

Výroční zpráva 2012







Strategickým cílem akciové společnosti ČD Cargo je zachování vedoucí pozice na trhu železniční nákladní dopravy v ČR a střeoevropském regionu a zároveň být efektivní, zákaznicky orientovanou společností.

Obsah

- 007 – 01 POSLÁNÍ, VIZE A CÍLE SPOLEČNOSTI
- 008 – 02 PROFIL SPOLEČNOSTI
- 009 – 03 ZÁKLADNÍ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE
- 010 – 04 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2012
- 012 – 05 ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA
- 014 – 06 ORGÁNY SPOLEČNOSTI A VEDENÍ SPOLEČNOSTI
- 020 – 07 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČD CARGO, A.S., K 31. 12. 2012
- 022 – 08 ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU ČD CARGO, A.S.
- 038 – 09 FINANČNÍ SITUACE
- 043 – 10 OČEKÁVANÝ VÝVOJ, CÍLE A ZÁMĚRY
- 044 – 11 ZÁKLADNÍ KAPITÁL
- 045 – 12 ZPRÁVY DOZORČÍ RADY, SPRÁVNÍ RADY A VÝBORU PRO AUDIT SPOLEČNOSTI
- 049 – 13 ZPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDITORA
- 051 – 14 INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (CAS)
- 083 – 15 INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)
- 112 – 16 KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)
- 143 – 17 DŮLEŽITÉ SKUTEČNOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI
- 144 – 18 ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI
- 147 – 19 PŘEHLED POUŽITÝCH ZKRATEK
- 148 – 20 IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE





01

Poslání, vize a cíle společnosti

Akciová společnost ČD Cargo, a.s., je největším železničním nákladním dopravcem v České republice. ČD Cargo, a.s., zajišťuje přepravy průmyslových a zemědělských komodit, surovin, paliv a pohonných hmot, zboží, kontejnerů a nadměrných nákladů. Poskytuje pronájem nákladních vozů, vlečkové a další přepravní služby. Budoucnost společnosti ČD Cargo, a.s., je spojena s investicemi do infrastruktury podporujícími napojování průmyslových areálů na železniční dopravu, s výstavbou terminálů kombinované dopravy a logistických center.

Podnikání ČD Cargo, a.s., přispívá k naplňování cílů dopravní politiky České republiky v oblasti snižování vlivu dopravy na životní prostředí v zájmu trvale udržitelného rozvoje. Jednotný vnitřní trh Evropské unie a otevírání trhu mezinárodní železniční dopravy jsou pro ČD Cargo, a.s., podnětem pro hledání nových podnikatelských příležitostí. Objemem dopravy se ČD Cargo, a.s., řadí mezi deset nejvýznamnějších železničních podniků v Evropě a pět největších v Evropské unii. Strategickým cílem společnosti je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

02

Profil společnosti

Společnost ČD Cargo, a.s., vznikla 1. prosince 2007 vkladem části podniku akciové společnosti České dráhy. 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
Zapsána 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 svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Hlavní podnikání – železniční přeprava zboží – se dělí na dva hlavní segmenty:

- přepravu ucelených vlaků a
- přepravu jednotlivých vozových zásilek.

Výše uvedené segmenty se pak podle druhu přepravy dělí na:

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

03

Základní hospodářské ukazatele

Ukazatel	2012	2011	2010	2009	2008 *)	Index 12/11
Struktura aktiv a pasiv (mil. Kč)						
Aktiva celkem	14 932	15 664	15 652	15 672	15 987	0,95
Dlouhodobý majetek	12 253	12 957	13 045	12 424	12 282	0,95
Vlastní kapitál	6 049	8 009	7 967	8 230	8 282	0,76
Struktura výsledek hospodaření (mil. Kč)						
Provozní výsledek hospodaření	-1 408	314	-125	8	593	-4,49
Výsledek hospodaření před zdaněním	-2 047	11	-418	-378	474	-186,28
Struktura výnosů (mil. Kč)						
Výnosy celkem	15 405	15 042	14 984	15 003	17 800	1,02
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	13 928	14 404	14 121	13 272	17 109	0,97
Finanční ukazatele						
Obrat aktiv (výnosy celkem/aktiva celkem)	1,03	0,96	0,96	0,96	1,11	1,07
Zadluženost (cizí zdroje/aktiva celkem)	0,59	0,49	0,49	0,47	0,48	1,22
Likvidita (krátkodobý finanční majetek/krátkodobé závazky)	0,05	0,03	0,07	0,05	0,05	1,67
Zaměstnanci						
Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané (počet osob)	8 910	9 207	9 573	10 378	11 394	0,97
Výnosy celkem na 1 zaměstnance (Kč/zaměstnanec)	1 728 954	1 633 736	1 565 198	1 445 675	1 562 209	1,06
Přidaná hodnota na 1 zaměstnance (Kč/zaměstnanec)	612 600	678 452	598 224	542 148	561 505	0,90

*) Jedná se o údaje za kalendářní rok 2008, hodnoty proto neodpovídají vykázaným účetním hodnotám za hospodářský rok 2008.

04

Významné události roku 2012

04

leden

- Od 1. ledna došlo k výrazným úpravám cen za použití dopravní cesty; zejména se jednalo o zdražení některých sazeb na regionálních tratích.
- 16. ledna byla zahájena přeprava odpadních zemin ze Starého Města u Uherského Hradiště do Mydlovar v kontejnerech Innofreight.
- Schválení návrhu nového operačního modelu v rámci projektu „Transformace obchodu“.

