami.

V případě potřeby společnost uzavírá smlouvy o úrokových swapech za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů a půjček s variabilními sazbami. Zajištění se pravidelně vyhodnocuje, aby se sladily názory na vývoj úrokových sazeb s definovanou mírou přijatelného rizika. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

31.5.1. 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 a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku.

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	0	-11
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	-11
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	0	0

V případě snížení úrokových sazeb o 200 bazických bodů, by byly hodnoty stejné, pouze s opačným znaménkem.

31.5.2. Úrokové swapy

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

Úrokové riziko představuje pro společnost fluktuace úrokových sazeb kontokorentních úvěrů a zdrojů financování na plovoucí úrokové sazbě. Společnost se rozhodla snížit tuto rizikovou pozici zajištěním úrokových sazeb u části svých zdrojů financování s plovoucí úrokovou sazbou.

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 úrokovém swapu se splatností v roce 2020, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový swap. 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 hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu jednotlivých leasingů. Je zajištěna floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokové swapy byly sjednány za tržní cenu (bez platby premie), 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 vypovězení nebo splacení leasingových splátek. Samotná efektivita je pravidelně monitorována a měřena.

Na základě výše uvedených skutečností společnost předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání a změny peněžních toků z leasingových splátek budou kompenzovány změnou peněžních toků plynoucích z úrokových swapů. Výsledkem transakce (po zahrnutí úrokových swapů) je predikovatelná (pevná) výše úrokových nákladů z leasingů.

114

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 a banky jako protistrany úrokového swapu. 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 vidí společnost ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti ČD Cargo, a.s., nebo protistrany, případně v předčasném vypovězení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených ve smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s., nebo protistrany.

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

IRS

31.12.2019	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,250 %	13	0
Od 1 do 5 let	3,250 %	0	0
Celkem			0

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu hnacích vozidel řady 753.

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.

Výše uvedené úrokové zajištění bylo ukončeno v červnu roku 2020. K datu 31. 12. 2020 nemá společnost sjednáno žádné zajištění úrokových sazeb.

31.6. ŘÍZENÍ KOMODITNÍHO RIZIKA

Společnost je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku společnosti. Společnost řídí toto riziko kombinací několika nástrojů:

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,
- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za fixní zaslupněnou cenu.

31.6.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

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

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

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	11	12
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	11	12

V případě snížení ceny nafty o 10%, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

31.6.2. Komoditní deriváty

Společnost 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. Společnost 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.

Společnost zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle níže uvedených parametrů.

Efektivita zajištění bude měřena porovnáním změn vnitřní hodnoty zajišťovacího nástroje a změn reálné hodnoty zajištěných peněžních toků. Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího nástroje plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a cena zajišťovacího nástroje.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané objemy nakoupené nafty, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného objemu nakupované nafty. Je zajištěna komodita Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam. Zajištění je zároveň realizováno v měně CZK, čímž je eliminováno i riziko plynoucí z fluktuace kurzu CZK/USD. Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2021 maximálně 80 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2022 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2023 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

Komoditní zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností společnost předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná výše ceny nakupovaného objemu nafty.

Vzhledem k tomu, že úvěrové riziko není součástí zajištěného rizika, úvěrové riziko ovlivňuje pouze změny hodnoty zajišťovacího nástroje. Kreditní riziko vzniká z úvěrového ratingu společnosti a banky jako protistrany komoditního swapu. 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 nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany. Společnost v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Společnost 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 společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní.

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty ke konci účetního období:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena(CZK/mt ^{*)}	Objem kontraktů (mt ^{*)}	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2020	10 964	12 000	-20
31.12.2019	12 912	9 600	4

* mt = metrická tuna

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty

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

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	5	11	48	43	0	107

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	63	50	0	134

31.7. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

Společnost je vystavena 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 (pohledávky z obchodních vztahů) 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 zisku nebo ztráty a cash-flow společnosti. K analýze protistran společnost využívá kromě podpory interních oddělení také služby externích dodavatelů informací. Případná platební neschopnost partnera může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření společnosti.

Zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci:

- firemní odběratelé,
- finanční instituce.

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 redukcí 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 a smluv o finančních derivátech. Hotovost společnosti je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. 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, přijímání směn, oblast zádržného a finanční výpomoci podnikům mimo společnosti. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž společnost bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Zároveň je pomocí reportů sledován vývoj výše pohledávek, příjmů a přepravních výkonů dle jednotlivých společností. V přehledu je vidět platební morálka jednotlivých odběratelů dle zvoleného časového úseku.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, jsou krátkodobé pohledávky rozříděny dle společných charakteristik z hlediska kreditního rizika a dle vhodných splatností. Na základě toho společnost vyhodnocuje míry očekávaných úvěrových ztrát stanovené pro pohledávky z obchodních vztahů.

Míry očekávaných úvěrových ztrát jsou stanoveny dle platebního profilu a prodejů za období 6 let předcházející 1. 12. 2020, resp. 31. 12. 2020 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Míry historických úvěrových ztrát jsou upraveny tak, aby zohledňovaly budoucí očekávaný vývoj makroekonomických veličin, které mají následně dopad na platební schopnost zákazníků. Společnost zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy, apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, společnost se soustředí na individuální posouzení kredibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochotu hradit své závazky vůči naší společnosti. Analýzy byly provedeny na základě podmínek a očekávání k 31. 12. 2020. Nejsou v nich zohledněny možné dopady očekávaného ekonomického útlumu v důsledku šíření nemoci COVID-19 od února 2020.

Přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti		Po splatnosti (dnů)				Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty*	3,5%	0%	3%	50%	100%	100%	8%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 539	35	35	2	2	83	1 696
Očekávaná úvěrová ztráta	-53	0	-1	-1	-2	-83	-140
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-1	0	0	0	0	0	-1
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-54	0	-1	-1	-2	-83	-141

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti		Po splatnosti (dnů)				Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více	
Míra očekávané úvěrové ztráty*	0,4%	1%	6%	100%	100%	100%	6%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 351	105	16	3	22	58	1 555
Očekávaná úvěrová ztráta	-5	-1	-1	-3	-22	-58	-90
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	0	0	0	0	0	0	0
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-5	-1	-1	-3	-22	-58	-90

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	90	143
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	56	68
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-4	-63
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-1	-58
Opravné položky k 31. prosinci	141	90

Společnost se snaží obchodovat jen se stálými, důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů a interních dat. Expozice společnosti a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity využívá společnost ČD Cargo, a.s., aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je v ČD Cargo, a.s., uplatňováno průběžné sledování individuálních 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. Neexistuje významná koncentrace kreditního rizika z pohledu zákazníků, průmyslových odvětví ani regionů.

V následující tabulce jsou identifikovány kategorie finančních aktiv a finančních závazků, které byly ke dni závěrky na základě smluvních vztahů započteny. Smluvní zápočty, které nejsou ke dni závěrky realizovány společností neidentifikovala. Hodnoty zástav, které by měly vliv na výši finančního závazku nebo finančního aktiva jsou uvedeny v kapitole 20. Přijaté a vydané záruky.

2020 (údaje v mil. Kč)	Kapitola	Částky před započtením	Započtené hodnoty	Hodnoty v rozvaze po započtení
Třídy finančních aktiv				
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 588	-33	1 555
Třídy finančních závazků				
Závazky z obchodních vztahů	14	2 009	-33	1 976

2019 (údaje v mil. Kč)	Kapitola	Částky před započtením	Započtené hodnoty	Hodnoty v rozvaze po započtení
Třídy finančních aktiv				
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 490	-25	1 465
Třídy finančních závazků				
Závazky z obchodních vztahů	14	2 228	-25	2 203

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě. V souvislosti s aplikací nového standardu IFRS 9 byly zhodnoceny dle kreditního rizika i pohledávky do splatnosti. Společnost je vyhodnocuje dle historických zkušeností, které byly očištěné o nahodilosti, a odrážely i makroekonomický dopad na vývoj platební morálky odběratelů. Pro pohledávky do splatnosti bylo stanoveno procento čisté tvorby opravných položek ve výši 0,4 %. Jedná se o mírné zvýšení o 0,1 % oproti roku 2019.

Výše pohledávek (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Procento čisté tvorby OP	0,4 %	0,3 %
Pohledávky brutto do LS	1 539	1 351
Opravná položka do LS	-6	-5

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň) viz kapitola 12.

Krátkodobá pasiva převyšují krátkodobá aktiva o 2 333 mil. Kč, ale společnost má smluvně zajištěny zdroje financování až do výše 3 600 mil. Kč (směnečný program a čerpání kontokorentů), a tudíž je fungování společnosti v dohledné době zajištěno.

31.8. ŘÍZENÍ LIKVIDNÍHO RIZIKA

Riziko likvidity je v akciové společnosti ČD Cargo, a.s., řízeno s ohledem na stálé zajištění dostatečného objemu disponibilních finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v kapitole 31.9.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability společnost průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Společnost měla k 31. 12. 2020 vydány dluhopisy v celkovém objemu 4 770 mil. Kč. V roce 2016 společnost ČD Cargo, a.s., čerpala úvěr od mateřské společnosti ČD, a.s., ve výši 19,975 mil. EUR se splatností 7 let, poskytnutý na financování nově pořízených interoperabilních hnacích vozidel. Společnost má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěno s mateřskou společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program nebyl po celý rok 2019 a 2020 využíván. Zároveň byl během roku 2020 navýšen celkový limit kontokorentních úvěrů sjednáním nového kontokorentního úvěru s úvěrovým rámcem 300 mil. Kč.

Během roku 2020 byly zároveň realizovány tři nové investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem 3 000 mil. Kč. K 31. 12. 2020 bylo z tohoto úvěrového rámce načerpáno 2 800 mil. Kč.

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celková výše rámce úvěru je dle smluvních podmínek stanovena na 130 mil. EUR. Tento úvěrový rámec bude postupně čerpán v následujících letech na financování předem vybraných investičních projektů společnosti. K 31. 12. 2020 nebyl tento úvěr načerpán.

Přehled investičních úvěrů:

Banka: UniCredit Bank, a.s.
Datum sjednání: 13. 3. 2020
Výše úvěru: 1 000 mil. Kč
Načerpáno: 1 000 mil. Kč (18. 3. 2020)
Úrok: 2,05 %
Splátky: čtvrtletní, lineární
1. splátka: 30. 6. 2020
Splatnost: 29. 3. 2030

Banka: ING Bank NV
Datum sjednání: 7. 9. 2020
Výše úvěru: 1 000 mil. Kč
Načerpáno: 1 000 mil. Kč (23. 11. 2020)
Úrok: 1,53 %
Splátky: pololetní, anuitní
1. splátka: 31. 8. 2021
Splatnost: 31. 8. 2027

Banka: UniCredit Bank, a.s.
Datum sjednání: 9. 9. 2020
Výše úvěru: 1 000 mil. Kč
Načerpáno: 800 mil. Kč (600 mil. Kč načerpáno 22. 12. 2020, 200 mil. Kč načerpáno 30. 12. 2020)
Úrok: 1,79 %
Splátky: čtvrtletní, lineární
1. splátka: 31. 3. 2021
Splatnost: 31. 12. 2027

Dále byl dne 19. 12. 2019 načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Úvěr byl splacen dne 18. 3. 2020.

31.8.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků 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.

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 405	604	131	2	0	2 142
Zajišťovací deriváty - netto	1	3	12	4	0	20
Brutto odchozí peněžní toky	1	3	12	4	0	20
Brutto příchozí peněžní toky	0	0	0	0	0	0
Závazky ze zpětného leasingu	0	78	233	724	275	1 310
Závazky z leasingu	0	220	592	1 944	757	3 513
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	4	75	328	1 739	992	3 138
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	0	616	1 821	2 826	5 263
Celkem	1 410	980	1 912	6 234	4 850	15 386

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 459	838	98	1	0	2 396
Závazky ze zpětného leasingu	28	56	252	914	332	1 582
Závazky z leasingu	0	0	661	2 257	73	2 991
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	2	264	59	208	0	533
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	0	1 093	1 273	2 850	5 216
Celkem	1 489	1 158	2 163	4 653	3 255	12 718

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

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	1 688	465	128	40	0	2 321
Zajišťovací deriváty	2	4	18	30	0	54
Celkem	1 690	469	146	70	0	2 375

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	1 478	346	206	0	0	2 030
Zajišťovací deriváty	2	4	8	10	0	24
Celkem	1 480	350	214	10	0	2 054

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

31.8.2. Zdroje financování

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

(údaje v mil. Kč)	Úvěry - krátkodobé	Úvěry - dlouhodobé	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Celkem
Závazky z financování k 1.1.2019	74	281	990	2 818	15	2 995	7 173
Peněžní toky z financování	176	0	-1 193	527	0	1 770	1 280
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	250	0	0	527	0	1 770	2 547
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-74	0	-1 193	0	0	0	-1 267
Nepeněžní transakce							
Důsledky změn měnových kurzů	0	-3	-27	0	0	0	-30
Úvěry a půjčky klasifikované k 1.1.2018 jako dlouhodobé, které se v r. 2019 staly krátkodobými	73	-73	846	-846	1 000	-1 000	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	264*	828*	11	0	1 103
Závazky z financování k 31.12.2019	323	205	880	3 327	1 026	3 765	9 526
Peněžní toky z financování	-401	2 800	-1 089	48	-1 000	987	1 345
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	2 800	0	48	0	987	3 835
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-401	0	-1 089	0	-1 000	0	-2 490
Nepeněžní transakce							
Důsledky změn měnových kurzů	1	9	78	0	0	0	88
Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2019 jako dlouhodobé, které se v r. 2020 staly krátkodobými	443	-443	1 040	-1 040	500	-500	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	137*	1 212*	-2	8	1 355
Závazky z financování k 31.12.2020	366	2 571	1 046	3 547	524	4 260	12 314

* Ostatní nepeněžní pohyby ve sloupcích závazků z leasingu jsou způsobeny přepočtem hodnoty závazku nájemních smluv na dobu neurčitou k 31. 12. 2020, přírůstkem nových smluv a vyřazením smluv za období dle metodiky IFRS 16

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Cashpool		
– rámec k	300	300
Kontokorentní úvěry		
– rámec k	1 800	1 500
Směnečný program*		
– rámec k	1 500	1 500
Celkem	3 600	3 300

* Interní směnečný program je schválen v maximální výši 1 500 mil. Kč, s tím že u jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy v celkové výši 2 000 mil. Kč

K 31. 12. 2020 nebyl žádný z výše uvedených úvěrových rámců čerpán.

31.9. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SPOLEČNOSTI V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

31.9.1. Finanční leasing

V roce 2019 byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Siemens Vectron (HV ř. 383). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců a fixní úroková sazba je ve výši 1,34 % p.a. Leasing byl realizován v měně EUR. Ve stejném roce byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Effishunter (HV ř. 744). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců. Fixní úroková sazba sjednána ve výši 1,91 % p.a. Leasing byl realizován v měně CZK. Se stejnými parametry byla v lednu 2020 realizována další smlouva se společností ČSOB Leasing a.s., za účelem financování 1 ks hnacího vozidla Effishunter (HV ř. 744).

V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude společnost v následujících letech využívat.

31.9.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje kontokorentními úvěry v objemu max. 1 800 mil. Kč, které poskytují 5 bank. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

31.9.3. Směnečný program

Společnost má v případě potřeby možnost využít Dozorčí radou schválený směnečný program, který byl schválen v maximálním objemu 1 500 mil. Kč. Směnečný program je možné pokrýt kombinací čerpání u dvou bank v celkovém rozsahu 2 000 mil. Kč (ČSOB 500 mil. Kč a Komerční banka 1 500 mil. Kč). Čerpání nad 1 000 mil. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat Dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2019 i 2020 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

31.9.4. Půjčky od mateřské společnosti České dráhy, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). Dne 19. 12. 2019 byl načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cashpoolingu. Úvěr byl splacen dne 18. 3. 2020.

31.9.5. Dluhopisy

V souvislosti se zajištěním střednědobých a dlouhodobých zdrojů financování, z důvodu zvýšení stability peněžních toků společnosti, byl schválen příslušnými orgány společnosti ČD Cargo, a.s., dluhopisový program v celkovém objemu 6 mld. Kč na období 10 let, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě dílčí tranše v rámci druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 pak byla realizována nová, v pořadí čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 000 mil. Kč. V roce 2016 byla realizována v pořadí pátá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč a šestá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč. Šestá emise dluhopisů byla realizována na základě samostatných emisních podmínek a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2016 byla splacena zbývající část dluhopisů z první emise ve výši 658,3 mil. Kč a také třetí emise v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2017 neproběhla žádná nová emise dluhopisů. V roce 2018 proběhla sedmá emise v nominální výši 1 000 mil. Kč, která byla realizována na základě samostatných emisních podmínek, a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2019 byly

realizovány další dvě emise dluhopisů, v pořadí osmá a devátá. Osmá emise realizovaná v celkové nominální výši 1 000 mil. Kč a následně emise devět v nominální hodnotě dluhopisů 770 mil. Kč. V roce 2020 byla splacena čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč. Zároveň byla ve stejném roce realizována emise číslo deset v celkové nominální výši 1 000 mil. Kč.

Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2020 emitovány dluhopisy v objemu 4 770 mil. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu společnosti. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou dluhopisů bude i nadále společnost ČD Cargo, a.s., využívat.

31.9.6. Dodavatelské úvěry

Společnost plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

31.9.7. Investiční úvěry

Během roku 2020 byly realizovány 3 investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem 3 000 mil. Kč. K 31. 12. 2020 bylo z tohoto úvěrového rámce načerpáno 2 800 mil. Kč.

Vzhledem k plánovaným investičním výdajům v následujících letech, plánuje společnost i nadále využívat externí financování pomocí finančních úvěrů.

31.9.8. Ostatní úvěry

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celková výše úvěru je dle smluvních podmínek stanovena na 130 mil. EUR. Tento úvěrový rámec bude postupně čerpán v následujících letech na financování předem stanoveným investičním projektů společnosti.

31.9.9. Shrnutí

Výše uvedená aktuální a zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámec finanční stability ČD Cargo, a.s., s možností pružného využití jednotlivých forem dle momentální výhodnosti či potřeby.

Na základě plánované struktury financování společnost dosáhne dostatečného objemu disponibilních zdrojů pro financování provozní i investiční činnosti, s přiměřenou rezervou pro případný nepříznivý vývoj (výpadek tržeb, změna platební morálky, platebních podmínek, legislativní změny, atd.).

31.10. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

31.10.1. Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě závazků z leasingu a dluhopisů.

Reálná hodnota závazků z leasingu k 31. 12. 2020 je ve výši 5 257 mil. Kč. Reálná hodnota leasingů je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je stanovena na základě úrokové sazby posledně realizovaných leasingových obchodů, a tou je následně diskontován zbývající závazek z leasingů kalkulovaných na fixní sazbě. K 31. 12. 2019 byla ve výši 3 964 mil. Kč.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2020 ve výši 4 845 mil. Kč. K 31. 12. 2019 byla ve výši 4 728 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sdíleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	54	54	24	24
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	0	0	0	0
Celkem		54	54	24	24

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	20	20	0	0
Finanční deriváty k obchodování	úroveň 2	0	0	0	0
Vydané dluhopisy	úroveň 2	4 845	4 784	4 728	4 791
Závazky z leasingu	úroveň 2	5 257	4 593	3 964	4 207
Celkem		10 122	9 397	8 692	8 998

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní finanční závazky, nejsou v tabulce výše uvedeny, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou zejména z důvodu jejich krátkodobé splatnosti. Dále není v tabulce výše uvedena půjčka od společnosti České dráhy, a.s., kde je rovněž reálná hodnota shodná s účetní hodnotou vzhledem ke krátkodobé splatnosti.