únor

- Zahájení montáží rádiového zařízení určeného pro komunikaci v systému GSM-R dle evropského standardu EIRENE (TSI Řízení a zabezpečení) na lokomotivy ČD Cargo. V rámci této zakázky bylo 197 vybraných vozidel vybaveno zařízením v hodnotě téměř 90 mil. Kč. Dokončeno v červnu 2012.

březen

- Přeprava nových jednotek řady 675, vyrobených ve Škoda Vagónce v Ostravě, na Ukrajinu.
- Od března 2012 jsou pravidelně provozovány vlaky se zámořským uhlím z přístavu Šwinoujście přes Petrovice u Karviné do Hanisky pri Košiciach pro odběratele US Steel. Projekt Střela je realizován ve spolupráci dopravců ZSSK Cargo, ČD Cargo, Koleje Czeskie a STK, v celé trase s jednou lokomotivou.

duben

- 17. dubna v rámci Humanitární sbírky Charity Ostrava a Diakonie Broumov se konala přeprava humanitárního materiálu z Ostravy do Broumova ve spolupráci s ČD Cargo, a.s.

květen

- V květnu zařadil operátor kombinované dopravy Metrans do provozu nově vyvinuté progresivní 80´ čtyřnápravové kontejnerové vozy. Tyto vozy jsou nyní řazeny i ve vlacích ČD Cargo.

červen

- ČD Cargo, a.s., zajišťuje přepravu výstroje našeho národního fotbalového týmu do polské Vratislavi na Mistrovství Evropy.
- 7. června byla zahájena přeprava lihovarnického aparátu z Pacova do města Kokand v Uzbekistánu za účasti Pacovských strojů, investora Talmax Engeneering a dceřiné společnosti ČD Cargo v Bratislavě.
- 21. června se v železniční stanici Vodňany uskutečnilo taktické cvičení složek integrovaného záchranného systému NÁKLAD 2012 ve spolupráci s ČD Cargo, a.s.

srpen

- 1. srpna byla zahájena přeprava balených vod Korunní z Obrnic do Olomouce v systému Cargo Plus.
- V prvním srpnovém týdnu došlo k definitivnímu přetrasování uhlí z Karviné pro linecké železářny z hraničního přechodu Horní Dvořiště na přechod Břeclav.
- 8. srpna společnost ČD Cargo, a.s., zajišťovala přepravu obřího transformátoru o hmotnosti 216 tun z Chorvatska do Hluboké nad Vltavou.
- 15. srpna byla zahájena přeprava stavebních sutí a zeminy po sanaci areálu v Praze – Akce Polygon Kolbenova v kontejnerech Innofreight.
- 13. - 18. srpna byla realizována netradiční přeprava kolejových polí z Berouna a Zdic do Ostružné a Jindřichova na Moravě.
- 28. srpna byl oficiálně zahájen provoz Mattoni expresu – spoje přepravujícího ve spolupráci s Autodopravou Hanzalík minerální vody Mattoni z Kyselky do Prostějova.
- Na přelomu měsíců srpna a září došlo k navýšení počtu vlaků se silničními návěsy mezi Rostockem a Brnem.

září

- Za projekt „Zásobování společnosti Plzeňská teplárenská dřevní štěpkou svozem od jednotlivých dodavatelů kontejnerový systém Innofreight“ obdrželo ČD Cargo, a.s., zvláštní cenu Ministerstva životního prostředí v rámci soutěže Volná cesta.
- 27. září byl zahájen projekt „Koridor E: traťové zařízení ERTMS v České republice“, tedy výstavba evropského zabezpečovacího zařízení ETCS na síti SŽDC.
- 30. září byl ukončen projekt „Analýza a detailní design zákaznického centra“.

říjen

- 1. října byl zahájen provoz liniového vlaku Moravia ve spolupráci s dopravcem DB Schenker Rail Polska.
- Zahájení restrukturalizačního programu společnosti ČD Cargo s cílem optimalizace systému přepravy jednotlivých vozových zásilek bez omezení rozsahu nabízených služeb.

listopad

- 1. listopad – Implementace výstupů z projektu „Transformace obchodu“ do organizační struktury a organizačního řádu ČD Cargo.
- 1. listopadu potvrzuje Celní správa ČR obhajobu celního certifikátu AEO společnosti ČD Cargo. ČD Cargo získalo osvědčení AEO jako třetí železniční subjekt v Evropě.
- 9. listopadu dorazil do terminálu intermodální dopravy v Mělníku vlak z čínského Wuhanu přepravující v kontejnerech součástky k výrobě elektroniky.

prosinec

- Na přelomu listopadu a prosince byly realizovány zkušební přepravy sádrovce z elektrárny v Počeradech na úložiště v Mydlovarech s využitím technologie Innofreight.
- 1. prosince došlo k zahájení pravidelných přeprav papíru z MONDI Štětí do skladu ČD Cargo v Lovosicích.



PŘESED A PŘEDSTAVENSTVA
.....

Ing. Petr Žaluda

05

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení obchodní partneři, vážení akcionáři, dámy a pánové,

rok 2012 v historii ČD Cargo, a.s., byl nepochybně jedním z nejsložitějších období, kdy se zcela v plném rozsahu ukázalo, že pokud společnost má nadále působit na dopravním trhu České republiky a v celoevropském rozsahu, je nezbytné provést zásadní restrukturalizační opatření.

Máme za sebou rok velmi tvrdé práce, kdy bylo nezbytné zahájit vnitřní restrukturalizaci a optimalizaci, které přinášejí první pozitivní efekty. Byla zahájena celá řada dílčích projektů, které přinášejí jednoznačné úspory nákladů na straně jedné, stejně jako realizace opatření v oblasti obchodu ve vztahu k našim zákazníkům s cílem budování oboustranně výhodných vztahů a strategického partnerství. ČD Cargo, a.s., patří mezi klíčové dopravce v oblasti nákladní železniční dopravy v evropském regionu a díky všem přijatým opatřením v roce 2012 a reálnému Podnikatelskému plánu na rok 2013, prováděné restrukturalizaci a optimalizaci a hledání nových příležitostí pro růst má nadále ambici být leaderem ve středoevropském regionu a stabilním partnerem pro své zákazníky.

Vstoupili jsme do roku 2013, kdy všichni naši partneři očekávají, jak úspěšně se podaří nastartovat nejenom hospodářský růst společnosti, ale

také jak se bude dařit ve střednědobém horizontu vstoupit na nové trhy, prezentovat nové produkty a zvýšit spokojenost svých zákazníků.

Je více než zřejmé, že růst ČD Cargo, a.s., nelze nastartovat pouze na dopravním trhu v rámci ČR, ale že pro budoucnost společnosti je nezbytné vykročit ze stínu „tradičních“ řešení a s maximální orientací na plnění zákaznických potřeb nalézat nová a chytrá řešení, a tyto rychle a efektivně implementovat.

Pokud budete pozorně procházet údaje této Výroční zprávy, najdete nejenom rekapitulaci hospodářských výsledků, ukazatelů a všech ostatních údajů, které lze najít v každé Výroční zprávě společnosti, ale naleznete tam mnoho dalších informací, které dokládají, že ČD Cargo, a.s., vstupuje do nového období s reálnými ambicemi.

Jsem pevně přesvědčen, že ČD Cargo, a.s., je a nadále bude spolehlivou a partnerskou společností, která poskytuje služby svým zákazníkům v nejvyšší kvalitě nikoliv pouze na platformě krátkodobých vztahů, ale dlouhodobých strategických partnerství oboustranně výhodných pro stávající i pro nové zákazníky.

S úctou

Ing. Petr Žaluda
předseda představenstva

06

Orgány společnosti a vedení společnosti

06

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 pětičlenná dozorčí rada. Poradním a iniciativním orgánem společnosti je tříčlenná správní rada, jejíž členové jsou voleni valnou hromadou na návrh Ministerstva dopravy České republiky. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Představenstvo a vedení společnosti

1. Ing. Petr Žaluda

Předseda představenstva (člen od 2. 10. 2012, předseda od 9. 10. 2012), věk: 46 let
Absolvent Vysokého učení technického v Brně. Absolvoval studijní programy na univerzitě v Utrechtu a Sheffield Business School. Pracoval ve společnosti Stork Demtec na pozici Country managera. Mezi lety 1993 a 1996 působil jako Branch office manager v Ernst & Young. V roce 1998 se stal generálním ředitelem a předsedou představenstva Winterthur penzijního fondu. Mezi léty 2002-2006 vedl skupinu Winterthur v ČR a na Slovensku. V roce 2007 se stal generálním ředitelem AXA, Country CEO pro ČR a SR. Od 1. 2. 2008 vykonává funkci předsedy představenstva a generálního ředitele ČD, a.s. V říjnu 2012 byl zvolen předsedou představenstva ČD Cargo, a.s.

2. Ing. Petr May

Člen představenstva (od 25. 9. 2012); věk: 49 let

Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze. Absolvoval roční stáž v oboru daňového a účetního poradenství se zaměřením na evropské daňové a účetní systémy v německém Nürnbergu. Za svou kariéru působil v představenstvech a na vedoucích pozicích ekonomických úseků v celé řadě renomovaných společností, jako například Benckiser, Triton Bohemia a Grey Worldwide. Od roku 2010 působí ve společnosti ČD Cargo, a.s. Od 25. 9. 2012 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo, a.s., a zároveň ve společnosti působí na pracovní pozici finančního ředitele.

3. Ing. Vlastimil Chobot

Člen představenstva (od 9. 10. 2012), věk: 61 let

Ing. Vlastimil Chobot je dlouholetým železničním odborníkem. Vystudoval Vysokou školu dopravy a spojů v Žilíně, kde následně

absolvoval i postgraduální studium. Železnici zasvětil prakticky celý svůj profesní život, kdy z pozic dispečera a výpravčího přešel až na funkci náčelníka stanice. Zkušenosti s řízením společnosti však získával i ve firmě NH-TRANS, kde dlouhodobě působil i jako obchodní ředitel a člen představenstva. Později pracoval na stejných pozicích v podniku Ostravská dopravní společnost, a.s. Vlastimil Chobot mluví sedmi jazyky. Od 9. 10. 2012 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo, a.s., a zároveň ve společnosti působí na pracovní pozici obchodního ředitele.

Změny ve složení představenstva

Dne 24. 4. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o snížení počtu členů Představenstva ČD Cargo, a.s., ze 4 členů na 3 členy, odvolala Ing. Jana Vlasáka a pana Sonnyho Sonnbergera z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče, s účinností ke dni 24. 4. 2012.

Dne 5. 9. 2012 představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., projednalo na svém zasedání písemné oznámení o odstoupení člena Představenstva ČD Cargo, a.s., PhDr. Jiřího Špičky. K zániku funkce člena představenstva došlo ke dni 5. 9. 2012.

Dne 25. 9. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Petra Maye do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 25. 9. 2012.

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Petra Žaludu, s účinností ke dni 2. 10. 2012.

Člen Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Gustav Slamečka, MBA, písemným oznámením Představenstvu ČD Cargo, a.s., ze dne 8. 10. 2012 rezignoval na funkci člena představenstva. Představenstvo ČD Cargo, a.s., na svém 15. mimořádném zasedání dne 8. 10. 2012 svým usnesením č.1365/2012 toto oznámení o rezignaci Ing. Gustava Slamečky, MBA, z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., projednalo a vzalo na vědomí a zároveň schválilo za okamžik zániku jeho funkce jako člena představenstva uplynutí dne 8. 10. 2012.