31.10.2. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

31.10.3. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

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

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

32. Události po skončení účetního období

K datu sestavení účetní závěrky nebyly identifikovány žádné významné události mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky.

33. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka bude schválena představenstvem ke zveřejnění dne 6. 4. 2021

15

Konsolidovaná účetní uzávěrka za rok 2020

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2020

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU



Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2020
Sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

Název skupiny: ČD Cargo

Název mateřské společnosti: ČD Cargo, a.s.

Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, 170 00

Právní forma: akciová společnost

IČ: 281 96 678

Součástí dokumentu jsou:

- Výkaz o finanční situaci (rozvaha)
- Výkaz zisku a ztráty
- Výkaz o úplném výsledku
- Výkaz změn vlastního kapitálu
- Výkaz o peněžních tocích
- Příloha

V Praze dne 6. dubna 2021



Ing. Robert Heděnc
Finanční ředitel



Ing. Tomáš Tóth
předseda představenstva



Ing. Radek Dvořák
člen představenstva

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2020

(údaje v mil. Kč)		31.12.2020	31.12.2019
Pozemky, budovy a zařízení	5	20 315	18 882
Nehmotná aktiva	6	625	589
Právo k užívání	19	3 114	2 553
Investice do společných podniků a přidružených společností	7	59	55
Ostatní finanční aktiva	10	69	110
Ostatní aktiva	11	3	1
Dlouhodobá aktiva celkem		24 185	22 190
Zásoby	8	291	243
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 700	1 602
Předplacená daň z příjmů		9	5
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	686	471
Ostatní finanční aktiva	10	126	194
Ostatní aktiva	11	175	311
Krátkodobá aktiva celkem		2 987	2 826
AKTIVA CELKEM		27 172	25 016
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	413	445
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta		470	751
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		9 377	9 690
Nekontrolní podíly		42	36
Vlastní kapitál celkem		9 419	9 726
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	10 614	7 674
Odložený daňový závazek	30	1 644	1 692
Rezervy	16	96	101
Ostatní finanční závazky	17	6	1
Ostatní závazky	18	155	204
Dlouhodobé závazky celkem		12 515	9 672
Závazky z obchodních vztahů	14	1 988	2 230
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	2 051	2 378
Závazky z daně z příjmu		30	71
Rezervy	16	262	125
Ostatní finanční závazky	17	182	194
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	725	620
Krátkodobé závazky celkem		5 238	5 618
PASIVA CELKEM		27 172	25 016

■ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31.12.2020	Rok končící 31.12.2019
Výnosy	22	12 266	13 037
Ostatní provozní výnosy	23	636	421
Služby nájem, spotřeba materiálu a energie	24	-5 558	-5 711
Náklady na zaměstnanecké požitky	25	-4 517	-4 563
Odpisy a amortizace	26	-2 056	-1 855
Ostatní provozní náklady	27	-849	-341
Zisk (ztráta) z provozní činnosti		-78	988
Finanční náklady	28	-269	-315
Finanční výnosy	29	59	104
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	7	12	14
Zisk (ztráta) před zdaněním		-276	791
Daň z příjmů	30	28	-183
Zisk (ztráta) za období		-248	608
Případající vlastníkům mateřské společnosti		-254	604
Případající nekontrolním podílům		6	4

■ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)	Rok končící 31.12.2020	Rok končící 31.12.2019
Zisk (ztráta) za období	-248	608
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti se zaměstnaneckými požitky	10	4
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku nebo ztráty)	10	4
Fond z kurzových rozdílů	-17	-1
Zajištění peněžních toků	-65	54
Související odložená daň z příjmů	13	-10
Ostatní úplný výsledek za období před zdaněním (položky, které mohou být přeúčtovány do zisku nebo ztráty)	-69	43
Úplný výsledek za období celkem	-307	655
Případající vlastníkům mateřské společnosti	-313	651
Případající nekontrolním podílům	6	4

■ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)	Základní kapitál	Emisní ážio ^o	Rezervní fond ^o	Fond ze zajištění peněž. toků ^o	Pojistně matematické zisky a ztráty ^o	Ostatní fondy ^o	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společ.	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. lednu 2019	8 494	197	220	-24	-16	-17	185	9 039	32	9 071
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	604	604	4	608
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	44	4	-1	0	47	0	47
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	44	4	-1	604	651	4	655
Příděl do rezervního fondu	0	0	38	0	0	0	-38	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	38	0	0	0	-38	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2019	8 494	197	258	20	-12	-18	751	9 690	36	9 726
Ztráta za období	0	0	0	0	0	0	-254	-254	6	-248
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	-52	10	-17	0	-59	0	-59
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	-52	10	-17	-254	-313	6	-307
Příděl do rezervního fondu	0	0	27	0	0	0	-27	0	0	0
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	27	0	0	0	-27	0	0	0
Stav k 31. prosinci 2020	8 494	197	285	-32	-2	-35	470	9 377	42	9 419

^o aplikace nových standardů IFRS viz kapitola 3.1.

^{oo} ve výkazu o finanční situaci jsou tyto položky zahrnuty v rámci položky „Kapitálové fondy“ viz kapitola 13.2.

■ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(údaje v mil. Kč)		Rok končící 31.12.2020	Rok končící 31.12.2019
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta) za období před zdaněním		-276	791
Výnosy z dividend a podílů na zisku		-5	-18
Finanční náklady	28	204	209
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv		-95	-51
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	26	2 056	1 855
Změna stavu opravných položek dlouhodobých aktiv	5	165	-31
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obch. vztahů		64	7
Změna stavu rezerv		142	-26
Kurzové zisky		17	2
Ostatní		7	21
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		2 279	2 759
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů		-182	74
Změna stavu zásob		-54	-64
Změna stavu ostatních aktiv		292	130
Změna stavu závazků z obchodních vztahů		-112	73
Změna stavu ostatních závazků		-27	-106
Změny pracovního kapitálu celkem		-83	107
Peněžní toky z provozních operací		2 196	2 866
Zaplacené úroky	28	-198	-199
Zaplacená daň z příjmů		-39	-43
Přijaté dividendy		5	18
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		1 964	2 642
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení		-3 081	-3 907
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		112	83
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv		-75	-169
Přijaté dotace na pořízení majetku		71	0
Přijaté úroky		3	4
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-2 970	-3 989
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emise dluhopisů		987	1 770
Splácení dluhopisů		-1 000	0
Čerpání úvěrů a půjček		2 849	933
Splátky úvěrů a půjček		-823	-810
Splátky – leasing dle IFRS 16		-791	-800
Čisté peněžní toky z financování		1 222	1 093
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		-1	0
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		215	-254
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	471	725
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	686	471

1. Všeobecné informace

1.1. OBECNÉ INFORMACE

ČD Cargo, a.s., (dále jen „mateřská společnost“ nebo „ČDC“) vznikla zápisem do obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 12844, ke dni 1. 12. 2007 vložním částí podniku společnosti České dráhy, a.s.

Právní formou mateřské společnosti je akciová společnost. Sídlem mateřské společnosti je Česká republika, Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c.

Mateřská společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2020 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti a konečnou mateřskou společností je společnost České dráhy, a.s. Konečným a kontrolujícím vlastníkem společnosti je Česká republika.

Společnost je mateřskou společností Skupiny ČD Cargo (dále jen „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. 12. 2020. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

1.2. PŘEDMĚT ČINNOSTI

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je poskytování železniční přepravy zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem Skupiny je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Hlavní aktivita Skupiny – železniční přeprava zboží – je strukturována do tří principiálních jednotek:

- provozování nákladní přepravy (přeprava ucelených vlaků, jednotlivých vozových zásek),
- pronájem železničních kolejových vozidel,
- doplňkové služby související s přepravou poskytované zákazníkům.

Výše uvedené jednotky aktivit se pak podle druhu přepravy dělí na:

- vnitrostátní,
- vývozní,
- dovozní,
- tranzitní.

Na základě předchozího členění je vhodné s ohledem na kapacitní požadavky, nároky na dopravní prostředky, náročnost na provozní technologie či speciální péči se zásilkou, členit hlavní činnosti komoditně, tj. podle charakteru přepravovaného zboží:

- přeprava pevných paliv,
- přeprava rud, kovů a strojírenských výrobků,
- přeprava chemických výrobků a kapalných paliv,
- přeprava stavebnin,
- přeprava dřeva a papíru,
- přeprava potravin a zemědělských výrobků,
- kombinovaná přeprava,
- logistické řešení přepravy zásilek za využití intermodálních přepravních jednotek, zejména kontejnerů,
- automotive,
- přeprava ostatních nezařazených komodit.

Objemem dopravy se Skupina ČD Cargo, a.s., řadí mezi deset nejvýznamnějších železničních podniků v Evropě a v Evropské unii.

1.3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a zisk nebo ztráta je ovlivněn existencí spřízněných stran a transakcemi a nesplacenými zůstatky, včetně závazků, s těmito stranami. Tyto vztahy jsou v souladu s obsahem tohoto standardu detailně popsány v kapitole 31.

1.3.1. Skupina České dráhy

Společnost ČD Cargo, a.s., je členem skupiny České dráhy, která je vedená společností České dráhy, a.s.

Konsolidační celek skupiny České dráhy pro účetní období 2020 tvoří následující společnosti. V průběhu roku 2020 vstoupila společnost Auto Terminal Nymburk, s.r.o., do likvidace, jelikož nebyl naplněn původní záměr jejího vzniku a společnost nevykonávala podnikatelskou činnost. Založeny byly naopak v rámci Skupiny České dráhy nové společnosti CD Cargo Hungary Kft., Tramex Rail s.r.o., Smart Ticketing s.r.o., ČD Reality a.s., a ČD Restaurant, a.s.

Název společnosti	Podíl ČD, a.s. 2020 (%)	Podíl ČD, a.s. 2019 (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	24829871
ČD - Telematika a.s.	70,96	70,96	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698/138b, 142 00 Praha 4	27257258
JLV, a.s.	38,79	38,79	Podstatný	Chodovská 228/3, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, 751 52 Přerov	27786331
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28. října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1	27364976
ČD relax s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28. října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Křižíkova 4-6, 186 00 Praha 8	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	80,00	Rozhodující	Partizánska 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, 186 00 Praha 8	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	27185842
Tramex Rail s.r.o.	100,00	-	Rozhodující	Brněnská 1748/21b, 678 01 Blansko	26246422
Smart Ticketing s.r.o.	100,00	-	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3	02033011
ČD Reality a.s.	100,00	-	Rozhodující	Prvního pluku 81/2a, 130 00 Praha 3	27195872
ČD Restaurant, a.s.	100,00	-	Rozhodující	Prvního pluku 81/2a, 130 11 Praha 3	27881415
CD Cargo Germany GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	44349793
CD Cargo Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság*	100,00	-	Rozhodující	Keleti sor utca 26-4, 4150 Püspökladány, Maďarsko	09-09-031990
ČD Cargo Logistics, a.s.*	100,00	100,00	Rozhodující	Opletalova 1284/37, 110 00 Praha 1	27906931
Terminal Brno, a.s.*	66,93	66,93	Rozhodující	K terminálu 614/11, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.*	51,00	51,00	Rozhodující	Lukavecká 1189, 410 02 Lovosice	27316106
RAILLEX, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	Belgická 196/38, 120 00 Praha 2	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.*	30,00	30,00	Podstatný	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.*	20,00	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
Auto Terminal Nymburk, s.r.o. v likvidaci**	100,00	100,00	Rozhodující	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656
České dráhy, a.s.	-	-	-	Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1	70994226

* vlastnický podíl je uplatňován prostřednictvím společnosti ČD Cargo, a.s.

** změna v roce 2020

Skupina ČD Cargo je definovaná v kapitole 1.6. Vztahy v rámci konsolidované účetní závěrky jsou eliminovány.

1.3.2. Klíčový management

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů mateřské společnosti a statutárních orgánů jednotlivých dceřiných společností ve Skupině. Výčet jednotlivých orgánů je uveden v kapitole 1.5.

1.3.3. Vztahy se Správou železnic a skupinou ČEZ

Jediný akcionář mateřské společnosti, společnost České dráhy, a.s., je stoprocentně vlastněna státem. Společnost ČD Cargo, a.s., a celá Skupina ČD Cargo využívají výjimku o vykazování přírodních stran uvedenou v odstavcích 25-27 standardu IAS 24. V této účetní závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností Správa železnic, s.o., a se skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému vlivu na činnost Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické trakční energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 31.6. a 31.7.

1.4. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S.

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli úseků:

- úsek obchodního ředitele,
- úsek provozního ředitele,
- úsek finančního ředitele,
- úsek výkonného ředitele.

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky, střediska oprav kolejových vozidel, Odúčtovna přepravních tržeb Olomouc a Řízení provozu Česká Třebová.

Vnitřní uspořádání mateřské společnosti (principy organizačního členění, organizační struktura, základní systém řízení a působnost jednotek organizační struktury včetně odpovědnosti a kompetence vedoucích zaměstnanců) upravuje Organizační řád ČD Cargo, a.s., a Podpisový řád ČD Cargo, a.s.

1.5. ORGÁNY MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S.

Tato kapitola pojednává o orgánech mateřské společnosti Skupiny. Stoprocentním vlastníkem této společnosti jsou České dráhy, a.s., které vykonávají jako jediný akcionář působnost valné hromady, nejvyššího orgánu společnosti. Statutárním orgánem společnosti je tříčlenné představenstvo, kontrolním orgánem je šestičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2020 bylo následující:

Představenstvo

Předseda	Ing. Tomáš Tóth
Člen	Ing. Zdeněk Škvařil
Člen	Ing. Radek Dvořák

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Bohumila Rampuly z funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 3. 2020.

Dne 12. 3. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě pana Ing. Radka Dvořáka do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., ke dni 1. 4. 2020.

Dne 4. 12. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání pana Ivana Bednárika, MBA, z funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., a to s okamžitou účinností.

Dne 4. 12. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě pana Ing. Tomáše Tótha do funkce člena představenstva ČD Cargo, a.s., a to s okamžitou účinností.

Dne 4. 12. 2020 Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., zvolilo na svém zasedání za předsedu Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Ing. Tomáše Tótha.

Dozorčí rada

Předseda	Bc. Václav Nebeský
Člen	Doc. Ing. Lukáš Týfa, Ph.D
Člen	Radek Nekola
Člen	Bc. Marta Urbancová
Člen	Ing. Jan Vrátník
Člen	Ing. Pavel Kysilka, CSc.

S účinností ke dni 3. 10. 2020 odstoupil z funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s., pan Bc. Roman Onderka, MBA.

Dne 18. 9. 2020 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o volbě pana Ing. Jana Vrátníka do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s., s účinností od 4. 10. 2020.

Výbor pro audit

Předseda	Mgr. Oldřich Vojtíš, Ph.D.
Člen	Ing. Miroslav Zámečník
Člen	Ing. Libor Joukl

1.6. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SKUPINY ČD CARGO

Název společnosti	Hlavní činnost	Podíl na ZK v (%)	Stupeň závislosti
ČD Cargo, a.s.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě a zasilatelství		Mateřská společnost
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola
CD Cargo Hungary Kft.	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné	100	Kontrola
Auto Terminal Nymburk, s.r.o. v likvidaci	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě	100	Kontrola
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně	66,93	Kontrola
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích	51	Kontrola
ČD Cargo Logistics, a.s.	Zasilatelství	100	Kontrola
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství	50	Spoluovládání
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky	30	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	50	Spoluovládání
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	20	Podstatný vliv

Vzájemné vztahy jsou ve Skupině ČD Cargo v rámci konsolidované účetní závěrky eliminovány.

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. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

Není-li uvedeno jinak, všechny hodnoty jsou vyjádřeny v milionech českých korun.

2.2.1. Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které společnost kontroluje (dceřiné společnosti). Skupina kontroluje ty subjekty, v nichž má pravomoc řídit příslušné činnosti, které významně ovlivňují jejich výnosy, a má práva k variabilním výnosům a má schopnost využít své síly k ovlivnění výše výnosů.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, pokud není níže uvedeno jinak.

Výsledky dceřiných společností, které Skupina v průběhu roku získala nebo pozbyla, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku od data akvizice do data pozbytí kontroly. Celkový úplný výsledek je přiřazen vlastníkům mateřské společnosti a nekontrolním podílům i v případě, kdy je výsledkem záporný zůstatek nekontrolních podílů.

Účetní závěrky dceřiných společností, společných podniků a přidružených společností byly podle potřeby upraveny tak, aby se jejich účetní pravidla uvedla do souladu s pravidly, která používají ostatní společnosti v rámci Skupiny.

Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, výnosy a náklady byly při konsolidaci vyloučeny.

2.2.2. Podnikové kombinace

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

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

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

Goodwill je oceněn jako přebytek souhrnu převedené protihodnoty, částky všech nekontrolních podílů v nabývaném podniku a reálné hodnoty případného doposud nabyvatelem drženého majetkového podílu v nabývaném podniku nad částkou nabytých identifikovatelných aktiv a převzatých závazků oceněných k datu akvizice reálnou hodnotou. 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,

možou být při prvotním zachycení oceněny reálnou hodnotou, nebo poměrným podílem nekontrolních podílů na vykázaných identifikovatelných čistých aktivech nabývaného podniku. Východisko ocenění lze volit individuálně pro každou konkrétní akvizici. Ostatní typy nekontrolních podílů se oceňují reálnou hodnotou.

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

Následné účtování změn reálné hodnoty podmíněné protihodnoty, které nemohou být považovány za změny v rámci dokončovacího období, závisí na klasifikaci podmíněné protihodnoty. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako vlastní kapitál, se k datům následných účetních závěrek nepřeceňuje a její následné uhrazení je účtováno do vlastního kapitálu. Podmíněná protihodnota, která je klasifikována jako aktivum nebo závazek, je přeceněna k datům následných účetních závěrek v souladu s příslušnými standardy IFRS 9 nebo IAS 37 Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva do zisku nebo ztráty.

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

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

2.3. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

2.3.1. Výnosy vycházející 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 snižují o předpokládané vratky od odběratelů, rabaty a ostatní podobné slevy.

Výnosy jsou vykázány ve výši, která odráží plnění, kterou Skupina očekává získat výměnou za služby, a vykazují se po odečtení daně z přidané hodnoty. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby převedeny na zákazníka v hodnotě transakční ceny. Služby a zboží jsou poskytovány jako celek spolu se službami železniční dopravy a jsou považovány za jeden závazek dodání.