Ing. Petr Žaluda
předseda představenstva



Ing. Petr May
člen představenstva

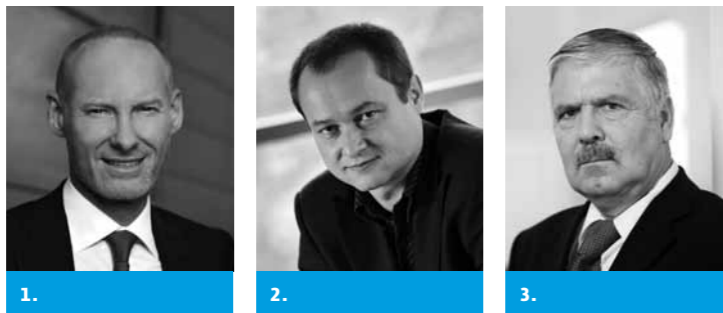


Ing. Vlastimil Chobot
člen představenstva

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

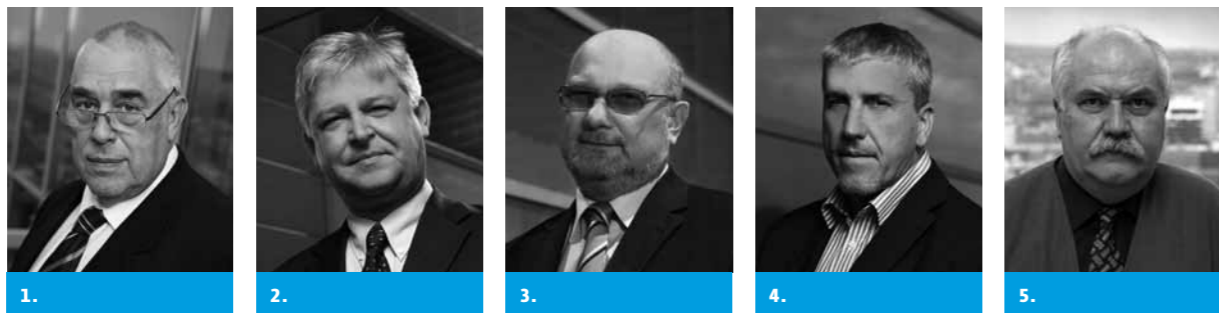
VEDENÍ SPOLEČNOSTI

1. Ing. Petr Žaluda
2. Ing. Petr May
3. Ing. Vlastimil Chobot



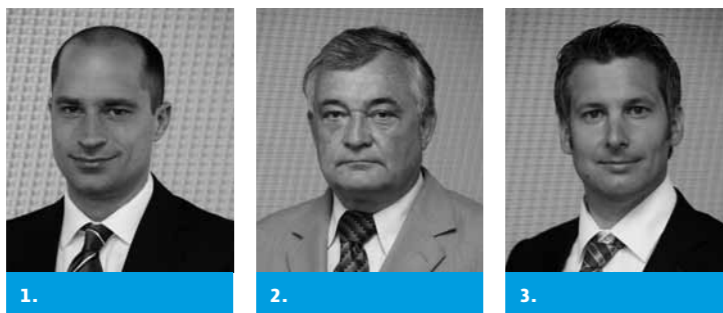
DOZORČÍ RADA

1. Zdeněk Prosek
2. Ing. Miroslav Zámečník
3. MUDr. Milan Špaček
4. Radek Nekola
5. Jindřich Nohal



SPRÁVNÍ RADA

1. Mgr. Vít Veselý
2. Ing. Jaroslav Novák
3. Ing. Michal Zděnek, MA



VÝBOR PRO AUDIT

1. Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.
2. Ing. Libor Joukl
3. Ing. Miroslav Zámečník



06

Na 15. mimořádném zasedání Představenstva ČD Cargo, a.s., dne 8. 10. 2012 byl na základě usnesení č.1366/2012 zvolen předsedou představenstva společnosti Ing. Petr Žaluda, s účinností ode dne 9. 10. 2012.

Dne 9. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Vlastimila Chobota do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 9. 10. 2012.

Dozorčí rada

1. Zdeněk Prosek

Člen dozorčí rady (od 23. 8. 2011), věk: 62 let

Nezávislý konzultant specializovaný na ekonomické a organizační poradenství.

2. Ing. Miroslav Zámečník

Člen dozorčí rady (od 22. 6. 2010), věk: 50 let

Nezávislý ekonomický konzultant specializovaný na restrukturalizaci podniků. Člen Národní ekonomické rady vlády a předseda Výboru pro audit České dráhy, a.s.

3. MUDr. Milan Špaček

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2007 do 30. 11. 2008 a od 1. 12. 2008), věk: 60 let
Ředitel Dětského centra ve Znojmě.

4. Radek Nekola

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

pro druhé funkční období zvolen zaměstnanci společnosti, věk: 48 let

Zaměstnanec 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.

5. Jindřich Nohal

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2008, zvolen zaměstnanci společnosti), věk: 59 let

ČD Cargo, a.s., ústřední dispečer – vedoucí směny ČD Cargo, a.s., a předseda základní organizace OSŽ.

Změny ve složení dozorčí rady

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady odvolala z funkce člena Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., Ing. Petra Žaludu.

Správní rada

1. Mgr. Vít Veselý

Předseda správní rady (člen od 13. 12. 2011, předseda od 14. 2. 2012), věk: 33 let

Advokát. v praxi se věnuje správnímu, obchodnímu a občanskému právu, zejména nemovitostnímu a stavebnímu právu, veřejným zakázkám a právu duševního vlastnictví.

2. Ing. Jaroslav Novák

Člen správní rady (od 24. 7. 2012), věk: 58 let

Ministerstvo dopravy ČR, zástupce ředitele odboru drah, železniční a kombinované dopravy a vedoucí oddělení kombinované dopravy.