Služby železniční dopravy

Prodej služeb železniční dopravy se vykazuje v účetním období, ve kterém jsou služby železniční dopravy poskytovány na základě míry dokončení jednotlivých transakcí. Míra dokončení se stanovuje jako poměr skutečných počtů dní uplynulých ve sledovaném období v poměru k celkovému počtu dnů přepravy.

Transakční cena má pevnou a variabilní složku. Pevnou složku představuje transakční cena bez uvážení pokut a penále. Pokud hodnota poskytované služby Skupinou převyšuje obdrženu platbu za poskytnutou službu, účtuje se o smluvním aktivu. Pokud platba převyšuje hodnotu za poskytnutou službu, je vykázán smluvní závazek. Variabilní plnění existuje ve formě pokut a penále souvisejících s nevhodným plněním smluvního závazku ze strany Skupiny vůči zákazníkovi, tj. zpoždění doby přepravy, škody na přepravovaném zboží atd. V případě variabilního plnění se výnosy vykazují v rozsahu, jen pokud je vysoce pravděpodobné, že příslušný výnos není vystaven významnému riziku reverze.

2.3.2. Ostatní výnosy

Dividendy a výnosové úroky

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.

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

Skupina pronajímá kolejová vozidla třetím stranám na dobu od několika dní po dobu pěti let. Výnosy z operativního leasingu kolejových vozidel se vykazují lineárně po dobu trvání leasingu.

2.4. LEASING

Skupina použila v účetní závěrce za rok 2019 standard IFRS 16 retrospektivně s kumulativním dopadem k datu prvotní aplikace. Podrobnosti o účetních pravidlech podle IFRS 16 jsou uvedeny samostatně.

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

2.4.1. Skupina jako nájemce

Na počátku smlouvy Skupina posoudí, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Skupina uznává aktivum z práva k užívání a odpovídající leasingový závazek ve vztahu ke všem leasingovým dohodám, 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). U těchto leasingů Skupina vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu, pokud jiná systematická báze lépe neodráží rozvržení nájemcových užitků z pronajatých aktiv.

Ke dni zahájení je leasingový závazek prvotně oceněn současnou hodnotou leasingových plateb, které nejsou k tomuto datu uhrazeny, diskontovanou s použitím své vnitřní úrokové míry leasingu nebo, pokud tato není k dispozici, přírůstkové úrokové sazby.

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,
- platby sankcí za ukončení leasingu, pokud doba trvání leasingu odráží skutečnost, že nájemce využije opci na ukončení leasingu.

115

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

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 mění leasingové platby v důsledku změn indexu nebo sazby nebo se mění 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 leasingu u modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby k datu účinnosti modifikace.

Aktiva z práva k užívání zahrnují prvotní ocenění odpovídajícího 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 oceňují pořizovací náklady sníženými o oprávy 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 na samostatném řádku.

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

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

Jako praktické zjednodušení umožňuje IFRS 16 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.

2.4.2. Skupina jako pronajímatel

Leasing, u kterého je Skupina 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.

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 alokovan do účetních období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

Obecně platí, že účetní pravidla použitá Skupinou v roli pronajímatele ve srovnávacím období se nelišila od pravidel používaných dle IFRS 16.

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

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

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos. Skupina vykazuje inkasované prostředky jako finanční závazek (dluh), který je společně s úrokem umořován leasingovými splátkami.

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

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1. 1. 2019 vykázána jako prodej a finanční leasing, Skupina jako prodávající-nájemce začítu zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtovala jakýkoli jiný finanční leasing, který existoval ke dni prvotní aplikace, a nadále umožňuje jakýkoli zisk z prodeje během doby trvání leasingu.

Pokud byla operace prodeje a zpětného leasingu podle IAS 17 před 1. 1. 2019 vykázána jako prodej a operativní leasing, Skupina jako prodávající-nájemce účtuje zpětný leasing stejným způsobem, jakým účtuje jakýkoli jiný operativní leasing, který existuje ke dni prvotní aplikace, a upravuje aktivum z práva k užívání, jehož se zpětný leasing týká, o veškeré odložené zisky nebo ztráty, které se vztahují k netržním podmínkám vykázaným ve výkazu o finanční situaci bezprostředně přede dnem prvotní aplikace.

2.5. CIZÍ MĚNY

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

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den skutečného provedení transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách jsou vykázaný s použitím kurzu platného k datu pořízení.

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 a ztráty v okamžiku vypořádání zjištěné podkladové položky.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se k datu sestavení konsolidované účetní závěrky aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností přepočítávají na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky v cizí měně jsou přepočteny 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 vykážejí v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.6. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

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

2.7. STÁTNÍ DOTACE

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

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

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

2.8. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

Rezerva na dlouhodobé zaměstnanecké požitky je vykazována v současné hodnotě budoucích peněžních výdajů, které bude potřeba vynaložit na jejich úhradu. Jako diskontní sazba se použije sazba tržního výnosu ze státních dluhopisů k rozvahovému dni, jelikož neexistuje rozvinutý trh vysoce kvalitních podnikových dluhopisů denominovaných v českých korunách. Měna a podmínky těchto dluhopisů jsou konzistentní s měnou a podmínkami příslušných ostatních dlouhodobých požitků. Hodnota této rezervy je každoročně stanovována na základě výpočtů nezávislých pojistných matematiků. Zisky nebo ztráty

vyplývající z úprav a změn pojistné matematických odhadů pro benefity při odchodu do důchodu jsou zahrnuty do ostatního úplného výsledku, změny v rezervě na ostatní benefity jsou zahrnuty do výkazu zisku nebo ztráty.

2.9. DANĚ

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1. Splatná daň

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

2.9.2. Odložená daň

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

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

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

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných Skupinou a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou

I 15

dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odpisovány metodou výkonových odpisů).

Ve Skupině byly od roku 2018 nahrazeny původní komponenty (hlavní a vyvazovací opravy), kdy se nově za komponenty považují opravy typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel, které souvisejí s prodloužením provozuschopnosti vozidel a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti HDV. Rozsah činností opravy typu R3 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „hlavní“, rozsah činností opravy typu R2 odpovídá z části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a rozsah činností opravy typu R1 odpovídá z menší části předchozí opravě pod označení „vyvazovací“ a některých úkonů prováděných v rámci běžných údržbových činností. Navíc u motorových hnacích vozidel došlo k zavedení dalších typů oprav D3, D2 a D1, které souvisejí s obnovením provozuschopnosti a rozšíření technických parametrů, vybavenosti a použitelnosti diesellového spalovacího motoru HDV. Oprava typu D3 představuje nejvyšší stupeň oprav diesellového motoru a oprava typu D1 představuje nejnižší rozsah oprav. V roce 2019 byla u hnacích drážních vozidel nově zavedena komponenta lokomotivní baterie. Mezi další komponenty patří rovněž radiostanice. U nákladních a osobních vozů Skupina eviduje jako komponenty revizní opravy, dvojkolí a v roce 2019 byly zavedeny nové komponenty vozová skříň a technická kontrola.

Skupina stanovila pro komponenty u železničních kolejových vozidel odpisový plán, který vychází z plánu oprav typu R3, R2 a R1 u drážních hnacích vozidel a revizních oprav a výměn dvojkolí u nákladních vozů. U hnacích drážních vozidel a nákladních vozů je výkonový odpis prováděn na základě skutečně ujetých km za daný měsíc (tj. na základě tzv. skutečných kilometrických proběhů). Samotná výše odpisů v daném účetním období je počítána jako počet ujetých km v účetním období x sazba za 1 ujetý km. Sazba za 1 ujetý km je stanovena jako podíl pořizovací ceny příslušné komponenty a maximálního kilometrického proběhu, který je stanoven pro daný typ oprav typu R3, R2 a R1 u hnacích drážních vozidel a revizní opravy a dvojkolí u nákladních vozů. Po dosažení tohoto maximálního kilometrického proběhu je nutné jak u hnacího vozidla, tak nákladního vozu provést novou hlavní (R3) či vyvazovací opravu (R2), resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponent D3, D2 a D1 byl stanoven odpisový plán na základě provozovaných motohodin. U komponenty radiostanice, lokomotivní baterie, vozová skříň a technická kontrola je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci opravy R3 hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při opravě R2, a proto jsou tyto úkony odpovídající R2 opravě z hlavní opravy R3 vyčleňovány. Podobně je tomu i u opravy R1, která je vyčleněna z R2 a R3.

V případě provedení modernizace, respektive rekonstrukce u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vyčleněny a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Podobně je tomu i v případě dvojkolí, technických kontrol a vozových skříní. Tyto komponenty jsou pak odpisovány v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Předpokládanou zbytkovou hodnotou se rozumí zdůvodnitelná kladná odhadovaná částka, kterou by Skupina mohla získat v okamžiku předpokládaného vyřazení majetku, po odečtení předpokládaných nákladů souvisejících s jeho vyřazením. Předpokládaná zbytková hodnota u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel vychází z hodnoty šrotu, kterou lze při likvidaci získat. Předpokládaná doba životnosti, zbytková hodnota a metoda odpisování se aktualizují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

2.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

2.11.1. Samostatně pořízená 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 seověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

2.12. 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 peněžitorné jednotky, k níž aktivum náleží. Celopodniková aktiva se přiřadí k samostatně peněžitorné jednotce, pokud lze určit rozumný a konzistentní základ pro jejich přiřazení. Jinak jsou celopodniková aktiva přiřazena k nejmenší skupině peněžitorných 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 peněžitorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sníží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžitorné jednotky) na jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do zisku a ztráty.

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžitorné 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 peněžitorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do zisku a ztráty.

2.13. INVESTICE DO SPOLEČNÝCH PODNIKŮ A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání (tj. skutečnost, kdy existuje sdílení kontroly smluvního uspořádání při rozhodování týkajících se relevantních činností společného podniku vyžadující jednomyslný souhlas všech stran, které kontrolu sdílejí).

Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spolumajitel svůj podíl, se označují jako společné podniky.

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má Skupina podstatný vliv a který není ani dceřinou společností, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se

rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluvládání takových politik. Skupina v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50 % hlasovacích práv.

Investice do společných podniků a přidružených společností jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody a jsou při prvotním vykázání investice oceněny v pořizovací ceně. Zůstatková hodnota investice je zvýšena či snížena o podíl na zisku či ztrátě investice po době akvizice společného podniku či přidružené společnosti. Přijaté dividendy od přidružených společností snižují zůstatkovou hodnotu investice.

V případě, kdy účetní hodnota podílu ve společném podniku nebo v přidružené společnosti je vyšší než zpětně získatelná částka, je účtováno o opravné položce, která účetní hodnotu snižuje na zpětně získatelnou částku. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou podílu v dané společnosti.

Pokud Skupinový podíl na ztrátě společných podniků či přidružených společností se rovná nebo převyšuje hodnotu podílu její investice (zahrnující jakoukoliv nezajištěnou pohledávku), Skupina nerozpoznává další ztráty z investice, pokud Skupině vznikly závazky či Skupina provedla platby jménem přidružené společnosti či společného podniku.

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.

2.14. ZÁSoby

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

2.15. REZERVY

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

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

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

Proti rezervě je možné stavět 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.

2.16. FINANČNÍ NÁSTROJE

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků jiných než oceněných v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty, se při prvotním

vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

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

Finanční závazky se klasifikují jako finanční závazky v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty nebo jako finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě.

2.16.1. Metoda efektivní úrokové míry

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

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

2.16.2. Finanční aktiva oceněna v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

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

2.16.3. Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě

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 tato aktiva oceňuje amortizovanou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty. Tato aktiva vznikají tehdy, když Skupina poskytne peněžní prostředky, zboží nebo služby přímo dlužníkovi, aniž by plánovala s pohledávkou obchodovat.

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

2.16.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

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

Plný model (3 stage impairment model): Finanční aktivum je při prvotním vykázání zařazeno do úrovně 1, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané 12 měsíční úvěrové ztráty. V průběhu života finančního aktiva Skupina zjišťuje, zda nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika. Pokud ano, takové finanční aktivum je přefazeno do úrovně 2, pro kterou je vykázáno snížení hodnoty na úrovni očekávané celoživotní ztráty. V případě úvěrového selhání protistrany („default“) je takové finanční aktivum přefazeno do úrovně 3. V této úrovni jsou výnosové úroky z finančního aktiva

115

vykazovány ze zůstatkové hodnoty aktiva po zohlednění snížení hodnoty s použitím původní efektivní úrokové míry.

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

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

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

- výhled do budoucna,
- znalost zákazníků,
- platební morálka.

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

Na základě historických zkušeností Skupina pro stanovení úvěrového selhání (default) 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 180 dní po splatnosti za předpokladu, že Skupina nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu.

2.16.5. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.16.6. 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.

2.16.7. Ostatní finanční závazky v amortizované 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 amortizované hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry.

2.16.8. 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.

2.16.9. Finanční deriváty

Skupina uzavírá smlouvy o finančních derivátech s cílem řídit měnové, úrokové 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 klasifikovány v kategorii „v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

2.16.10. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.16.11. Zajištění peněžních toků

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

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

lancování 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.

2.16.12. Finanční deriváty k obchodování

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

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Skupinou klasifikovány jako deriváty k obchodování.

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována jako náklad, příp. výnos z derivátových operací.

3. Aplikace nových a novelizovaných mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

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

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

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

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

3.3. STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ JSOU VYDÁNY, ALE DOSUD NEBYLY POUŽITY

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 3 - Úpravy IFRS 3 - Odkaz na koncepční rámec	1. ledna 2022*
IFRS 4 - Úpravy IFRS 4 - Prodloužení přechodné výjimky z uplatňování IFRS 9	1. ledna 2021
IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 – Úpravy IFRS 9, IFRS 7, IAS 39, IFRS 4 a IFRS 16 - Reforma referenčních úrokových sazeb – fáze 2	1. ledna 2021
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno*
IFRS 17 – Pojistné smlouvy včetně úprav standardu IFRS 17	1. ledna 2023*
IAS 1 – Úpravy IAS1 - Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2023*
IAS 16 - Úpravy IAS 16 - Příjmy před zamýšleným použitím	1. ledna 2022*
IAS 37 - Úpravy IAS 37 - Nevýhodné smlouvy – náklady na splnění smlouvy	1. ledna 2022*
Různé standardy - Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2018–2020	1. ledna 2022*

* standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení mateřské společnosti předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na Skupinu významný dopad.

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny uvedených v kapitole 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 upraven (pokud má úprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření úpravy a v budoucích obdobích (pokud má úprava vliv na běžné i budoucí období).

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

4.1. DOBA POUŽITELNOSTI DLOUHODOBÉHO MAJETKU

Skupina prověřuje odhady doby použitelnosti odepisovaného dlouhodobého majetku na konci každého účetního období, jelikož použitelnosti dlouhodobého majetku se může měnit.

4.2. REZERVY NA SOUDNÍ SPORY

Skupina vede několik 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 kapitole 16.

4.3. SNÍŽENÍ HODNOTY MAJETKU

Skupina posuzuje zpětně získatelnou hodnotu všech složek aktiv v případě, že existují indikátory jejich znehodnocení (s výjimkou nedokončeného nehmotného majetku, u kterého je zpětně získatelná hodnota posuzována každoročně). Toto posouzení je založeno na očekávaných předpokladech a v budoucnu se může měnit podle vývoje aktuální situace a dostupnosti informací. Snížení hodnoty v kategorii pozemky, budovy a zařízení je zveřejněno v kapitole 5.

4.4. LEASING – DISKONTNÍ SAZBA A DOBA NÁJMU

Skupina oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové míry. Vzhledem k tomu, že Skupina u řady nájemních smluv nemá informace, jak tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

Skupina dále používá odhad při stanovení doby nájmu u smluv na dobu neurčitou. Při tomto odhadu byla zohledněna doba a okolnosti vypověditelnosti jednotlivých smluv. Skupina stanovila odhad předpokládané doby nájmu u smluv uzavřených na dobu neurčitou na dobu 5 let u smluv na nebytové prostory a 3 roky u smluv na nájem železničních kolejových vozidel, a to z následujících důvodů:

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

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

4.5. ZMĚNA METODY

Skupina se rozhodla na cizoměnové závazky z leasingu dle IFRS 16 aplikovat zajišťovací účetnictví. Jedná se o zajištění měnového rizika nederivátovými nástroji od 1. 1. 2020. Dopad přecenění cizoměnových závazků je nově účtován do vlastního kapitálu. Dopad za účetní období 2020 je ve výši 60 mil Kč. Místo výkazu zisku nebo ztráty, je zároveň klasifikován v rámci výkazu o úplném výsledku hospodaření Skupiny.

4.6. DOPAD COVID-19 NA ÚČETNÍ ZÁVĚRKU K 31. 12. 2020

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

Skupina se potýkala nejen s poklesem poptávky, ale také komplikacemi v mezinárodní dopravě včetně řady bezpečnostních a hygienických opatření. Pokles výkonů ve většině přepravovaných komodit společnosti plně korespondoval s hospodářským vývojem průmyslových odvětví a omezením přepravních toků zboží z/do Číny i v rámci celé Evropy. Výpadek tržeb z nákladní dopravy činil přibližně 1 100 mil. Kč a částečně jej eliminovala pokračující expanze značky ČD Cargo, a.s., do zahraničí prostřednictvím poboček v Německu a Rakousku. Negativní dopad výpadku tržeb zároveň snížila řada úsporných opatření směřujících především k efektivnějšímu využití provozních kapacit a zvýšení produktivity práce. Na dokončení procesu optimalizace lidských zdrojů byla v rámci účetní závěrky za rok 2020 vytvořena rezerva ve výši 72 mil. Kč.

5. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2020
Pozemky	153	1	0	0	0	154	0	0	0	0	154
Stavby	1 677	43	-1	41	0	1 760	23	-2	14	0	1 795
Samostatné movité věci	39 350	3 607	-3 027	139	53	40 122	2 626	-983	269	-35	41 999
- Stroje, zařízení a inventář	509	56	-30	-38	0	497	10	-3	5	0	509
- Dopravní prostředky ^a	38 832	3 550	-2 996	177	53	39 616	2 616	-980	264	-35	41 481
- Ostatní	9	1	-1	0	0	9	0	0	0	0	9
Nedokončený majetek	364	195	-42	-143	0	374	451	-64	-283	-1	477
Zálohy	214	152	-31	0	0	335	375	-341	0	0	369
Celkem	41 758	3 998	-3 101	37	53	42 745	3 475	-1 390	0	-36	44 794

Oprávky a opravné položky (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31.12.2020
Stavby	939	33	-1	0	0	971	35	-2	0	0	1 004
Samostatné movité věc	24 784	1 202	-3 027	-43	-30	22 886	1 401	-983	0	165	23 469
- Stroje, zařízení a inventář	357	12	-30	-17	0	322	16	-3	4	0	339
- Dopravní prostředky ^a	24 419	1 189	-2 996	-26	-30	22 556	1 384	-980	-4	165	23 121
- Ostatní	8	1	-1	0	0	8	1	0	0	0	9
Nedokončený majetek	6	0	0	0	0	6	0	0	0	0	6
Celkem	25 729	1 235	-3 028	-43	-30	23 863	1 436	-985	0	165	24 479

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Pozemky	154	154	153
Stavby	791	789	738
Samostatné movité věci	18 530	17 236	14 566
- Stroje, zařízení a inventář	170	175	152
- Dopravní prostředky ^a	18 360	17 060	14 413
- Ostatní	0	1	1
Nedokončený majetek	471	368	358
Zálohy	369	335	214
Celkem	20 315	18 882	16 029

^aDopravní prostředky pořízené na zpětný leasing jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 2 534 mil. Kč k 31. 12. 2020 a 2 836 mil. Kč k 31. 12. 2019. Hodnota závazků z těchto zpětných leasingů je součástí kapitoly 15.2. „Závazky z leasingu“. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům. Tato aktiva se podle IFRS neklasifikují jako leasing, nicméně jejich právní podstatou je leasingové ujednání a tedy z právního hlediska se jedná o aktiva pořízená na leasing.

15

Nemovitosti jsou představovány zejména stavbami a pozemky. Součástí pozemků a staveb není majetek tvořící železniční dopravní cestu, který je ve vlastnictví Správy železnic, s.o.

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 412 mil. Kč k 31. 12. 2020 (247 mil. Kč k 31. 12. 2019).

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2020 opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel ve výši 778 mil. Kč, technické zhodnocení hnacích drážních vozidel ve výši 407 mil. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 323 mil. Kč.

Dále bylo během účetního období pořízeno:

- 247 nových nákladních vozů řady Eanos ve výši 447 mil. Kč,
- 40 ks nových nákladních vozů řady Sgg(m)rrs - innowagon (technologie Innofreight) ve výši 107 mil. Kč,
- 3 hnací vozidla řady 753.6 ve výši 127 mil. Kč,
- dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům ve výši 198 mil. Kč,
- komponenty vozová skříň k nákladním vozům ve výši 94 mil. Kč,
- technické kontroly (komponenty) k nákladním vozům ve výši 73 mil. Kč.

Skupina některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou dopravní prostředky, především nákladní vozy a několik hnacích vozidel. Účetní hodnota těchto pronajímaných prostředků je uvedena v níže uvedené tabulce. Žádný jiný významný majetek není pronajímán. Žádná ze smluv není nevypověditelná.

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Pořizovací cena	3 251	3 212
Oprávky	-1 637	-1 732
Zůstatková cena	1 614	1 480

V průběhu roku 2020 Skupina 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 100 mil. Kč. Dále Skupina obdržela dotaci na osazení vozů LL špalíky (tzv. tiché brzdové špalíky) ve výši 8 mil. Kč a dotaci na energeticky úsporný projekt budovy montovny v Českých Budějovicích ve výši 4 mil. Kč.

Železniční kolejová vozidla se odpisují dle níže uvedené životnosti a odpisují se do odhadované zbytkové hodnoty. Komponenty u těchto železničních kolejových vozidel jsou odpisovány výkonově dle kilometrických proběhů. Při výpočtu ostatních odpisů byly použity tyto doby životnosti:

	Počet let
Stavby	20 – 50
Hnací drážní vozidla (bez komponent)	20 – 25
Nákladní vozy (bez komponent)	30
Stroje a zařízení	8 – 20

Skupina provedla posouzení indikátorů snížení hodnoty aktiv v návaznosti na dopady pandemie covid-19. Testována byla především aktiva využívaná v core businessu, tedy park nákladních vozů a lokomotiv, a to na bázi jedné peněžotvorné jednotky. V rámci testování impairmentu byla porovnána tržní hodnota těchto aktiv s jejich zůstatkovou účetní hodnotou. Tržní hodnota nákladních vozů byla stanovena na základě znaleckého posudku vzorku vozů z každého intervalu. Tržní hodnota lokomotiv byla stanovena porovnáním provozně-technických parametrů dílčích řad lokomotiv s nejpodobnější novou lokomotivou, která je aktuálně obchodována na trhu. Model potvrdil, že tržní hodnota tohoto majetku významným způsobem převyšuje jeho účetní hodnotu.

5.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku Skupiny není k 31. 12. 2020, ani nebylo k 31. 12. 2019 zřízeno zástavní právo. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2020
Software	938	99	-15	28	1 050	86	0	31	1 167
Ocenitelná práva	122	0	0	5	127	9	0	12	148
Nedokončený majetek	33	66	0	-33	66	33	-1	-43	55
Celkem	1 093	165	-15	0	1 243	128	-1	0	1 370

Oprávký (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2020
Software	507	64	-15	556	85	0	641
Ocenitelná práva	94	4	0	98	6	0	104
Celkem	601	68	-15	654	91	0	745

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Software	526	494	431
Ocenitelná práva	44	29	28
Nedokončený majetek	55	66	33
Celkem	625	589	492

Náklady na amortizaci jsou vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztráty. Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjeny ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

Nehmotná aktiva zahrnují k datu 31. 12. 2020 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 44 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence Microsoft infrastruktura ve výši 11 mil. Kč, Licence pro Modulární systém ve výši 11 mil. Kč, Licence SAP ve výši 8 mil. Kč a licence Altworx ve výši 4 mil. Kč. V roce 2020 byly aktivovány licence v celkové částce 21 mil. Kč.

Délka odpisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3 – 10
Ocenitelná práva	6 – 10

6.1. SOFTWARE

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Provozní a obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS	300	315	262
SAP	78	83	43
Program IT bezpečnosti	15	21	24
Ostatní	133	75	102
Celkem	526	494	431

Software 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.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2020 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů: Projekty SAP ve výši 14 mil. Kč, Dispečerský informační systém spadající pod projekt Ucelené vlaky ve výši 30 mil. Kč, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit Skupiny (provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů) v částce 12 mil. Kč, Rozvoj Provozního informačního systému PRIS v částce 16 mil. Kč.

7. Investice do společných podniků a přidružených společností

7.1. PŘEHLED ÚDAJŮ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti	Sídlo	Kategorie
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	Přidružený podnik
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	Společný podnik
RAILLEX, a.s.	Belgická 196/38, 120 00 Praha 2	Společný podnik
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	Přidružený podnik

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31.12.2020	Vlastnický podíl k 31.12.2019
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.	30 %	30 %
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50 %	50 %
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství.	50 %	50 %
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	20 %	20 %

7.2. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O SPOLEČNÝCH PODNICÍCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX, a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	39	26	172	220
Krátkodobá aktiva	0	1	0	46
Dlouhodobá aktiva	39	25	172	174
Závazky celkem	22	16	147	31
Krátkodobé závazky	0	0	0	0
Dlouhodobé závazky	22	16	147	31
Čistá aktiva	17	10	25	189
Podíl na čistých aktivech	8	0	13	38

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	RAILLEX, a.s.	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.
Aktiva celkem	48	24	101	199
Krátkodobá aktiva	48	23	101	148
Dlouhodobá aktiva	0	1	0	51
Závazky celkem	27	15	78	38
Krátkodobé závazky	27	15	78	37
Dlouhodobé závazky	0	0	0	1
Čistá aktiva	21	9	23	161
Podíl na čistých aktivech	11	0	12	32

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Výnosy celkem	1 039	1 109
Zisk za období	43	47
Podíl společnosti na zisku za období	12	14

8. Zásoby

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	221	228
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením díly	9	9
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3	3
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	17	2
Ostatní	47	7
Celkem pořizovací hodnota	297	249
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-6	-6
Celkem zůstatková hodnota	291	243

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 – 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31.12.2020	Brutto	1 630	72	49	5	10	88	224	1 854
	Opr. položky	-54°	0	-2	-3	-8	-87	-100	-154
	Netto	1 576	72	47	2	2	1	124	1 700
31.12.2019	Brutto	1 441	142	30	5	23	61	261	1 702
	Opr. položky	-5°	-2	-6	-4	-23	-60	-95	-100
	Netto	1 436	140	24	1	0	1	166	1 602
1.1.2019	Brutto	1 629	147	30	2	7	89	275	1 904
	Opr. položky	-28°	-13	-14	-1	-4	-88	-120	-148
	Netto	1 601	134	16	1	3	1	155	1 756

* zahrnuje především opravné položky ke starým pohledávkám, u kterých byla dohodou o splátkovém kalendáři posunuta splatnost, ale jejichž úhrada je velmi nejistá a dále také opravné položky k pohledávkám do splatnosti v důsledku implementace IFRS 9

9.1. POHYBY OPRAVNÉ POLOŽKY K POCHYBNÝM POHLEDÁVKÁM Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	100	148
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	69	77
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-14	-67
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-1	-58
Opravné položky k 31. prosinci	154	100

10. Ostatní finanční aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Pohledávky z leasingu	40	52
Zajišťovací deriváty	29	10
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	0	48
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	69	110
Pohledávky z leasingu	12	11
Zajišťovací deriváty	25	14
Skupinový cash pooling	3	1
Pohledávky za manka a škody	6	9
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-4
Vázané peněžní prostředky (viz kapitola 5.)	76	157
Ostatní finanční aktiva	20	19
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-12	-13
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	126	194
Celkem	195	304

Zajišťovací deriváty jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční aktiva jsou oceněna v amortizované hodnotě.

V rámci vázaných finančních prostředků je vykázána přijatá záloha na dotaci z CEF na implementaci Evropského zabezpečovacího systému na lokomotivy. Tato záloha je postupně čerpána na zálohy a dílčí platby za ETCS dodavatelům, viz kapitola 5. a bude vyčerpána v průběhu roku 2021.

K jednotlivým ostatním finančním aktivům v souvislosti se standardem IFRS 9 nebyl důvod k tvorbě opravné položky z důvodu očekávané úvěrové ztráty.

10.1. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

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

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
1. rok	13	13
2. rok	13	13
3. rok	13	13
4. rok	13	13
5. rok	3	13
Více než 5 let	0	3
Nediskontované leasingové platby	55	68
Minus: nerealizované finanční výnosy	-3	-5
Současná hodnota pohledávky z leasingových plateb	52	63
Opravná položka ke snížení hodnoty	0	0
Čistá investice do leasingu	52	63
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
Pohledávky z leasingu krátkodobé	12	11
Pohledávky z leasingu dlouhodobé	40	52
Celkem	52	63

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	2	1

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

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

Žádná z pohledávek z finančního leasingu na konci účetního období není po splatnosti a při zohlednění zkušeností s prodloužením 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. Riziko zbytkové hodnoty pronajímané budovy není významné.

11. Ostatní aktiva

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Poskytnuté zálohy	3	1
Dlouhodobá celkem	3	1
Poskytnuté zálohy	52	69
Daňové pohledávky DPH	71	167
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	4	2
Předplacené náklady	42	67
Ostatní	6	6
Krátkodobá celkem	175	311
Celkem	178	312

Položka „Poskytnuté zálohy“ představuje částky uhrazené tuzemským a zahraničním do-davatelům v souvislosti s obchodními vztahy.

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Pokladní hotovost a peníze na cestě	6	3
Účty v bankách*	680	468
Celkem**	686	471

* smluvními partnery Skupiny jsou renomované bankovní domy s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň), s nimiž Skupina spolupracuje na základě dlouhodobých a stabilních vztahů

** z hlediska IFRS 9 byly ztráty ze snížení hodnoty peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů Skupiny vyhodnoceny jako nevýznamné

Tabulka konečných zůstatků účtů Skupiny vedených u bankovních institucí:

Banka (údaje v mil. Kč)	Rating krátkodobý*	Rating dlouhodobý*	Bankovní zůstatky k 31.12.2020	Bankovní zůstatky k 31.12.2019
Komerční banka, a.s.	P-1	A1	109	28
Československá obchodní banka, a.s.	P-1	A1	365	328
Citibank Europe plc	P-1	Aa3	33	1
ING Bank, N.V.	P-1	Aa3	72	4
Česká spořitelna, a.s.	P-1	A1	1	1
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	P-2	Baa1	5	5
Raiffeisenbank a.s.	P-2	Baa1	3	1
Všeobecná úvěrová banka a.s.	P-1	A2	32	32
Millenium bank	P-2	Baa2	4	4
Deutsche Bank	P-2	A3	8	22
Frankfurter Sparkasse*	A+	F1+	5	5
Bank Austria	P-2	Baa1	6	15
Slovenská sporiteľňa*	P-1	A2	29	5
Tatra banka	P-2	A3	7	17
Fio banka**			1	0
Celkem			680	468

* bankovní rating společnosti Moody's je uveden s platností ke konci roku 2020

** rating není dostupn

13. Vlastní kapitál

13.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Mateřská společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2020 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen ve 100 % výši.

13.2. KAPITÁLOVÉ FONDY

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	285	258
Fond ze zajištění peněžních toků	-32	20
Pojistně matematické ztráty	-2	-12
Fond z kurzových rozdílů	-19	-1
Ostatní fondy	-16	-17
Celkem	413	445

K přidělovům do rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly jednotlivých společností Skupiny.

15

13.2.1. Emisní ážio

Ážio je rozdíl, který vznikl mezi nominální a emisní cenou akcií při založení mateřské společnosti v hodnotě 197 mil. Kč k datu 1. prosince 2007.

13.2.2. Rezervní fond

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	258	220
Příděl do rezervního fondu ze zisku	27	38
Stav k 31. prosinci	285	258

Rezervní fond představuje dle interních pravidel Skupiny kumulované příděly ze zisků minulých let a je určen výhradně k případné úhradě ztráty. V souladu s interními pravidly Skupiny činí příděl do rezervního fondu 27 mil. Kč za rok 2020, 38 mil. Kč za rok 2019.

13.2.3. Fond ze zajištění peněžních toků

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav na začátku roku	20	-24
Zisk/Ztráta z přecenění	-51	49
Převody do zisku nebo ztráty při vypořádání	-14	5
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-65	54
Související daň z příjmů	13	-10
Stav na konci roku	-32	20

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Do hospodářského výsledku se tento efekt zaúčtuje v okamžiku jeho vypořádání nebo za předpokladu, že derivát v průběhu existence přestane splňovat podmínky zajišťovacího účetnictví.

Reklasifikace z fondu zajištění do zisku nebo ztráty

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	13	-18
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	44	45
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-11	-7
Související daň z příjmů - změna	-6	-7
Stav k 31. prosinci	40	13

Úrokové swapy - zajištění úvěrů a leasingových kontraktů s variabilní sazbou (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	-28	-29
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	0	0
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	34	1
Související daň z příjmů - změna	-6	0
Stav k 31. prosinci	0	-28

Cizoměnové leasingové závazky z IFRS 16 - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách ^o (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	0	0
Změna reálné hodnoty závazku z leasingů	-75	0
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	0	0
Související daň z příjmů - změna	15	0
Stav k 31. prosinci	-60	0

^o změna metody viz kapitola 4.5.

Komoditní forwardy - zajištění cen na nákup nafty a trakční elektřiny (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	35	23
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-20	4
Reklasifikace do finančních nákladů a výnosů	-37	11
Související daň z příjmů - změna	10	-3
Stav k 31. prosinci	-12	35

13.2.4. Pojistně matematické ztráty

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	-12	-16
Pojistně matematické zisky a ztráty	10	4
Stav k 31. prosinci	-2	-12

Pojistně matematické ztráty představují výsledky přecenění čistých závazků (rezervy na zaměstnanecké požitky u mateřské společnosti) z takto definovaných požitků, detailněji viz kapitola 16. Rezervy.

13.2.5. Fond z kurzových rozdílů

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	-1	-1
Kurzové rozdíly vznikající při přepočtu čistých aktiv zahraničních jednotek	-18	0
Stav 31. prosinci	-19	-1

13.2.6. Ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Stav k 1. lednu	-17	-18
Rozdíl v zaokrouhlení	1	1
Stav k 31. prosinci	-16	-17

V ostatních fondech byl účtován v roce 2018 dopad změny konsolidačního celku plynoucí z nákupu nekontrolního podílu v dceřiné společnosti ČD Cargo Logistics, a.s.

14. Závazky z obchodních vztahů

Rok (údaje v mil. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 – 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31.12.2020	Krátkodobé	1 856	30	7	3	0	92	132	1 988
31.12.2019	Krátkodobé	2 071	47	53	9	50	0	159	2 230

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 90 dnů. Skupina neeviduje žádné dlouhodobé závazky z obchodních vztahů. Závazky po splatnosti nad 365 dní jsou součástí soudních sporů.

15. Úvěry, půjčky a dluhopisy

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Dlouhodobé bankovní úvěry	2 446	0
Závazky ze zpětného leasingu	1 012	1 243
Závazky z leasingu	2 759	2 349
Vydané dluhopisy	4 260	3 765
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	137	205
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	0	112
Dlouhodobé celkem	10 614	7 674
Krátkodobé bankovní úvěry	299	0
Závazky ze zpětného leasingu	314	324
Závazky z leasingu	729	637
Kontokorentní účty	110	61
Vydané dluhopisy	524	1 026
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	75	323
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	0	7
Krátkodobé celkem	2 051	2 378
Celkem	12 665	10 052

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

Společnost ČD Cargo, a.s., čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 Vectron. Zůstatek půjčky je k 31. 12. 2020 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 137 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 75 mil. Kč.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 čerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Tento úvěr byl splacen dne 18. 3. 2020.

Společnost CD Cargo Poland Sp z o.o., má zřízen kontokorent ve výši 110 mil. Kč, který je k 31. 12. 2020 vykázán jako krátkodobý.

Během roku 2020 byly realizovány 3 investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem 3 000 mil. Kč. K 31. 12. 2020 bylo z tohoto úvěrového rámce načerpáno 2 800 mil. Kč. Detailní informace k investičním úvěrům viz kapitola 33.8.

Části dlouhodobých úvěrů a půjček, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky, jsou vykázány jako krátkodobé úvěry a půjčky.

Mateřská společnost ani žádná z dceřiných společností neporušily ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

15.1. VYDANÉ DLUHOPISY

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky schválen dluhopisový program mateřské společnosti ČD Cargo, a.s. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci dluhopisového programu může činit maximálně 6 000 mil. Kč s dobou trvání dluhopisového programu 10 let. Výše uvedené rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 5. 5. 2011.

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2020 následující emise dluhopisů:

Administrátor	Raiffeisenbank a.s.
Datum emise	17.6.2016
Celková jmenovitá hodnota	500 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	0,1 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,28 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17.6. každého roku
Den konečné splatnosti	17.6.2021

Administrátor	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	29.12.2016
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	500 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,26 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	29.12. každého roku
Den konečné splatnosti	29.12.2023

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING Bank, N.V.
Datum emise	20.7.2018
Obchodování	Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha
Celková jmenovitá hodnota	1 000 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,55 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20.7. každého roku
Den konečné splatnosti	20.7.2025

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Manažer emise	ING Bank, N.V.
Datum emise	17.7.2019
Celková jmenovitá hodnota	1 000 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,17 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	17.7. každého roku
Den konečné splatnosti	17.7.2026

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	18.11.2019
Celková jmenovitá hodnota	770 mil. Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 mil. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 2,09 %
Emisní kurz	100 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	18.11. každého roku
Den konečné splatnosti	18.11.2026

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	31.7.2020
Celková jmenovitá hodnota	1 000 mil Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	10 tis. Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,65 %
Emisní kurz	98,74 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	31.7. každého roku
Den konečné splatnosti	31.7.2027

15.2. ZÁVAZKY Z LEASINGU

Skupina uzavřela několik zpětných leasingových smluv vztahujících se ke kolejovým vozidlům. Doba trvání leasingového nájmu činí maximálně 10 let. Skupina má možnost vozidla po skončení leasingu odkoupit, což předpokládá uskutečnit. Závazky skupiny z finančního leasingu a zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

Hodnota závazků z finančního a zpětného leasingu je následující:

(údaje v mil. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota mín. leas. splátek	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Do 1 roku	1 126	1 091	1 043	961
Od 1 do 5 let	2 907	3 033	2 759	2 764
5 let a více	1 031	883	1 012	828
Celkem	5 064	5 007	4 814	4 553
Minus budoucí finanční náklady	-250	-454		
Současná hodnota mín. leasingových splátek	4 814	4 553	4 814	4 553
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
– krátkodobé půjčky			1 043	961
– dlouhodobé půjčky			3 771	3 592
Celkem			4 814	4 553
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
– závazky z leasingu			3 488	2 986
– závazky ze zpětného leasingu			1 326	1 567
Celkem			4 814	4 553

Závazky z leasingu a zpětného leasingu jsou vykázány v rámci Finančních nástrojů v kapitole 33.2.