3. Ing. Michal Zděnek, MA

Člen správní rady (od 24. 7. 2012), věk: 33 let

Ekonom, působí na Norwegian School of Economics, vyučuje také na CERGE-EI v Praze. Zároveň je ředitelem poradenské společnosti Ivy Street, která se specializuje na využití pokročilých matematických metod.

Změny ve složení správní rady

Dne 24. 7. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla na návrh České republiky – Ministerstva dopravy o odvolání Ing. Jiřího France, MBA, a Mgr. Jakuba Kopřivy z funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., Ing. Jaroslava Nováka a Ing. Michala Zděnka, MA.

Výbor pro audit

1. Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.

Předseda výboru pro audit (člen od 15. 12. 2009, předseda od 18. 2. 2010), věk: 51 let
Předseda představenstva a ředitel společnosti ENIMA PRO, a.s., se sídlem v Praze a pobočkami v Mostě a Ostravě. Společnost se specializuje na inženýring v oblasti staveb, na provádění pozemních a dopravních staveb a na elektrotechnické činnosti, včetně instalace zabezpečovací techniky na drahách.

2. Ing. Libor Joukl

Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 46 let

Soukromý podnikatel, jednatel a ředitel společnosti APOLY, s.r.o., Příbyslav. Člen Zastupitelstva kraje Vysočina, náměstek hejtmána kraje Vysočina pro oblast dopravy a majetku a člen Rady kraje Vysočina. Člen Správní rady státní organizace Správa železniční dopravní cesty.

3. Ing. Miroslav Zámečník

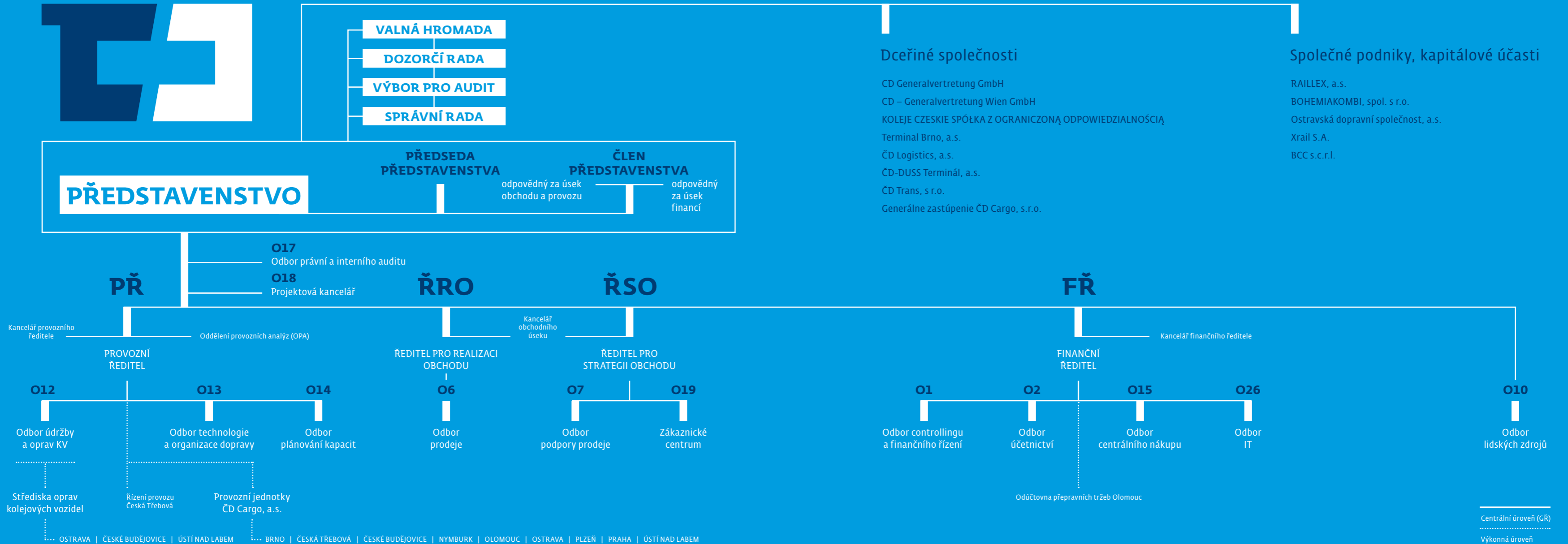
Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 50 let

Nezávislý ekonomický konzultant specializovaný na restrukturalizaci podniků. Člen Národní ekonomické rady vlády a předseda Výboru pro audit České dráhy, a.s.



07

Organizační struktura ČD Cargo a.s., k 31. 12. 2012



8

Dceřiné společnosti

- CD Generalvertretung GmbH
- CD – Generalvertretung Wien GmbH
- KOLEJE CZESKIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Terminal Brno, a.s.
- ČD Logistics, a.s.
- ČD-DUSS Terminál, a.s.
- ČD Trans, s.r.o.
- Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.

5

Společné podniky, kapitálové účasti

- RAILLEX, a.s.
- BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.
- Ostravská dopravní společnost, a.s.
- Xrail S.A.
- BCC s.c.r.l.

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.

V roce 2012 byla realizována řada úspěšných projektů, jejichž výsledky již mají nebo v následujících letech budou mít pozitivní dopad na celkové výsledky hospodaření společnosti. V oblasti provozu byly realizovány projekty zaměřené na zlepšení nákladové efektivity a snížení provozních nákladů přeprav, kde bylo dosaženo významných úspor provozních nákladů bez negativních dopadů do tržeb nebo do velikosti obsluhovaného území. Významným realizovaným projektem je změna systému periodických oprav nákladních vozů z časového na výkonový, který přinese významné úspory provozních nákladů. V oblasti obchodu byly realizovány změny, které vedly ke zvýšení celkové obchodní kapacity s cílem udržet a posílit tržby u zákazníků společnosti. V oblasti finančního controllingu byla realizována opatření s cílem zpřesnit přiřazování nákladů na jednotlivé produkty a zavést principy produktového plánování.