Pohyby na finančních závazcích jsou uvedeny v kapitole 33.8.2.

Reálná hodnota závazků z leasingových smluv je uvedena v kapitole 33.10.1.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)	Zůstatek k 31.12.2019	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31.12.2020
Rezerva na soudní spory	23	45	-9	0	59
Rezerva na zaměstnanecké požitky	168	69	-65	-1	171
- z toho dlouhodobá část	101				96
Rezerva na restrukturalizaci	0	84	-12	0	72
Ostatní rezervy	35	54	-24	-9	56
Rezervy celkem	226	252	-110	-10	358
Dlouhodobé	101				96
Krátkodobé	125				262

Vedení Skupiny se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potenciálních rizik, dosa-
vadního vývoje sporů a v souladu s odpovídající mírou opatrnosti, rozhodlo o aktualizaci
rezervy k pokrytí případných výdajů na soudní spory na částku 59 mil Kč k 31. 12. 2020
(k 31. 12. 2019 se jednalo o částku 23 mil. Kč).

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční pří-
spěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu
a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech.
K 31. 12. 2020 byla vypočtena ve výši 171 mil. Kč. Oproti roku 2019 nedošlo k význam-
ným změnám zůstatku rezervy. Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky Skupina
použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů
(počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního
příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně
dostupných statistických podkladů jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců,
očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Čes-
kého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí
diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.

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

Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2020 především rezervy na náhrady škod.

17. Ostatní finanční závazky

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Zajišťovací deriváty	4	0
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	2	1
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	6	1
Zajišťovací deriváty	16	0
Závazek z titulu dodavatelských úvěrů	16	3
Ostatní	150	191
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	182	194
Celkem Ostatní finanční závazky	188	195

Finanční deriváty k obchodování jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou oceněné v amortizované hodnotě.

Mezi mateřskou společností 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. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsána ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným vedení společnosti rozhodlo o zaúčtování výše uvedeným vozů do aktiv společnosti a o účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Závazek z tohoto vyplývající tvoří v roce 2020 nejvýznamnější část položky „Ostatní“ ve výši 121 mil. Kč (částka bez DPH), v roce 2019 byl tento závazek také ve výši 121 mil. Kč.

Položka „Ostatní“ k 31. 12. 2019 dále zahrnovala závazky mateřské společnosti týkající se soudního smíru ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie se společností Správa železnic, s.o., a dohody o narovnání a soudního rozsudku z titulu náhrad škod způsobených výlukami Správy železnic, s.o. Tyto závazky byly v roce 2020 uhrazeny. Detailnější přehled o vzájemných vztazích se společností Správa železnic, s.o., je uveden v kapitole 31.6.

18. Ostatní závazky a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Přijaté dotace	0	48
Ostatní závazky	155	156
Dlouhodobé Ostatní závazky	155	204
Závazky k zaměstnancům	324	268
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	150	129
Daň sražená zaměstnancům	50	42
Daňové závazky – DPH	1	-1
Přijaté dotace	174	157
Ostatní	6	7
Krátkodobé Ostatní závazky	705	602
Závazky k refundaci	20	18
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	725	620
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	880	824

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

Ostatní dlouhodobé závazky dále představují závazky vůči zaměstnancům mateřské společnosti vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

Krátkodobé závazky k zaměstnancům ve Skupině představují závazek z titulu nevyplacených prosincových mezd.

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

19. Smlouvy o operativním leasingu

19.1. AKTIVA Z PRÁVA K UŽÍVÁNÍ A ZÁVAZKY Z LEASINGU

Skupina si pronajímá pozemky, budovy (administrativní či v lokalitách blízko nádraží), zařízení (technologie inno freight) a vozidla (nákladní vozy, lokomotivy, cisterny a osobní automobily). Nájemní smlouvy jsou obvykle uzavírány na dobu určitou (3 až 10 let). Menší část smluv je uzavírána na dobu neurčitou.

Od 1. 1. 2019 jsou pronájmy vykazovány jako aktivum z práva k užívání a odpovídající závazek ode dne, kdy má Skupina pronajaté aktivum k dispozici pro používání.

Pořizovací cena (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Přírůstky	Změna doby nájmu	Úbytky	Kurz. rozdíly	Stav k 31.12.2019	Přírůstky	Změna doby nájmu	Úbytky	Kurz. rozdíly	Stav k 31.12.2020
Budovy	414	35	36	-114	0	371	138	49	-79	-1	478
- z toho logistické centrum Lovosice	149	0	0	-62	0	87	0	0	0	0	87
Zařízení	465	123	4	0	0	592	112	20	-126	0	598
- z toho technologie Inno freight	463	123	4	0	0	590	112	20	-126	0	596
Dopravní prostředky	1 577	1 455	242	-1 122	-140	2 012	1 177	321	-784	-8	2 718
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	1 538	1 435	242	-1 099	-140	1 976	1 174	321	-781	-8	2 682
Celkem	2 456	1 613	282	-1 236	-140	2 975	1 427	390	-989	-9	3 794

Oprávky a snížení hodnoty (údaje v mil. Kč)	Stav k 1.1.2019	Odpisy	Úbytky	Kurz. rozdíly	Stav k 31.12.2019	Odpisy	Úbytky	Kurz. rozdíly	Stav k 31.12.2020
Budovy	0	76	-4	0	72	69	-31	0	110
- z toho logistické centrum Lovosice	0	20	0	0	20	13	0	0	33
Zařízení	0	75	0	0	75	110	-94	0	91
- z toho technologie Inno freight	0	75	0	0	75	110	-94	0	91
Dopravní prostředky	43	503	-226	-45	275	411	-205	-2	479
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	41	495	-221	-45	270	401	-203	-2	466
Celkem	43	654	-230	-45	422	590	-330	-2	680

Zůstatková hodnota (údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019	Stav k 1.1.2019
Budovy	368	299	414
- z toho logistické centrum Lovosice	54	67	149
Zařízení	507	517	465
- z toho technologie Inno freight	505	515	463
Dopravní prostředky	2 239	1 737	1 534
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	2 216	1 706	1 497
Celkem	3 114	2 553	2 413

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

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

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje mateřské společnosti ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, společnost v minulosti vytvořila na tuto nájemní smlouvu rezervu na ztrátové kontrakty. V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována jako snížení hodnoty aktiva z Práva k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1. 1. 2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedeně tabulce „Pořizovací cena“. K 31. 12. 2020 je toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 54 mil. Kč.

Položka „Budovy“ mimo logistické centrum v Lovosicích zahrnuje nájemní smlouvy nebytových prostor v rámci železničních stanic, ve kterých jsou naši provozní zaměstnanci, kteří zabezpečují provozování železniční dopravy Skupiny.

Hodnota znehodnocení výše uvedeného práva k užívání je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného čistého budoucího závazku ze smlouvy vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

Skupina vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)	Stav k 31.12.2020	Stav k 31.12.2019
Krátkodobé závazky z leasingu	729	637
Dlouhodobé závazky z leasingu	2 759	2 349
Závazky z leasingu celkem (viz kapitola 15.)	3 488	2 986

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy aktiv z práva k užívání	-590	-654
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	-62	-84
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	-88	-73
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou	-15	-14
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	0	-20
Výnos ze subleasingu aktiv z práva k užívání	0	3

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

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2020 částku 956 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 791 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 62 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 88 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 15 mil. Kč).

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2019 částku 991 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 800 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 84 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 73 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 14 mil. Kč a náklady vztahující se k variabilním leasingovým splátkám ve výši 20 mil. Kč).

19.2. SMLUVNÍ ZÁVAZKY K VÝDAJŮM

K datu sestavení účetní závěrky má Skupina uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 7 954 mil. Kč. Z toho 4 544 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 3 451 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2021 a 1 093 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 3 410 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2020 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 4 477 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

19.3. PODMÍNĚNÁ AKTIVA

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

20. Přijaté a vydané záruky

20.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2020 vystavené společností ČD Cargo, a.s., v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK.

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2020

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
SCI Lighthouse Towers, s.r.o., Olivova 2096/4 110 00 Praha 1	záruka za nájemné	0,2 mil.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
P3 Lovosice s.r.o., Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	záruka za nájemné	17 mil.	CZK	13.6.2021	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	0,5 mil.	CZK	16.9.2021	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3,5 mil.	CZK	16.9.2021	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.

20.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2020

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 mil.	EUR	30.4.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., a provozuschopnost v rámci záruky.
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	1 mil.	EUR	31.12.2021	Zajištění dodávky interoperabilních lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s., na instalaci ETCS ve verzi 3.6.0.
Wagony Swidnica SP. O.Z.O., Strzelinska 35; 50-100 Swidnica, Poland	Citibank Europe plc, organizační složka	2 mil.	EUR	31.5.2021	Zajištění dodávky 500 nových železničních nákladních vozů řady EANOS.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Komerční banka, a.s.	51 mil.	CZK	15.6.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 753.6 pro zajištění traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	43 mil.	CZK	24.4.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.110 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.111 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.112 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.113 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	3 mil.	CZK	31.5.2021	Zajištění dodávky nových dieselových lokomotiv řady 744.114 pro zajištění posunu a traťové služby v ČD Cargo, a.s.
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	59 mil.	CZK	26.1.2022	Zajištění povinnosti po dobu fáze modernizace vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	53 mil.	CZK	27.12.2021	Zajištění řádného plnění dle čl. 12.2. (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	1 mil.	EUR	31.3.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Československá obchodní banka, a.s.	0,4 mil.	EUR	31.3.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Provedení modernizace 50 lokomotiv řady 742".
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Komerční banka, a.s.	1 mil.	EUR	10.12.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 753.7 ČD Cargo, a.s."
CZ LOKO, a.s.; Semanínská 580; 560 02 Česká Třebová	Komerční banka, a.s.	1 mil.	EUR	10.12.2021	Zajištění povinnosti po dobu fáze Switch-off vybrané lokomotivy (prototypu) z veřejné zakázky "Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 753.7 ČD Cargo, a.s."
ČD - Telematika a.s., Pernerova 2819/2a, 130 00 Praha 3 a AŽD Praha s.r.o., Žirovnická 3146/2, 106 00 Praha 10	Komerční banka, a.s.	5 mil.	EUR	17.3.2022	Zajištění realizace veřejné zakázky „Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 163 a 363 ČD Cargo, a.s.“ a fází Switch-off a Switch-on v ČR a SR.
TATRAVAGÓNKA, a.s., Štefánikova 887/53; 05801 Poprad, Slovenská republika	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	0,4 mil.	EUR	31.5.2024	V souladu s kupní smlouvou č. 08476-2020-O1 ze dne 27. 10. 2020 zajišťující dodávku 100 ks nákladních vozů Sgnss.
Bombardier Transportation GmbH, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	11 mil.	EUR	31.12.2021	V souladu s kupní smlouvou č. 6926-2018-O01 ze dne 20.8.2018 zajišťující dodávku až 50 ks lokomotiv Traxx MS3 (BZ k záloze pro prvních 10 lokomotiv).
Metrostav a.s., Koželušská 2450/4, 180 00 Praha 8	Raiffeisenbank a.s.	3 mil.	CZK	14.6.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06695-2018-SOKV UNL ze dne 28.4.2018 zajišťující výstavbu nové ocelové haly na čištění NV v SOKV UNL.
Bombardier Transportation GmbH, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	75 tis.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s.“.
Bombardier Transportation GmbH, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	75 tis.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s.“.
Bombardier Transportation GmbH, Eichhomstrasse 3, 10785 Berlin, Německo	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	115 tis.	EUR	30.6.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s.“.
Siemens, s.r.o., Praha 13, Siemensova 1, PSČ 155 00	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s.	0,3 mil.	EUR	18.5.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s.“.
Stadler Rail Valencia S.A.U., Mitxera, 46550, Valencia, Španělsko	Komerční banka, a.s.	75 tis.	EUR	30.9.2021	Bankovní záruka za podanou nabídku ve výběrovém řízení „Dodávky nových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s.“.

21. Segmentová analýza

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. Nejvýznamnější zákazníci, stejně jako rozdělení zemí, ze kterých plynou Skupině výnosy, je uvedeno v kapitole 22. Vykazatelné segmenty Skupiny se podle standardu IFRS 8 rozdělují následovně:

■ V segmentu dopravy je zákazníkům Skupiny ČD Cargo nabízena přeprava širokého spektra komodit: železo a strojírenské výrobky, hnědé a černé uhlí, stavebniny, potraviny a zemědělské výrobky, chemické produkty a kapalná paliva, dřevo a papírenské výrobky, automotive, ale také kombinovaná doprava a přeprava ostatních zásilek včetně mimořádných. Přeprava tohoto zboží je realizována v produktech jednotlivých vozových zásilek a ucelených vlaků. Ucelené vlaky představují nevhodnější způsob přepravy pro objemnější zásilky, které jedou přímo od odesílatele k příjemci bez jakýchkoli řadicích prací. Přepravu nákladu jednotlivými vozy nebo skupinou vozů využije naopak zákazník pro přepravu menšího objemu zboží. V České republice přepravu jednotlivých vozových zásilek z železničních dopravců celosíťově nabízí pouze ČD Cargo, a.s., jelikož je technologicky náročnější oproti přepravě ucelených vlaků. Od odesílatele jsou jednotlivé vozové zásilky zpravidla svezeny tzv. manipulačním vlakem do nejbližší seřaďovací stanice. Odtud jsou dále odeslány dálkovým vlakem do seřaďovací stanice nejbližší příjemci a k němu rozvezeny opět manipulačním vlakem.

■ V segmentu doplňkových služeb k dopravě jsou nabízeny další služby při manipulaci se zbožím předcházející nebo přímo navazující na přepravu zboží po železnici, tj. svoz a nakládka zboží včetně jeho skladování, vlečkové služby, tedy přístavba a odsun vozů na vlečku a z vlečky, zajištění posunu na vlečce, řazení vozů před jejich přistavením na vlečku, spediční úkony, komplexní celní řízení u všech typů dopravy včetně styku s orgány státní správy apod. Dále je v tomto segmentu nabízena k pronájmu nevyužitá kapacita hnacích vozidel a nákladních vozů externím subjektům. V neposlední řadě sem patří také opravy a údržba hnacích vozidel a nákladních vozů pro interní potřeby Skupiny ČD Cargo, ale i externí zákazníky, která je prováděna v jednotlivých Střediscích oprav kolejových vozidel.

Představenstvo mateřské společnosti je orgánem, který sleduje, analyzuje výsledky v jednotlivých segmentech a na základě této analýzy přijímá příslušná rozhodnutí. Jiné informace Skupina nesleduje.

2020 (údaje v mil. Kč)	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	10 845	3 585	-2 164	12 266
- z toho ve skupině	1 627	537	-2 164	0
- z toho mimo skupinu	9 218	3 048	0	12 266
Služby, spotřeba materiálu a energie	-5 071	-2 642	2 155	-5 558
Trakční náklady	-1 163	-6	0	-1 169
Úhrada za užití ŽDC	-909	-2	0	-911
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-2 999	-2 634	2 155	-3 478
Osobní náklady	-3 828	-694	5	-4 517
Mzdové náklady včetně pojištění	-3 604	-673	5	-4 272
Ostatní sociální náklady	-54	-6	0	-60
Benefity z kolektivní smlouvy	-170	-15	0	-185
Ostatní provozní výnosy	33	781	-178	636
Ostatní provozní náklady	-354	-499	4	-849
Odpisy	-1 618	-497	59	-2 056
Úrokové náklady	-183	-18	0	-201
Ostatní finanční náklady	-46	-14	-8	-68
Ostatní finanční výnosy	49	10	12	71
Zisk před zdaněním	-173	12	-115	-276
Daň z příjmů	27	2	-1	28
Zisk za období	-146	14	-116	-248

2019 (údaje v mil. Kč)	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	11 606	3 591	-2 160	13 037
- z toho ve skupině	1 650	510	-2 160	0
- z toho mimo skupinu	9 956	3 081	0	13 037
Služby, spotřeba materiálu a energie	-5 331	-2 655	2 275	-5 711
Trakční náklady	-1 249	0	0	-1 249
Úhrada za užití ŽDC	-954	-2	0	-956
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 128	-2 653	2 275	-3 506
Osobní náklady	-4 135	-427	-1	-4 563
Mzdové náklady včetně pojištění	-3 933	-410	-1	-4 344
Ostatní sociální náklady	-33	-20	0	-53
Benefity z kolektivní smlouvy	-169	3	0	-166
Ostatní provozní výnosy	71	492	-142	421
Ostatní provozní náklady	-151	-196	6	-341
Odpisy	-1 454	-339	-62	-1 855
Úrokové náklady	-175	-23	0	-198
Ostatní finanční náklady	-79	-13	-25	-117
Ostatní finanční výnosy	87	18	13	118
Zisk před zdaněním	439	448	-96	791
Daň z příjmů	-92	-89	-2	-183
Zisk za období	347	359	-98	608

22. Výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Tržby z nákladní přepravy:	11 008	11 787
– Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	3 964	4 217
– Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 044	7 570
– Tržby z nákladní přepravy - Německo	2 338	2 385
– Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	1 018	886
– Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	858	1 048
– Tržby z nákladní přepravy - Polsko	724	1 095
– Tržby z nákladní přepravy - Itálie	255	210
– Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	219	0
– Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	198	0
– Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	262	220
– Tržby z nákladní přepravy - Ukrajina	331	365
– Tržby z nákladní přepravy - Rusko	142	230
– Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	699	1 131
Ostatní tržby z nákladní přepravy		
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	425	363
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	130	175
Ostatní tržby z nákladní přepravy rozeznané v průběhu času	555	538
Ostatní tržby související s přepravou	228	233
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	11 791	12 558
Výnosy z pronájmu	475	479
Výnosy celkem	12 266	13 037

Výnosy z pronájmu zahrnují především výnosy z krátkodobých a příležitostných pronájmů nákladních vozů a hnacích drážních vozidel viz kapitola 19.1.

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

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

- CARBOSPED, spol. s r.o.
- MORAVIA STEEL, a.s.
- NH-TRANS, SE
- Rail Cargo Logistics – Czech Republic s.r.o.
- WOOD & PAPER a.s.
- METRANS, a.s.

Zahraničními odběrateli jsou především železniční dopravní podniky (národní dopravci) a ostatní společnosti. Z pohledu objemu fakturovaných služeb jsou nejvýznamnější tito:

Železniční dopravní podniky (národní dopravci)

- DB Cargo AG
- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
- Rail Cargo Austria AG

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- STVA S.A.
- DB Cargo Logistics GmbH
- LKW WALTER INTERNATIONAL
- BLG AutoRail GmbH

22.1. SMLUVNÍ ZÁVAZKY A ZÁVAZKY Z REFUNDACÍ

Skupina od 1. 1. 2018 dle IFRS 15 rozeznává následující smluvní závazky (viz kapitola 18.) a závazky z refundací (viz kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

Závazky z refundací (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Závazky z refundací	20	18
Závazky z refundací celkem	20	18

22.2. ZBÝVAJÍCÍ ZÁVAZKY K PLNĚNÍ

Zbývajících závazky k plnění (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Tržby z nákladní přepravy	14	15
Ostatní tržby z nákladní přepravy	3	1
Ostatní tržby z hlavních činností	1	1
Ostatní provozní výnosy	2	1
Celkem	20	18

23. Ostatní provozní výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	60	51
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	38	51
Náhrady za manka a škody	46	52
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	2	10
Kurzové zisky – provozní	412	134
Změna stavu opravných položek k pohledávkám - výnos	0	51
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku - výnos	0	30
Ostatní	78	42
Ostatní provozní výnosy celkem	636	421

24. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Trakční náklady	-1 169	-1 276
– Trakční palivo (nafta)	-365	-408
– Elektrická trakční energie	-804	-868
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-883	-1 006
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 506	-3 429
– Spotřeba materiálu	-239	-279
– Spotřeba ostatní energie	-96	-92
– Spotřeba PHM	-12	-13
– Opravy a udržování	-231	-260
– Cestovné	-54	-64
– Telekomunikační, datové a poštovní služby	-58	-58
– Nájemné ostatní	-54	-85
– Nájemné za železniční vozy	-310	-175
– Přepravné	-1 847	-1 818
– Služby spojené s užíváním budov	-46	-46
– Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-3	-4
– Pohraniční výkony	-183	-187
– Náklady na reklamu a propagaci	-9	-15
– Leasing	0	-1
– Přidělená kapacita dopravní cesty	-31	-26
– Informatika	-152	-146
– Výkony hasičské záchranné služby	-1	-1
– Služby v oblasti ekologie	-9	-9
– Ostatní služby	-171	-150
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie celkem	-5 558	-5 711

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 představuje zejména trakční energii nakoupenou od společnosti Správa železnic, s.o., ve výši 722 mil. Kč v roce 2019 ve výši 788 mil. Kč.

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti zdravotní péče, poradenství a náklady na provize za zastupování v zahraničí.

Následující tabulka vyjadřuje náklady na služby poskytované skupinovým statutárním auditorem - společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., a dalšími společnostmi sítě PricewaterhouseCoopers.

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Povinný audit roční účetní závěrky (včetně dceřiných společností)	-2	-2
Ostatní služby (včetně dceřiných společností)*	-3	-11
Celkem	-5	-13

* projekty v optimalizaci skladového hospodářství u mateřské společnosti

25. Náklady na zaměstnanecké požitky

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Mzdové náklady	-3 107	-3 205
Odstupné	-91	-28
Penzijní benefity	-845	-863
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-347	-356
Odměny členům klíčového managementu	-67	-58
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-60	-53
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-4 517	-4 563

Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky zahrnují především náklady na vzdělávání zaměstnanců.

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců Skupiny:

	2020	2019
Zaměstnanci	6 877	7 158
Klíčový management	32	30
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	6 909	7 188

Klíčový management je tvořen představenstvem a dozorčí radou mateřské společnosti. U dceřiných společností je počítáno jenom s členy statutárního orgánu jednotlivých společností. U mateřské společnosti je navíc mezi klíčový management počítán i výbor pro audit. Podrobnější informace k mateřské společnosti jsou uvedeny v kapitole 1.5.

Odměny členům klíčového managementu:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Krátkodobé benefity	-50	-43
Penzijní benefity	-11	-10
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-6	-5
Celkové odměny klíčového managementu	-67	-58

26. Odpisy a amortizace

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Odpisy budov, zařízení a dopravních prostředků (kapitola 5.)	-1 375*	-1 133*
Odpisy leasing - IFRS 16	-590	-654
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6.)	-91	-68
Odpisy a amortizace celkem	-2 056	-1 855

* v kapitole 5. je v přírůstcích oprávek a opravných položek kromě odpisů vykázána také zůstatková cena vyřazeného majetku ve výši 61 mil. Kč v roce 2020 (102 mil. Kč v roce 2019)

27. Ostatní provozní náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Ztráty ze znehodnocení pohledávek	-64	0
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	-165	0
Změna stavu opravných položek k zásobám	0	-6
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-4	-14
Daně a poplatky	-8	-10
Kurzové ztráty - provozní	-390	-125
Pojistné	-90	-84
Manka, škody	-38	-24
Ostatní	-90	-78
Ostatní provozní náklady celkem	-849	-341

28. Finanční náklady

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-26	-14
Úroky ze závazků ze zpětného leasingu	-49	-68
Úroky ze závazků z leasingu - IFRS 16	-62	-84
Nákladové úroky – dluhopisy	-63	-39
Ostatní nákladové úroky	-4	-6
Odvíjení diskontu rezerv	-2	-2
Kurzové ztráty – finanční	-55	-96
Bankovní výlohy	-2	-3
Ostatní finanční náklady	-6	-3
Finanční náklady celkem	-269	-315

29. Finanční výnosy

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Kurzové zisky - finanční	56	101
Zisk z prodeje cenných papírů	1	0
Ostatní finanční výnosy	2	3
Finanční výnosy celkem	59	104

30. Daň ze zisku

30.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V ZISKU NEBO ZTRÁTĚ

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-7	-118
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	35	-65
Celkový daňový náklad	28	-183

Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Zisk z pokračujících činností	-276	791
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19 %	19 %
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	52	-150
Úpravy		
Dopad rozdílné daňové sazby v jiných zemích	-6	13
Ostatní daňově neuznatelné náklady	-19	-47
Daňově neuznatelné výnosy	10	8
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-76	-7
Dopad na odloženou daň z předchozího období	67	0
Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	28	-183

30.2. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

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

30.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(údaje v mil. Kč)	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1.1.2019	1 217	-148	572	-21	-5	2	1 617
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-3	4	47	13	0	4	65
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	10	0	10
Stav 31.12.2019	1 214	-144	619	-8	5	6	1 692
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-45	-20	51	-10	0	-11	-35
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	-14	0	1	0	-13
Stav 31.12.2020	1 169	-164	656	-18	6	-5	1 644

31. Transakce se spřízněnými stranami**31.1. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ NA KONCI ÚČETNÍHO OBDOBÍ**

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	3	112
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
Společné podniky a přidružené společnosti	28	16
ČD - Telematika a.s.	0	27
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	88
DPOV, a.s.	1	45
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	10	160
Celkem	41	288

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	6	117
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
Společné podniky a přidružené společnosti	22	11
ČD - Telematika a.s.	0	9
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	109
DPOV, a.s.	1	20
ČD relax s.r.o.	0	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	10	141
Celkem	38	269

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé ceny s ohledem na množství nakoupeného zboží a v souladu se vztahy mezi zúčastněnými stranami.

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bezhotovostním platebním stykem či formou zápočtu. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

31.2. VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2020 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	1	26	1	28
DPOV, a.s.	0	4	0	4
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	40	0	40
RAILLEX, a.s.	0	17	0	17
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	9	0	9
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	56	0	56
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	23	0	23
Celkem	1	175	1	177

2019 (údaje v mil. Kč)	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	1	21	1	23
DPOV, a.s.	0	4	0	4
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	44	0	44
RAILLEX, a.s.	0	27	0	27
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	13	0	13
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	53	0	53
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	24	2	26
Celkem	1	186	3	190

31.3. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2020 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	48	422	107	7	6	590
ČD - Telematika a.s.	111	2	18	0	1	132
ČD - Informační Systémy, a.s.	65	5	115	0	0	185
DPOV, a.s.	67	6	10	0	0	83
ČD travel, s.r.o.	0	0	5	0	0	5
ČD relax s.r.o.	0	0	9	0	0	9
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	15	0	0	15
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	3	1	0	4
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
RAILLEX, a.s.	0	0	5	0	0	5
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	67	0	0	67
Celkem	291	435	356	8	7	1 097

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2020 představují především motorovou naftu v hodnotě 328 mil. Kč a zakoupené náhradní díly či ostatní zásoby.

2019 (údaje v mil. Kč)	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	50	531	124	7	7	719
ČD - Telematika a.s.	2	2	18	0	0	22
ČD - Informační Systémy, a.s.	71	5	113	0	0	189
DPOV, a.s.	54	15	2	0	0	71
ČD relax s.r.o.	0	0	18	0	0	18
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	21	0	0	21
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
RAILLEX, a.s.	0	0	4	0	0	4
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	55	0	0	55
Celkem	177	553	357	7	7	1 101

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2019 představují především motorovou naftu v hodnotě 406 mil. Kč a zakoupené náhradní díly či ostatní zásoby.

31.4. NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HMOTNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

31.4.1. Prodeje

Žádné významné prodeje majetku se v rámci spřízněných stran v roce 2020 ani v roce 2019 neuskutečnily.

31.4.2. Nákupy

Nákupy (údaje v mil. Kč)	Nehmotná aktiva	Pozemky, budovy, zařízení	Nehmotná aktiva	Pozemky, budovy, zařízení
2020	2020	2019	2019	
České dráhy, a.s.	0	48	0	50
ČD - Telematika a.s.	0	111	0	2
ČD - Informační Systémy, a.s.	60	5	60	11
DPOV, a.s.	0	67	0	54
Celkem	60	231	60	117

31.5. VÝPŮJČKY OD SPŘÍZNĚNÝCH STRAN

Společnost ČD Cargo, a.s., čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). Zůstatek půjčky byl k 31. 12. 2019 rozdělen na dlouhodobou část ve výši 205 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 73 mil. Kč. K 31. 12. 2020 je zůstatek rozdělen na dlouhodobou část ve výši 137 mil. Kč a krátkodobou část ve výši 75 mil. Kč. Půjčka je zachycena v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a dluhopisy“.

Společnost ČD Cargo, a.s., dne 19. 12. 2019 načerpala na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Úvěr byl splacen dne 18. 3. 2020.

31.6. VZTAHY SE SPRÁVOU ŽELEZNIC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., představují v účetním období 2020 a 2019 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Dále Skupina rovněž od Správy železnic, s.o., nakupovala elektrickou trakční energii. Výše nákladů pro účetní období 2020 a 2019 je uvedena v kapitole 24.

Výnosy Skupiny v roce 2020 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 13 mil. Kč. V roce 2019 to bylo 16 mil. Kč.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., v roce 2020 a 2019 byly následující:

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	796	0
Nájemné nemovitostí	12	0
Elektrická trakční energie	687	0
Tržby z nákladní přepravy	0	13
Výkony Hasičské záchranné služby	1	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	4	0
Náhrada škod	10	4
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	16	3
Celkem	1 573	20

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	1	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	909	0
Nájemné nemovitostí	11	0
Elektrická trakční energie	778	0
Tržby z nákladní přepravy	0	16
Výkony Hasičské záchranné služby	1	0
Telekomunikační služby	41	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	17	0
Náhrada škod	8	12
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	1	0
Ostatní	12	4
Celkem	1 782	32

15

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky a závazky vůči společnosti Správa železnic, s.o.:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Tržby z nákladní přepravy	2	2
Dohadné položky aktivní	8	11
Ostatní	51	69
Celkem	61	82

Závazky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	94	182
Nájemné nemovitostí - náklady i výnosy	0	0
Neodebraná kapacita ŽDC*	4	0
Elektrická trakční energie	31	17
Soudní smír – trakční energie	0	26
Dohoda o narovnání - výluky	0	5
Rádiové komunikační technologie	5	9
Ostatní	4	4
Nevyfakturované dodávky	148	85
<i>Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava</i>	<i>68</i>	<i>1</i>
<i>Náhrada škod mimořádných událostí</i>	<i>4</i>	<i>4</i>
<i>Neodebraná kapacita ŽDC*</i>	<i>0</i>	<i>10</i>
<i>Elektrická trakční energie</i>	<i>65</i>	<i>60</i>
<i>Rádiové komunikační technologie</i>	<i>4</i>	<i>0</i>
<i>Dodávka tepla</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<i>Ostatní dohadné položky pasivní</i>	<i>2</i>	<i>4</i>
Celkem	286	328

* neodebraná kapacita železniční dopravní cesty

Částka ve výši 5 mil. Kč k 31. 12. 2019 je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami společností Správa železnic, s.o., na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. V roce 2020 byl tento závazek uhrazen.

Částka ve výši 26 mil. Kč k 31. 12. 2019 je krátkodobá část závazku vztahujícího se k vyrovnání závazku z titulu uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. V roce 2020 byl tento závazek uhrazen.

31.7. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují zejména nakupované železniční výkony a platby za odběr tepelné energie. Výnosy představují především tržby z nákladní přepravy.

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	107
Nakupované železniční výkony	12	0
Tepelná energie	9	0
Ostatní	1	0
Celkem	23	107

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	256
Tepelná energie	9	0
Ostatní	1	2
Celkem	11	258

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky vůči Skupině ČEZ:

Pohledávky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Tržby z nákladní přepravy	19	18
Celkem	19	18

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky vůči Skupině ČEZ:

Závazky (údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Nakupované železniční výkony	7	0
Ostatní	1	1
Dohadné položky pasivní	1	1
<i>Dodávka tepla</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
Celkem	9	2

31.8. VZTAHY S OSTATNÍMI SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

V rámci dalších vztahů se státem, státními firmami a organizacemi dále Skupina provedla transakce zejména v oblastech daní a poplatků (DPH, splatná daň, celní daně a poplatky atd.).

32. Nekontrolní podíly

32.1. VLASTNÍ KAPITÁL – NEKONTROLNÍ PODÍLY

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekontrolní podíly ve výši	33,07 %	49 %	
Základní kapitál	24	2	26
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	2	4	6
Nerozdělený zisk	3	7	10
Celkem	29	13	42

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekontrolní podíly ve výši	33,07 %	49 %	
Základní kapitál	24	2	26
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	2	3	5
Nerozdělený zisk	2	3	5
Celkem	28	8	36

32.2. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ - SPOLEČNOSTI S NEKONTROLNÍMI PODÍLY

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.
Aktiva celkem	93	32
Dlouhodobá aktiva	67	11
Krátkodobá aktiva	26	21
Závazky celkem	5	5
Krátkodobé závazky	5	5
Čistá aktiva	88	27
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	29	13
Podíl na čistých aktivech - Skupina	59	14

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.
Aktiva celkem	86	21
Dlouhodobá aktiva	69	6
Krátkodobá aktiva	17	15
Závazky celkem	4	3
Krátkodobé závazky	4	3
Čistá aktiva	82	18
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	28	8
Podíl na čistých aktivech - Skupina	54	10

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Výnosy celkem	91	80
Zisk za období	15	11
Podíl na zisku za období - nekontrolní podíly	6	4
Podíl Skupiny na zisku za období	9	7

33. Finanční nástroje

33.1. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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. Cílovaný maximální poměr Skupiny mezi cizími a vlastními zdroji je dle bankovních požadavků 75 %.

Strukturu kapitálu Skupiny tvoří čistý dluh (výpůjčky snížené o hotovost a účty v bankách) a vlastní kapitál Skupiny (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk).

(údaje v mil. Kč)		31.12.2020	31.12.2019
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	12 665	10 052
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	-686	-471
Čistý dluh celkem		11 979	9 581

(údaje v mil. Kč)		31.12.2020	31.12.2019
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	413	444
Nerozdělený zisk		470	752
Vlastní kapitál celkem		9 377	9 690

Na Skupinu se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo mateřské společnosti a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu Představenstva mateřské společnosti a Dozorčí rady.

33.2. TŘÍDY FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních aktiv IAS 39	Třídy finančních aktiv	Kapitola	31.12.2020	31.12.2019
Finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě	Úvěry a pohledávky	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	686	471
		Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 700	1 602
		Ostatní finanční aktiva	10	141	280
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční aktiva - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	54	24
Celkem				2 581	2 377

Klasifikace finančních závazků IFRS 9 (údaje v mil. Kč)	Kategorie finančních závazků IAS 39	Třídy finančních závazků	Kapitola	31.12.2020	31.12.2019
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	Ostatní finanční závazky - deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	20	0
Finanční závazky oceňované v amortizované hodnotě	Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Závazky z finančního a zpětného leasingu	15	4 814	4 553
		Vydané dluhopisy	15	4 784	4 791
		Úvěry	15	3 067	708
		Závazky z obchodních vztahů	14	1 988	2 230
		Závazky z titulu dodavatelských úvěrů	17	18	4
		Závazky z dohod o narovnání	17	0	31
		Ostatní finanční závazky	17	150	160
Celkem				14 841	12 477

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2, tj. 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), tak jak je uvedeno v kapitole 33.10.3.

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

Třída finančního aktiva (údaje v mil. Kč)	2020	2019	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	2	1	Finanční výnosy
Celkem	2	1	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů (kapitola 9.) a v kapitole Ostatní finanční aktiva (kapitola 10.). U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

33.3. CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Oddělení finančního řízení a rizik monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi mateřské společnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

33.4. ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA

Skupina je v kontextu svého postavení na trhu a zvolené obchodní strategii v pozici, kdy vstupy nakupuje primárně v měně CZK, avšak služby (zejména příjmy z mezinárodní přepravy) jsou ve velké míře prodávány v cizí měně, primárně v měně EUR. Tím dochází k disproporcii mezi měnovými vstupy a výstupy (přebytek měny EUR). Skupina v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy, parforwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb (měnového salda) denominovaných v cizích měnách.

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

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 351	4	64	1 419
Finanční závazky	-1 002	-11	-45	-1 058
Celkem	349	-7	19	361

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 422	4	36	1 462
Finanční závazky	-1 175	-11	-38	-1 224
Celkem	247	-7	-2	238

33.4.1. Citlivost na kurzové změny

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

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

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

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Přepočet položek v cizí měně na konci období	-15	-9
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-7	0
Celkem dopad na zisk za období	-22	-9
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	84	71
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	84	71

V případě oslabení české měny o 1 Kč, by byly hodnoty stejné, pouze s opačným znaménkem.

33.4.2. Měnové forwardy a opce

Skupina v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy a opce 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 Skupina generuje. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

Skupina zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

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

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané saldo v měně EUR, tzn. nikdy není zajištěno více než 80% předpokládaného salda v měně EUR. Je zajištěn kurz CZK/EUR, který následně transformuje cizoměnové příjmy (EUR) do funkční měny (CZK). Maximální objemy pro zajištění jsou stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

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

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

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 měnového parforwardu. 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 basis spreadu. Dalším faktorem může být časový nesoulad. Skupina nezajišťuje konkrétní obchodní případy, ale pouze objem plánovaného salda a dále se jedná o případný výrazný pokles úvěruschopnosti protistrany. Výše uvedené faktory považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

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

Cizoměnové forwardy

Prodej (údaje v mil. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31.12.2020	27,048	EUR	2 272	54
31.12.2019	26,162	EUR	1 884	21

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2020 uzavřeny. V roce 2019 nebyly uzavřeny cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny.