Provozování nákladní dopravy

NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

V roce 2012 bylo vlaky ČD Cargo, a.s., přepraveno 73,28 mil. tun zboží. Podíl společnosti ČD Cargo, a.s., se na železničním trhu ČR pohyboval okolo 80 % a tato pozice „národního“ dopravce v tomto roce oslabilo. Tržby z přepravy zboží dosáhly hodnoty 12,083 mld. Kč, což je o cca 2,8 % méně než v roce 2011. Celkové tržby a výnosy společnosti v roce 2012 dosáhly 15,4 miliardy korun.

Oproti roku 2011 ČD Cargo, a.s., přepravilo o cca 5,5 mil. tun zboží méně, přičemž největší ztráta byla zaznamenána ve vnitrostátních přepravách (pokles o téměř 3 mil. tun) a ve vývozu (cca 1,5 mil. tun). Hlavní příčiny poklesu přepravených objemů lze v zásadě rozdělit do dvou kategorií – pokles z důvodu stagnace ekonomiky a ztráta přeprav v důsledku konkurenčního boje.

Komoditou, která v maximální míře ovlivňuje výsledky ČD Cargo, a.s., jsou pevná paliva. V případě hnědého uhlí ČD Cargo, a.s., přepravilo o 10 % objemů méně než v roce 2011, ale tento pokles byl již zohledněn při tvorbě podnikatelského plánu pro rok 2012. Nakonec se plán podařilo o téměř 100 tisíc tun překročit, a to přes všechny nepříznivé okolnosti, kterými byly především mírná zima na počátku roku, technické

problémy na elektrárenských vlečkách nebo i delší odstávka elektrárny Mělník III spolu s jejím pomalým náběhem zpět do provozu. Na rozsahu přeprav se samozřejmě projevily i spory mezi těžářem Czech Coal, a.s., a Elektrárnami Opatovice, a.s., které v červnu vyvrcholily dočasným zastavením přeprav. Po celý rok se ČD Cargo, a.s., aktivně podílelo na realizaci přeprav paliva z alternativních lokalit – z Německa a Polska, kde v konkurenci dalších dopravců splnilo veškerá očekávání. Co se týče černého uhlí, pokračoval v plné míře projekt Střela – dovoz cca 500 tisíc tun černého uhlí z Polska přes Českou republiku pro odběratele U. S. Steel Košice, s.r.o., na Slovensku. V Polsku tyto přepravy realizuje dceřiná společnost Koleje Czeskie Sp. z o.o. Celkově však přepravy černého uhlí a koksu, především v závěru roku, klesaly. Důvodem jsou jak problémy při těžbě, tak zejména snížení odbytu. Na vyšší přepravních tržeb, nikoliv však objemů, se negativně projevilo přesměrování uhlí z Ostravska do Lince z PPS Horní Dvořiště na PPS Břeclav realizované na základě požadavku zákazníka. I přes získání některých nových přeprav do Rumunska a na Slovensko poklesly o dalších cca 35 % meziročně přepravy koksu, o které hutnické firmy nejeví zájem. ČD Cargo, a.s., nezaostávalo ani v přepravách alternativních paliv, zvláště pak dřevní štěpky. Do plzeňské teplárny bylo v rámci projektu oceněného Ministerstvem dopravy přepraveno více než 30 tisíc tun tohoto zboží, narostl také počet stanic, ze kterých byla štěpka v kontejnerech Innofreight do Plzně svázena. Přepravována byla i další biopaliva.

Výsledky v komoditě železo odrážejí situaci v evropském hutnictví a strojírenství. Na poklesu přepravy železných rud se projevila jak snížená poptávka, tak převzetí přeprav rud z Bosny na Ostravsko a do Polska dopravcem PKP Cargo S.A. Omezení výroby v italských ocelárnách znamenalo výrazné poklesy přeprav železného šrotu především v závěru loňského roku. Zároveň se ale podařilo získat přepravy železného šrotu do ocelárny ve Strážském, což za loňský rok znamenalo nových 80 tisíc tun zboží. Sníženy byly exporty výrobků z EVRAZU VÍTKOVICE STEEL, a.s., především do Německa. Tato skutečnost se negativně projevila i na rozsahu nakupovaných výkonů, v rámci kterých ČD Cargo, a.s., zajišťovalo pro EVRAZ VÍTKOVICE STEEL, a.s., kompletní služby v zahraničí. Objem přeprav v komoditě stavebniny byl negativně ovlivněn především ztrátou přeprav odsiřovacích vápenců z Lomů Mořina, spol. s.r.o., do severočeských elektráren od 1. července 2012. Také výrazný pokles stavební výroby se „podepsal“ na snížení objemu přeprav cementu a písků. Tyto ztráty se podařilo alespoň částečně eliminovat získáním nových, bohužel však pouze spotových přeprav slinůk do Polska, štěrků do Rakouska apod. Velmi pozitivně lze hodnotit

realizaci zcela nových přeprav v kontejnerech Innofreight, ať už hlíny ze Starého Města u Uherského Hradiště do Dívčic, stavební sutě z Prahy do Mostu (Polygon Kolbenova) nebo zkušební přepravy popílků z Počerad realizované v závěru roku.