Zároveň byl 29. 12. 2020 realizován měnový swap s prodejem 6,5 mil. EUR a nákupem 170,755 mil. CZK (měnový kurz 26,270 CZK/EUR).

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými forwardy a opcemi

Očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR mají následující strukturu:

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	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

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	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	102	203	915	610	0	1 830

15

33.5. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje část finančních prostředků s variabilními úrokovými sazbami. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci půjček s fixními a variabilními sazbami.

V případě potřeby Skupina uzavírá smlouvy o úrokových swapech za účelem zajištění budoucích peněžních toků vyplývajících z úvěrů a půjček s variabilními sazbami. Zajištění se pravidelně vyhodnocuje, aby se sladily názory na vývoj úrokových sazeb s definovanou mírou přijatelného rizika. Tímto postupem je zajištěno uplatnění ekonomicky nejefektivnějších zajišťovacích strategií.

33.5.1. 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 a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku.

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-5	-11
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	-5	-11
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	0	0

V případě snížení úrokových sazeb o 200 bazických bodů, by byly hodnoty stejné, pouze s opačným znaménkem.

33.5.2. Úrokové swapy

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

Úrokové riziko představuje pro společnost fluktuace úrokových sazeb kontokorentních úvěrů a zdrojů financování na plovoucí úrokové sazbě. Mateřská společnost se rozhodla snížit tuto rizikovou pozici zajištěním úrokových sazeb u části svých zdrojů financování s plovoucí úrokovou sazbou.

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 úrokovém swapu se splatností v roce 2020, kterým se vyrovnává úrokové riziko z plateb úroků z variabilně úročeného leasingu se stejnými parametry (nominální hodnota, datum jednotlivých splátek) jako má samotný úrokový swap. 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 hodnoty swapů jsou stejné jako nominální hodnoty příslušného objemu jednotlivých leasingů. Je zajištěná floatová část leasingových splátek (12M Pribor) pomocí zajištění 12M Pribor. Splatnosti leasingových splátek a úrokového zajištění jsou identické. Úrokové 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 vypovězení nebo splacení leasingových splátek. Samotná efektivita je pravidelně monitorována a měřena.

Na základě výše uvedených skutečností Skupina předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání a změny peněžních toků z leasingových splátek budou kompenzovány změnou peněžních toků plynoucích z úrokových swapů. Výsledkem transakce (po zahrnutí úrokových swapů) je predikovatelná (pevná) výše úrokových nákladů z leasingů.

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 úrokového 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 vidí Skupina ve výrazném poklesu úvěruschopnosti společnosti ČD Cargo, a.s., nebo protistrany, případně v předčasném vypovězení nebo změně leasingové smlouvy na základě porušení ustanovení uvedených ve smlouvě, ať už ze strany ČD Cargo, a.s., nebo protistrany.

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

IRS

31.12.2019	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v mil. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v mil. Kč
Do 1 roku	3,250 %	13	0
Od 1 do 5 let	3,250 %	0	0
Celkem			0

Jedná se o zajištění úrokových plateb z leasingu hnacích vozidel řady 753.

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.

Výše uvedené úrokové zajištění bylo ukončeno v červnu roku 2020. K datu 31. 12. 2020 nemá Skupina sjednáno žádné zajištění úrokových sazeb.

33.6. ŘÍZENÍ KOMODITNÍHO RIZIKA

Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku Skupiny. Skupina řídí toto riziko kombinací několika nástrojů:

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,
- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za fixní zaslavnou cenu.

33.6.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

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

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

(údaje v mil. Kč)	2020	2019
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	11	12
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	11	12

V případě snížení ceny nafty o 10%, by byly hodnoty stejné pouze s opačným znaménkem.

33.6.2. Komoditní deriváty

Mateřská společnost v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika uzavřela smlouvy na zajištění pohybu cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá ve 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. Skupina 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.

Skupina zároveň neodděluje náklady zajištění, jelikož předpokládá, že jsou v současné chvíli nevýznamné. Možné změny jsou pravidelně monitorovány.

Ekonomický vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajišťovanou položkou je popsán podle níže uvedených parametrů.

Efektivita zajištění bude měřena porovnáním změn vnitřní hodnoty zajišťovacího nástroje a změn reálné hodnoty zajištěných peněžních toků. Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího nástroje plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti 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 v společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2021 maximálně 80% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2022 maximálně 65% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2023 maximálně 50% podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

Komoditní zajištění je sjednáno za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností Skupina předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná výše ceny nakupovaného objemu nafty.

Vzhledem k tomu, že úvěrové riziko není součástí zajištěného rizika, úvěrové riziko ovlivňuje pouze změny hodnoty zajišťovacího nástroje. Kreditní riziko vzniká z úvěrového ratingu Skupiny a banky jako protistrany komoditního swapu. Kreditní rizika spojená s bankou i Skupinou jsou považována za minimální a budou přehodnocena v případech, kdy se objeví významná změna okolností u jedné ze stran.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném poklesu úvěruschopnosti protistrany. Skupina v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Skupina zajišťuje z celkové nákupní ceny nafty položku Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam a jelikož je zajištění prováděno v měně CZK, tak je eliminováno i měnové riziko plynoucí z měnového páru USD/CZK. Ostatní položky, které tvoří cenu nafty, jsou fixní nebo mají velmi nízkou volatilitu. Výše uvedené body jako přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, pokles úvěruschopnosti protistrany apod., považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní.

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty ke konci účetního období:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena(CZK/mt*)	Objem kontraktů (mt*)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31.12.2020	10 964	12 000	-20
31.12.2019	12 912	9 600	4

* mt = metrická tuna

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty

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

31. 12. 2020 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	5	11	48	43	0	107

31. 12. 2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	7	14	63	50	0	134

15

33.7. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

Skupina je vystavena 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 (pohledávky z obchodních vztahů) 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 zisku nebo ztráty a cash-flow 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.

Zdroje kreditního rizika, souvisejícího s hrozbou selhání protistrany v transakci:

- firemní odběratelé,
- finanční instituce.

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, přijímání směnec, oblast zádržného a finanční výpomoci podnikům mimo Skupinu. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Skupina bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

Zároveň je pomocí reportů sledován vývoj výše pohledávek, příjmů a přepravních výkonů dle jednotlivých společností. V přehledu je vidět platební morálka jednotlivých odběratelů dle zvoleného časového úseku.

Pro účely stanovení očekávaných úvěrových ztrát pomocí zjednodušeného přístupu, jsou krátkodobé pohledávky 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 6 let předcházející 1. 12. 2020, resp. 31. 12. 2020 na základě historických skutečných úvěrových ztrát. Míry historických úvěrových ztrát jsou upraveny tak, aby zohledňovaly budoucí očekávaný vývoj makroekonomických veličin, které mají následně dopad na platební schopnost zákazníků. Skupina zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy, apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, Skupina se soustředí na individuální posouzení kreditibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochodu hradit své závazky vůči Skupině. Analýzy byly provedeny na základě podmínek a očekávání k 31. 12. 2020. Nejsou v nich zohledněny možné dopady očekávaného ekonomického útlumu v důsledku šíření nemoci COVID-19 od února 2020.

Přehled snížení hodnoty pro krátkodobé pohledávky

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti		Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více		
Míra očekávané úvěrové ztráty *	3 %	0 %	4 %	60 %	80 %	99 %		8 %
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 630	72	49	5	10	88		1 854
Očekávaná úvěrová ztráta	-53	0	-2	-3	-8	-87		-153
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-1	0	0	0	0	0		-1
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-54	0	-2	-3	-8	-87		-154

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Do splatnosti		Po splatnosti (dnů)					Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365	365 a více		
Míra očekávané úvěrové ztráty *	0,3 %	1 %	1 %	80 %	100 %	98 %		6 %
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 441	142	30	5	23	61		1 702
Očekávaná úvěrová ztráta	- 5	- 2	- 6	- 4	- 23	- 60		-100
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	0	0	0	0	0	0		0
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	- 5	- 2	- 6	- 4	- 23	- 60		- 100

* matice znehodnocení = % opravné položky z historického vývoje + % zohlednění budoucího vývoje = % celková opravná položka

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Opravné položky k 1. lednu	100	148
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	69	77
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-14	-67
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-1	-58
Opravné položky k 31. prosinci	154	100

Skupina se snaží obchodovat jen se stálými, důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů a interních dat. Expozice Skupiny a platební disciplína jejích smluvních partnerů se průběžně sledují.

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity společnosti ve skupině využívají aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je uplatňováno průběžné sledování individuálních 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 vrcholové Komise pohledávek. Neexistuje významná koncentrace kreditního rizika z pohledu zákazníků, průmyslových odvětví ani regionů.

V následující tabulce jsou identifikovány kategorie finančních aktiv a finančních závazků, které byly ke dni závěrky na základě smluvních vztahů započteny. Smluvní zápočty, které nejsou ke dni závěrky realizovány Skupina neidentifikovala. Hodnoty zástav, které by měly vliv na výši finančního závazku nebo finančního aktiva jsou uvedeny v kapitole 20. Přijaté a vydané záruky.

2020 (údaje v mil. Kč)	Kapitola	Částky před započtením	Započtené hodnoty	Hodnoty v rozvaze po započtení
Třídy finančních aktiv				
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 703	-3	1 700
Třídy finančních závazků				
Závazky z obchodních vztahů	14	1 991	-3	1 988

2019 (údaje v mil. Kč)	Kapitola	Částky před započtením	Započtené hodnoty	Hodnoty v rozvaze po započtení
Třídy finančních aktiv				
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 604	-2	1 602
Třídy finančních závazků				
Závazky z obchodních vztahů	14	2 232	-2	2 230

Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti, ani není jiným způsobem snížena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě. V souvislosti s aplikací nového standardu IFRS 9 byly zhodnoceny dle kreditního rizika i pohledávky do splatnosti. Skupina je vyhodnocuje dle historických zkušeností, které byly očištěné o nahodilosti, a odrážely i makroekonomický dopad na vývoj platební morálky odběratelů. Pro pohledávky do splatnosti bylo stanoveno procento čisté tvorby opravných položek ve výši 0,4 %. Jedná se o mírné zvýšení o 0,1 % oproti roku 2019.

Výše pohledávek (údaje v mil. Kč)	2020	2019
Procento čisté tvorby OP	0,4 %	0,3 %
Pohledávky brutto do lhůty splatnosti	1 630	1 441
Opravná položka do lhůty splatnosti	-6	-5

Kreditní riziko likvidních finančních prostředků a finančních derivátů je omezené, jelikož smluvními partnery jsou banky s vysokým úvěrovým ratingem (vyžadován investiční stupeň).

Krátkodobá pasiva převyšují krátkodobá aktiva o 2 251 mil. Kč, ale Skupina má smluvně zajištěny zdroje financování až do výše 3 785 mil. Kč (směnečný program a čerpání kontokorentů), a tudíž je fungování Skupiny v dohledné době zajištěno.

33.8. ŘÍZENÍ LIKVIDNÍHO RIZIKA

Riziko likvidity je ve Skupině ČD Cargo řízeno s ohledem na stálé zajištění dostatečného objemu disponibilních finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

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 (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v kapitole 33.8.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability Skupina průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Společnost ČD Cargo, a.s., měla k 31. 12. 2020 vydány dluhopisy v celkovém objemu 4 770 mil. Kč. V roce 2016 společnost ČD Cargo, a.s., čerpala vnitropodnikový úvěr od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 19,975 mil. EUR se splatností 7 let, poskytnutý na financování nově pořízených interoperabilních hnacích vozidel. Skupina má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěno se společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program nebyl po celý rok 2019 a 2020 využíván.

Zároveň byl během roku 2020 navýšen celkový limit kontokorentních úvěrů sjednáním nového kontokorentního úvěru s úvěrovým rámcem 300 mil. Kč.

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celková výše rámce úvěru je dle smluvních podmínek stanovena na 130 mil. EUR. Tento úvěrový rámec bude postupně čerpán v následujících letech na financování předem vybraných investičních projektů Skupiny. K 31. 12. 2020 nebyl tento úvěr načerpán.

Během roku 2020 byly zároveň realizovány 3 nové investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem 3 000 mil. Kč. K 31. 12. 2020 bylo z tohoto úvěrového rámce načerpáno 2 800 mil. Kč.

Přehled investičních úvěrů:

Banka: UniCredit Bank, a.s.
Datum sjednání: 13. 3. 2020
Výše úvěru: 1 000 mil. Kč
Načerpáno: 1 000 mil. Kč (18. 3. 2020)
Úrok: 2,05%
Splátky: čtvrtletní, lineární
1. splátka: 30. 6. 2020
Splatnost: 29. 3. 2030

Banka: ING Bank NV
Datum sjednání: 7. 9. 2020
Výše úvěru: 1 000 mil. Kč
Načerpáno: 1 000 mil. Kč (23. 11. 2020)
Úrok: 1,53%
Splátky: pololetní, anuitní
1. splátka: 31. 8. 2021
Splatnost: 31. 8. 2027

Banka: UniCredit Bank, a.s.
Datum sjednání: 9. 9. 2020
Výše úvěru: 1 000 mil. Kč
Načerpáno: 800 mil. Kč (600 mil. Kč načerpáno 22. 12. 2020, 200 mil. Kč načerpáno 30. 12. 2020)
Úrok: 1,79%
Splátky: čtvrtletní, lineární
1. splátka: 31. 3. 2021
Splatnost: 31. 12. 2027

Dále byl dne 19. 12. 2019 načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cash-poolingu od mateřské společnosti České dráhy, a.s. Úvěru byl splacen ke dni 18. 3. 2020.

33.8.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

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

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 270	651	232	2	0	2 155
Zajišťovací deriváty - netto	1	3	12	4	0	20
Brutto odchozí peněžní toky	1	3	12	4	0	20
Brutto příchozí peněžní toky	0	0	0	0	0	0
Závazky ze zpětného leasingu	0	78	233	724	274	1 309
Závazky z leasingu*	4	228	583	2 183	757	3 755
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	5	76	443	1 751	991	3 266
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	0	0	616	1 821	2 826	5 263
Celkem	1 280	1 036	2 119	6 485	4 848	15 768

* implementace IFRS 16

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 452	874	99	1	0	2 426
Závazky ze zpětného leasingu	32	63	283	1 021	332	1 731
Závazky z leasingu*	0	1	708	2 430	73	3 212
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou – úvěr	3	266	0	289	0	558
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	156	0	1 094	1 273	2 850	5 373
Celkem	1 643	1 204	2 184	5 014	3 255	13 300

* implementace IFRS 16

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

31.12.2020 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	1 810	535	140	40	0	2 525
Zajišťovací deriváty	2	4	18	29	0	53
Celkem	1 812	539	158	69	0	2 578

31.12.2019 (údaje v mil. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	1 701	408	142	100	0	2 351
Zajišťovací deriváty	2	4	8	10	0	24
Celkem	1 703	412	150	110	0	2 375

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

33.8.2. Zdroje financování

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

(údaje v mil. Kč)	Úvěry - krátkodobé	Úvěry - dlouhodobé	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Celkem
Závazky z financování k 1.1.2019	91	306	1 308	3 509	15	2 995	8 224
Peněžní toky z financování	214	96	-1 514	527	0	1 770	1 093
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	310	96	0	527	0	1 770	2 703
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-96	0	-1 514	0	0	0	-1 610
Nepeněžní transakce							
Důsledky změn měnových kurzů	4	-3	-27	12	0	0	-14
Úvěry a půjčky klasifikované k 1.1.2018 jako dlouhodobé, které se v r. 2019 staly krátkodobými	82	-82	1 078	-1 078	1 000	-1 000	0
Ostatní nepeněžní pohyby	0	0	116*	622*	11	0	749
Závazky z financování k 31.12.2019	391	317	961	3 592	1 026	3 765	10 052
Peněžní toky z financování	-445	2 800	-1 169	49	-1 000	987	1 222
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	2 800	0	49	0	987	3 836
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-445	0	-1 169	0	-1000	0	-2 614
Nepeněžní transakce							
Důsledky změn měnových kurzů	-7	8	86	0	0	0	87
Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2019 jako dlouhodobé, které se v r. 2020 staly krátkodobými	543	-543	1 108	-1 108	500	-500	0
Ostatní nepeněžní pohyby	2	1	57*	1 238*	-2	8	1 304
Závazky z financování k 31.12.2020	484	2 583	1 043	3 771	524	4 260	12 665

* Ostatní nepeněžní pohyby ve sloupcích závazků z leasingu jsou způsobeny přepočtem hodnoty závazku nájemních smluv na dobu neurčitou k 31. 12. 2020, přírůstkem nových smluv a vyřazením smluv za období dle metodiky IFRS 16

I 15

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)	31.12.2020	31.12.2019
Cashpool		
– rámec k	300	300
Kontokorentní úvěry		
– rámec k	1 985	1 713
Směnečný program*		
– rámec k	1 500	1 500
Celkem	3 785	3 513

* Interní směnečný program je schválen v maximální výši 1 500 mil. Kč, s tím že u jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy v celkové výši 2 000 mil. Kč

K 31. 12. 2020 je čerpán kontokorentní úvěr ve výši 110 mil. Kč, z ostatních uvedených úvěrových rámců Skupina nečerpala.

33.9. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SKUPINY V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

33.9.1. Finanční leasing

V roce 2019 byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Siemens Vectron (HV ř. 383). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců a fixní úroková sazba je ve výši 1,34 % p.a. Leasing byl realizován v měně EUR. Ve stejném roce byla uzavřena leasingová smlouva se společností ČSOB Leasing, a.s., za účelem financování 4 ks hnacích vozidel Effishunter (HV ř. 744). Smluvní doba trvání leasingu činí 120 měsíců. Fixní úroková sazba sjednána ve výši 1,91 % p.a. Leasing byl realizován v měně CZK. Se stejnými parametry byla v lednu 2020 realizována další smlouva se společností ČSOB Leasing a.s., za účelem financování 1 ks hnacího vozidla Effishunter (HV ř. 744).

V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu, bude Skupina v následujících letech využívat.

33.9.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb Skupina, disponuje kontokorentními úvěry v objemu max. 1 985 mil. Kč, které poskytuje 6 bank. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

33.9.3. Směnečný program

Skupina má v případě potřeby možnost využít Dozorčí radou schválený směnečný program, který byl schválen v maximálním objemu 1 500 mil. Kč. Směnečný program je možné pokrýt kombinací čerpání u dvou bank v celkovém rozsahu 2 000 mil. Kč (ČSOB 500 mil. Kč a Komerční banka 1 500 mil. Kč). Čerpání nad 1 000 mil. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat Dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2018 i 2019 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

33.9.4. Možnost poskytnutí půjčky od společnosti České dráhy, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). Dne 19. 12. 2019 byl načerpán na základě Smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích úvěr ve výši 250 mil. Kč ve formě čerpání nad rámec cashpoolingu. Úvěr byl splacen ke dni 18. 3. 2020.