Komodita dřevo a papírenské výrobky je komoditou s vysokým podílem jednotlivých vozových zásilek a skupin vozů (86 %). V loňském roce prošla složitým vývojem. Nejasná situace při vyhlášení tendrů na těžbu dřeva spolu s jeho vysokou cenou způsobily hluboký propad přeprav na počátku roku. Ale již od června začaly přepravy narůstat a konec roku lze uzavřít s cca 10 tisíci tunami přepravenými navíc oproti roku 2011. Ani insolvence jednoho z největších zákazníků v této komoditě, společnosti LESS & FOREST, s.r.o., se neprojevila v takové výši, jak se očekávalo, neboť obchodním manažerům se podařilo stávající přepravy dojednat s jinými zákazníky. V závěru roku byly zahájeny přepravy papíru z MONDI Štětí, a.s., do skladu ČD Cargo, a.s., v Lovosicích. Celkem se jedná asi o 6 tisíc tun nového zboží měsíčně. Téměř 15% pokles objemů v komoditě chemie je logickým vyústěním dvou faktorů: omezení výroby a hlavně spotřeby nafty a benzínu v České republice (např. zastavení výroby v Pardubicích) v důsledku vysoké spotřební daně na pohonné hmoty; druhý faktor navazuje na předchozí, neboť se snižujícím se objemem přeprav se výrobní společnosti snaží lépe využívat vlastní kapacity (Unipetrol Doprava, s.r.o.) a další dopravci stlačují ceny na minimum. Proto také podíl ucelených vlaků v rámci komodity chemie dosahuje jen 32 %.

V komoditě potraviny a zemědělské výrobky se skutečnost roku 2011 podařilo překonat o téměř 100 tisíc tun zboží. Je to důkaz, že při snížení nákladů a technologií „šité na míru“ dokáže ČD Cargo, a.s., ostatním dopravcům konkurovat. Do této komodity patří i nově zahájené přepravy minerálních vod Mattoni a Korunní. Plán se i tak nepodařilo naplnit. Přepravu cukrové řepy do Hrušovan nad Jevišovkou získali, s výhodnějšími cenovými podmínkami, silniční dopravci. Z cenových důvodů se také nepodařilo přesměrovat tranzitní přepravy z Rumunska, Maďarska a Slovenska do Německa z rakouských tratí na naše. Výkony v komoditě „ostatní“ se pohybovaly na stabilní úrovni a i v loňském roce bylo zrealizováno velké množství přeprav kolejových vozidel na vlastních kolech a mimořádných zásilek. Výrazně snížený armádní rozpočet ale přinesl značné omezení vojenských přeprav. Velice pozitivně lze hodnotit mírné navýšení poštovních přeprav pro zákazníka Česká pošta, s. p., pro kterého ČD Cargo, a.s., zabezpečuje rychlé noční spojení poštovního uzlu v Praze s Ostravskem.

S výrazným nárůstem oproti roku 2011 skončily přepravy automotive (+150 tisíc tun) a v kombinované dopravě (+170 tisíc tun). V první jmenované komoditě spolupracuje ČD Cargo, a.s., se všemi automobilkami i operátory společností vlastních speciální vozy na autopřepravy. Kromě automobilky v Kolíně byla nakládky v tuzemských závodech stabilní, navíc se podařilo výrazně navýšit tranzitní přepravy ze Slovenska do Německa (Volkswagen, Porsche). Ve spolupráci se správcem infrastruktury, Správou železniční dopravní cesty, se podařilo eliminovat riziko ztráty tranzitních přeprav v důsledku nevyhovujícího stavu některých úseků železničních tratí.

Růst kombinované dopravy je tradiční. ČD Cargo, a.s., je pro všechny operátory spolehlivým partnerem, neboť přepravy kontejnerů i návěsů vyžadují přesnost a kvalitu. Právě přeprava silničních návěsů zaznamenala v loňském roce výrazné navýšení, kdy byl na čtyři páry týdně navýšen počet vlaků vypravovaných z Rostocku do Brna. Podařilo se uspět ve výběrovém řízení vyhlášeném operátorem A.P.Möller – Maersk. Narůstaly také přepravy rozložených automobilů ŠKODA v kontejnerech do Ruska. ČD Cargo, a.s., se rovněž zapojilo do logistického řetězce automobilky BMW, při dopravě rozložených automobilů v kontejnerech z Německa do Číny. Mezi významné události patří příjezd kontejnerového vlaku se součástkami k výrobě elektroniky z Číny do Mělníka v závěru roku 2012.

Ve spolupráci s dopravcem DB Schenker Rail Polska S.A. byl zaveden líniový vlak Moravia, který představuje variantu pro přepravy jednotlivých zásilek z/do Polska přes pohraniční přechodovou stanicí Bohumín. Rozvíjel se i produkt Cargo Plus, v rámci kterého byly zajišťovány jak tradiční přepravy cukrovinek, tak nově i přepravy minerálních vod Korunní. V roce 2012 došlo také k výraznému navýšení využití plochy skladu ČD Cargo, a.s., v Lovosicích, a to jak dočasným skladováním polypropylenu, tak skladováním karoserií pro výrobu železničních vozidel, a od prosince i zahájení přeprav, skladování a dalších činností pro Mondí Štětí, a.s. Střediska logistických služeb zaznamenala zdvojnásobené výkony v rámci přeprav Západ – Východ, a to zejména v Lovosicích a Ostravě, kde ČD Cargo, a.s., provozuje překládkové uzly mezi kamiony a železničními vozy při přepravách na Balkán.

PROVOZNÍ ŘÍZENÍ

K 1. 2. 2012 vznikla vyčleněním z GR ČDC jednotka organizační struktury Řízení provozu Česká Třebová. Mezi základní úkoly nové JOS patří organizovat, v součinnosti s ostatními pověřenými odbory a JOS, provoz nákladních vlaků ČD Cargo, a.s. V případech vyskytujících se mimořádností má

právo uplatňovat svěřené rozhodovací pravomoci, v souladu s obchodními zájmy společnosti, o prioritách v nákladní dopravě. Dalším jejím úkolem je zajistit efektivní hospodaření s nákladními vozy dle požadavků zákazníků.