33.9.5. Dluhopisy

V souvislosti se zajištěním střednědobých a dlouhodobých zdrojů financování, z důvodu zvýšení stability peněžních toků Skupiny, byl schválen příslušnými orgány společnosti

ČD Cargo, a.s., dluhopisový program v celkovém objemu 6 mld. Kč na období 10 let, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě dílčí tranše v rámci druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 pak byla realizována nová, v pořadí čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 000 mil. Kč. V roce 2016 byla realizována v pořadí pátá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč a šestá emise dluhopisů ve výši 500 mil. Kč. Šestá emise dluhopisů byla realizována na základě samostatných emisních podmínek a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2016 byla splacena zbývající část dluhopisů z první emise ve výši 658,3 mil. Kč a také třetí emise v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2017 neproběhla žádná nová emise dluhopisů. V roce 2018 proběhla sedmá emise v nominální výši 1 000 mil. Kč, která byla realizována na základě samostatných emisních podmínek, a tyto dluhopisy byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha. V roce 2019 byly realizovány další dvě emise dluhopisů, v pořadí osmá a devátá. Osmá emise realizovaná v celkové nominální výši 1 000 mil. Kč a následně emise devět v nominální hodnotě dluhopisů 770 mil. Kč. V roce 2020 byla splacena čtvrtá emise dluhopisů v celkovém objemu 1 000 mil. Kč. Zároveň byla ve stejném roce realizována emise číslo deset v celkové nominální výši 1 000 mil. Kč.

Celkově má ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2020 emitovány dluhopisy v objemu 4 770 mil. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu Skupiny. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou dluhopisů bude i nadále Skupina využívat.

33.9.6. Dodavatelské úvěry

Skupina plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

33.9.7. Investiční úvěr

Během roku 2020 byly realizovány 3 investiční úvěry s celkovým úvěrovým rámcem 3 000 mil. Kč. K 31. 12. 2020 bylo z tohoto úvěrového rámce načerpáno 2 800 mil. Kč.

Vzhledem k plánovaným investičním výdajům v následujících letech, plánuje Skupina i nadále využívat externí financování pomocí finančních úvěrů.

33.9.8. Ostatní úvěry

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celková výše úvěru je dle smluvních podmínek stanovena na 130 mil. EUR. Tento úvěrový rámec bude postupně čerpán v následujících letech na financování předem stanoveným investičním projektů Skupiny.

33.9.9. Shrnutí

Výše uvedená aktuální a zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámec finanční stability Skupiny s možností pružného využití jednotlivých forem dle momentální výhodnosti či potřeby.

Na základě plánované struktury financování Skupina dosáhne dostatečného objemu disponibilních zdrojů pro financování provozní i investiční činnosti, s přiměřenou rezervou pro případný nepříznivý vývoj (výpadek tržeb, změna platební morálky, platebních podmínek, legislativní změny, atd.).

33.10. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

33.10.1. Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě závazků z leasingu a dluhopisů.

Reálná hodnota závazků z leasingu k 31. 12. 2020 je ve výši 5 376 mil. Kč. Reálná hodnota závazků z leasingů kalkulovaných na fixní sazbě je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je určena na základě podmínek posledně realizovaných leasingových obchodů a tržní úrokové míry platné k ultimu roku, kterou je následně přepočten zbývající závazek z leasingů kalkulovaných na fixní sazbě. K 31. 12. 2019 byla ve výši 4 289 mil. Kč.

Reálná hodnota dluhopisů ČD Cargo, a.s., je k 31. 12. 2020 ve výši 4 845 mil. Kč. K 31. 12. 2019 byla ve výši 4 728 mil. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	54	54	24	24
Úvěry, ostatní finanční aktiva	úroveň 2	0	0	0	0
Celkem		54	54	24	24

Finanční závazky (údaje v mil. Kč)	Úroveň	Reálná hodnota 31.12.2020	Účetní hodnota 31.12.2020	Reálná hodnota 31.12.2019	Účetní hodnota 31.12.2019
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	20	20	0	0
Finanční deriváty k obchodování	úroveň 2	0	0	0	0
Vydané dluhopisy	úroveň 2	4 845	4 784	4 728	4 791
Závazky z leasingu	úroveň 2	5 376	4 814	4 289	4 553
Celkem		10 241	9 618	9 017	9 344

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní finanční závazky, nejsou v tabulce výše uvedeny, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou zejména z důvodu jejich krátkodobé splatnosti. Dále není v tabulce výše uvedena půjčka od společnosti České dráhy, a.s., kde je rovněž reálná hodnota shodná s účetní hodnotou vzhledem ke krátkodobé splatnosti.

33.10.2. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

33.10.3. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

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

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

34. Události po skončení účetního období

K datu sestavení účetní závěrky nebyly identifikovány žádné významné události mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky.

35. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka bude schválena představenstvem ke zveřejnění dne 6. 4. 2021.

| 16

Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti

K datu sestavení účetní závěrky nebyly identifikovány žádné významné události mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky.

17

Zpráva o vztazích za období 1. 1. 2020 – 31. 12. 2020

Zpráva statutárního orgánu společnosti o vztazích vypracovaná podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Statutární orgán společnosti ČD Cargo, a.s., se sídlem Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00, IČ: 281 96 678, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844 tímto v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, vypracoval tuto zprávu o vztazích za účetní období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020.

Zpráva se připojuje k výroční zprávě a statutární orgán společnosti zajistí její založení do sbírky listin příslušného rejstříkového soudu.

Článek I.

Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

1) Ovládající osoba:

Obchodní firma: **České dráhy, a.s.**,
Se sídlem: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15
IČ: 709 94 226
Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8039.

Bc. Václav Nebeský, předseda představenstva od 1.1.2020 do 3.12.2020 (den vzniku členství 1.10.2019, den vzniku funkce 1.10.2019),
Ivan Bednárik, MBA, předseda představenstva od 4.12.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 4.12.2020, den vzniku funkce 4.12.2020),
Ing. Radek Dvořák, místopředseda představenstva od 1.1.2020 do 31.3.2020 (den vzniku členství 11.9.2018, den vzniku funkce 10.6.2019),
Mgr. Michal Kraus, MSc., člen představenstva od 1.1.2020 do 3.12.2020 (den vzniku členství 14.10.2019),
Mgr. Michal Kraus, MSc., místopředseda představenstva od 21.5.2020 do 3.12.2020 (den vzniku členství 14.10.2019),
Ing. Patrik Horný, člen představenstva od 1.1.2020 do 3.12.2020 (den vzniku členství 1.6.2019),
Bc. Václav Nebeský, člen představenstva od 4.12.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 4.12.2020),
JUDr. Petr Pavelec, LL.M., člen představenstva od 4.12.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 4.12.2020),
Mgr. Michal Kraus, MSc., člen představenstva od 4.12.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 4.12.2020),
Ing. Jiří Jeřeta, člen představenstva od 21.5.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 21.5.2020),

(dále jen ovládající osoba)

2) ovládaná osoba:

Obchodní firma: **ČD Cargo, a. s.**
Se sídlem: Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00
IČ: 281 96 678
Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844.

Ivan Bednárik, MBA, předseda představenstva od 1.1.2020 do 4.12.2020 (den vzniku členství 1.11.2014, opětovná volba k 2.11.2019, den vzniku funkce 3.11.2014, opětovná volba k 4.11.2019),
Ing. Tomáš Tóth, předseda představenstva od 4.12.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 4.12.2020, den vzniku funkce 4.12.2020),
Bohumil Rampula, člen představenstva od 1.1.2020 do 31.3.2020 (den vzniku členství 1.11.2014, opětovná volba k 2.11.2019),
Ing. Zdeněk Škvařil, člen představenstva od 1.1.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 1.11.2014, opětovná volba k 2.11.2019),
Ing. Radek Dvořák, člen představenstva od 1.4.2020 do 31.12.2020 (den vzniku členství 1.4.2020)

(dále jen ovládaná osoba)

3) Osoby ovládané stejnou ovládající osobou jako osoba ovládaná

- **ČD – Telematika a.s.**, IČ: 614 59 445, se sídlem Praha 3, Perneroва 2819/2a, PSČ 130 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938
- **ČD - Informační Systémy, a.s.**, IČ: 248 29 871, se sídlem Perneroва 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17064
- **ČD Reality a.s.**, IČ: 271 95 872, se sídlem Prvního pluku 81/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9656
- **ČD relax s.r.o.**, IČ: 057 83 623, se sídlem 28. října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 270678
- **ČD Restaurant, a.s.**, IČ: 278 81 415, se sídlem Praha 3, Prvního pluku 81/2a, PSČ 130 11, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11738
- **ČD travel, s.r.o.**, IČ: 273 64 976, se sídlem 28. října 372/5, Staré Město, 110 00, Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 108644
- **ČSAD SVT Praha, s.r.o.**, IČ: 458 05 202, se sídlem Praha 8, Křižíkova 4-6, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11856
- **Dopravní vzdělávací institut, a.s.**, IČ: 273 78 225, se sídlem Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10168
- **DPOV, a.s.**, IČ: 277 86 331, se sídlem Přerov, Husova 635/1b, PSČ 751 52, zapsána u Krajského soudu Ostrava, oddíl B, vložka 3147
- **CHAPS, spol. s r.o.**, IČ: 475 47 022, se sídlem Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsána u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 17631
- **INPROP, s r.o.**, IČ: 316 09 066, se sídlem Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, zapsána u Okresního soudu v Žilině, oddíl Sro, vložka 1997/L
- **ODP-software, spol. s r.o.**, IČ: 616 83 809, se sídlem Perneroва 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 37829

17

- **RailReal, a.s.**, IČ: 264 16 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 6888
- **Smíchov Station Development, a.s.**, IČ: 272 44 164, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9949
- **SVT Slovakia, s r.o.**, IČ: 366 20 602, se sídlem Partizánska cesta 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika, zapsána u Okresního soudu v Banské Bystrici, oddíl Sro, vložka 8643/S
- **Výzkumný Ústav Železniční, a.s.**, IČ: 272 57 258, se sídlem Novodvorská 1698, Brník, 142 00 Praha 4, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10025
- **Žižkov Station Development, a.s.**, IČ: 282 09 915, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13233

(Ovládaná a ovládající osoba a osoby ovládané stejnou ovládající osobou jsou dále nazývány jako „osoby Skupiny ČD“).

Strukturu fungování vzájemných vazeb mezi osobami Skupiny ČD lze popsat tak, že osoba ovládající vykonává svá akcionářská práva na základě platných stanov (u akciových společností) či společenských smluv (u společností s ručením omezeným). Konkrétně ve vztahu k osobě ovládané je osoba ovládající jejím jediným akcionářem a svá akcionářská práva uplatňuje prostřednictvím rozhodnutí učiněných v rámci výkonu Valné hromady ovládané osoby a ovládaná osoba tato rozhodnutí implementuje do svých podmínek. Ovládaná osoba poskytuje ve Skupině ČD nákladní železniční přepravu zboží s komplexem souvisejících služeb. Prostřednictvím ovládané osoby může ovládající osoba uplatňovat nepřímo svůj vliv na dceřiné společnosti ovládané osoby. Mezi osobami Skupiny ČD jsou navazovány standardní obchodně závazkové vztahy.

Osoba ovládající může též nepřímo uplatňovat prostřednictvím osoby ovládané svůj vliv v dceřiných společnostech ovládané osoby. Dceřiné společnosti mají své postavení vůči Skupině ČD Cargo zachyceno ve svých vlastních Zprávách o vztazích či účetních závěrkách.

Článek II.

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo osob Skupiny ČD ohledně majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

Vzhledem k tomu, že 10 % z vlastního kapitálu 9 304 mil. Kč ovládané osoby zjištěného poslední účetní závěrkou činí částku 930,4 mil. Kč, takovéto jednání, které by bylo usku- tečněno v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 neevidujeme.

Článek III.

Smlouvy a dohody platné mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu rozhodného účetního období (tj. za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020) byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi osobami Skupiny ČD platné a účinné následující obchodní smlouvy:

Název partnerské společnosti	Počet smluv platných v rozhodném období				
	Sml. o dílo	Kupní	Nájem	Ostatní	Celkem
ČD-Informační Systémy, a.s.	68	5	0	14	87
České dráhy a.s.	4	0	45	139	187
ČD – Telematika, a.s.	2	1	1	5	9
ČD Reality, a.s.	0	0	0	0	0
ČD relax s.r.o.	0	0	0	1	1
ČD Restaurant, a.s.	0	0	0	0	0
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	1	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	2	2
DPOV, a.s.	5	0	2	15	22
ODP-software, spol. s r.o..	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	2	5	7
JLV, a.s.	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
CELKEM	79	6	50	181	317

Pojem ostatní smlouva ovládaná osoba vymezuje jako smluvní vztah, který nelze podřadit pod výslovnou zákonnou úpravu některého ze smluvních typů, jakým je smlouva o dílo, smlouva kupní nebo smlouva nájemní, avšak uzavření takového smluvního vztahu platná právní úprava připouští a současně nevylučuje.

Ve sledovaném období vzájemné prodeje a nákupy mezi osobami Skupiny ČD zahrnovaly vzájemné obchodní transakce jak ze smluv uzavřených v rozhodném účetním období (to je v období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020, tak i ze smluv, uzavřených nikoliv v rozhodném účetním období (to je ze smluv uzavřených v dřívějších obdobích, které byly v rozhodném účetním období platné a účinné) a ve svém souhrnu činily:

Název partnerské společnosti	Prodeje ČD Cargo, a.s. (v tis. Kč)	Nákupy ČD Cargo, a.s. (v tis. Kč)
České dráhy a.s.	27 587	590 318
ČD Telematika, a.s.	65	132 464
ČD - Informační Systémy, a. s.	0	183 876
DPOV, a.s.	4 170	83 402
ČD travel, s.r.o.	0	5 409
ČD Relax, s.r.o.	0	9 017
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	14 673
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	39 928	3 840
ODP-software, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	1 886
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
CHAPS spol. s r.o.	10	0
ČSAD SVT Praha s.r.o.	0	0
SVT Slovakia s.r.o.	0	0
Inprop, s.r.o.	0	0
CELKEM	71 760	1 024 885

Představenstvo společnosti prohlašuje, že podle aktuálního seznamu identifikovalo vztahy mezi relevantními osobami Skupiny ČD, které mu jsou známy, a tyto vztahy popsalo ve Zprávě o vztazích.

Článek IV.

Posouzení toho, zda ovládané osobě vznikla újma a způsob jejího vyrovnání

Ovládané osobě nevznikla v účetním období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 žádná újma:

- v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými v rozhodném účetním období mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, na základě kterých byla poskytována plnění a protiplnění, nebo
- v souvislosti s poskytováním plnění a protiplnění v účetním období na základě platných a účinných smluv a dohod uzavřených mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou před 1. lednem 2020
- v účetním období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 dále nebyly učiněny mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou žádné právní úkony v zájmu nebo na popud této ovládající nebo dalších osob Skupiny ČD,
- nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou, z nichž by vznikla jakákoliv újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

V průběhu účetního období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 nebyly ovládanou osobou v zájmu ostatních osob Skupiny ČD učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů.

Článek V.

Opatření mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu účetního období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020 nebyla ovládanou osobou učiněna žádná opatření ve prospěch nebo na popud jiné osoby Skupiny ČD mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládající osobou jakožto společníkem ve vztahu k osobě ovládané. Za veškerá poskytnutá i přijatá plnění ze strany ovládané osoby (zpracovatele této zprávy) byla sjednána protiplnění v podobě úplaty. Tyto úplaty byly sjednány v obvyklé výši obdobných plnění sjednávaných v obdobném rozsahu, místě a čase, za ceny obvyklé v obchodním styku, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody. Z uzavřených smluv, ostatních právních úkonů nebo opatření mezi osobami Skupiny ČD nevznikla ovládané osobě žádná újma ve smyslu § 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Článek VI.**Důvěrnost informací**

Za důvěrné jsou v rámci Skupiny ČD považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství osob Skupiny ČD, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoli osobou Skupiny ČD označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoli osobě ze Skupiny ČD. Z důvodu, aby nedošlo k újmě na straně ovládané osoby, neobsahuje zpráva statutárního orgánu ovládané osoby podrobnější rozčlenění výše uvedených položek.

Článek VII.**Závěr**

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společnosti ČD Cargo, a.s. a bude předložena k ověření auditorovi, který provádí ověření účetní závěrky ve smyslu zvláštního zákona. Zpráva bude uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Městského soudu v Praze.

V Praze dne 23. března 2021

Podpis předsedy představenstva a členů představenstva ovládané osoby ČD Cargo, a.s.:



Ing. Tomáš Tóth
předseda představenstva



Ing. Radek Dvořák
člen představenstva



Ing. Zdeněk Škvařil
člen představenstva

18

Přehled použitých zkratek

AEO	Oprávněný hospodářský subjekt	JVZ	jednotlivá vozová zásilka
BCC	Ústřední clearingové centrum	Mn	manipulační vlak
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci	MU	mimořádná událost
CER	Společenství evr. železnic a infrastrukturních společností	NL	nákladní list
CIM	Jednotné právní předpisy pro smlouvu o mezinárodní železniční nákladní přepravě	NV	nákladní vozy
CNP	centrální nákladní pokladna	OHSAS	certifikace systému managementu bezpečnosti a ochrany zdraví při práci
CSR	společenská odpovědnost firmy	OKV	opravna kolejových vozidel
ČD	České dráhy, a.s.	OPŘ	Obchodně provozní ředitelství
ČDC	ČD Cargo, a.s.	OSŽ	Odborové sdružení železničářů
DKV	depo kolejových vozidel	OSŽD	Organizace pro spolupráci železnic
Eas, Zaes, Falls, Eanos, Zacns, Sggrs, Laaps, Faccs	obchodní skupiny nákladních vozů	PJ	provozní jednotka
EMS	systém environmentálního managementu	PPS	pohraniční přechodová stanice
ETCS	evropský vlakový zabezpečovací systém	PRIS	provozně informační systém
HKV	hnací kolejové vozidlo	SOKV	střediska oprav kolejových vozidel
HV	hnací vozidlo	SQAS	Systém posuzování bezpečnosti a kvality
HZS	hasičský záchranný sbor	SŽ	Správa železnic, státní organizace
ICT	informační a komunikační technologie	TJŘ	tabelární jízdní řád
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví	TTP	tabulky traťových poměrů
ISR	Evropský centrální systém pro sledování vozů a zásilek	UIC	Mezinárodní železniční unie
ISO	International Organization for Standardization	ÚDIV	ústřední dirigování vozů
JPO	jednotka požární ochrany	ŽKV	železniční kolejová vozidla

| 19

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00

IČ: 281 96 678

DIČ: CZ 281 96 678

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 12844

Telefon: +420 972 242 100

Datová schránka: 8tscdpq

[http: www.cdcargo.cz](http://www.cdcargo.cz)

Infolinka:

Telefon: +420 972 242 255

e-mail: info@cdcargo.cz

Zákaznické centrum:

Telefon / dispečink: +420 725 957 735

e-mail: ZakaznickeCentrum@cdcargo.cz