V roce 2012 jelo více než 50 % ucelených nákladních vlaků ČDC odlišně od GVD, což v praxi znamenalo, že jízdu většiny těchto nákladních vlaků zajišťovali zaměstnanci „Řízení provozu“ operativně. Mezi těmito byly průměrně denně 33 vlaky v režimu ad hoc, tedy v režimu, kdy pro tyto přepravy nejsou plánované trasy ani vlakové náležitosti. Hlavním přínosem „Řízení provozu“ je operativní zajišťování všech přeprav dle požadavků zákazníků, včetně zajištění přístavby prázdných vozů do míst nakládky. V roce 2012 se potvrdil trend z minulých let, že zákazník preferuje tento (operativní) způsob zajišťování svých potřeb. Zaměstnanci JOS „Řízení provozu“ plnili v roce 2012 řadu dalších úloh. Jednou z nich byla příprava na náročný přechod do nového informačního systému DISC OR, který by měl v roce 2013 plnohodnotně nahradit dosud používaný systém ISOŘ ŘVD. Výhody nového systému spočívají nejenom v tom, že je ve vlastnictví ČD Cargo, a.s., ale především více odpovídá potřebám operativního řízení provozu nákladních vlaků a obsahuje více funkcí, které umožní efektivnější řízení provozní práce. V souvislosti s organizačními změnami společnosti ČD Cargo, a.s., byly zahájeny přípravy pro plánované dokončení centralizace DAC (přemístění pracoviště DAC Ústí nad Labem do České Třebové).

Řízení provozu nákladních vozů je organizováno celosítově v dispečerském členění podle základních řad vozů. Nástrojem pro optimální přidělování vozů podle požadavků zákazníků je informační systém (dále IS) ústředního dirigování vozů ÚDIV, který optimalizuje hospodaření s disponibilními vozy s cílem maximálního uspokojování poptávky s minimálními náklady. Hlavní činností skupiny dirigování nákladních vozů je plnopočetné a efektivní pokrývání požadavků zákazníků železničními nákladními vozy. Vzhledem k dislokaci rozhodujících zákazníků, struktuře objednávek na přístavbu vozů a v neposlední řadě i skladbě vozového parku jde o činnosti, jejichž těžištěm je vysoká míra operativy. V roce 2012 bylo zákazníkům přistaveno celkem 709 749 vozů všech řad, tj. 99 % z celkové objednaných. Dalším úkolem je zajistit dohled nad správností dat pořizovaných provozními zaměstnanci a zajištění jejich správného předávání mezi informačními systémy. Tento úkol zabezpečovala skupina správy dat a administrace. Dále tato skupina působí jako HelpDesk pro IS ÚDIV, částečně pro PRIS a zajišťuje on-line poradenskou činnost pro provozní zaměstnance.

BEZPEČNOST PROVOZU

V roce 2012 došlo ve smyslu § 49 zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách celkem k 314 mimořádným událostem (dále jen MU) s účastí ČD Cargo, a.s., jako provozovatele drážní dopravy nebo provozovatele dráhy. Z tohoto počtu bylo uzavřeno 154 MU s odpovědností ČD Cargo, a.s.

Celková škoda ze všech MU činí 75 342 096 Kč, z toho z viny ČD Cargo, a.s., ve výši 62 410 800 Kč. Společnosti ČD Cargo, a.s., vznikla na majetku škoda ve výši 21 218 070 Kč.

Při MU bylo usmrceno 23 osob, z toho 1 zaměstnanec ČD Cargo, a.s., při výkonu služby, u kterého bylo shledáno porušení pravidel bezpečnosti práce. K usmrcení ostatních osob došlo při pohybu v zakázaném pásmu dráhy nebo při střetnutí na železničních přejezdech. Zraněno bylo celkem 24 osob, z toho 5 zaměstnanců ČDC (ve 4 případech z viny ČDC – konkrétního zaměstnance). Vykolejilo celkem 12 hnacích drážních vozidel a 75 železničních vozů ve vlastnictví ČD Cargo, a.s.

Z výsledků šetření MU za rok 2012 vyplývá:

- Lze konstatovat, že došlo k mírnému snížení počtu MU. Ve srovnání s rokem 2011 se jedná o pokles ve výši 8 %.
- Ve srovnání s rokem 2011 došlo ke znatelnému poklesu celkové výše vzniklé škody, a to ve výši 29 %. Stejně tak došlo ke snížení škody vzniklé na majetku ČD Cargo, a.s., a to ve výši 32 %. Naopak výše škody vzniklá z důvodu odpovědnosti společnosti ČD Cargo, a.s., narostla ve srovnání s rokem 2011 o 57 %, což bylo způsobeno především vznikem jedné závažné nehody se škodou ve výši 48 208 917 Kč.
- Žádné střetnutí na železničním přejezdu nebylo s odpovědností ČD Cargo, a.s.
- Žádná MU nebyla způsobena vznikem systémové chyby.

Pro ČD Cargo, a.s., na základě smluvního vztahu uzavřeného v souladu s § 9 Vyhlášky č. 376/2006 Sb., o systému bezpečnosti provozování dráhy a drážní dopravy a postupech při vzniku mimořádných událostí na dráhách, v platném znění zajišťuje služby související se šetřením MU, za příslušnou úhradu státní organizací Správa železniční dopravní cesty.

V průběhu roku 2012 došlo při provozování drážní dopravy naší společností ke vzniku jedné závažné nehody (vykolejení za jízdy vlaku). Odpovědnost za její vznik je na straně ČD Cargo, a.s. Bezprostřední příčinou vzniku byla technická závada nápravového ložiska železničního vozu

spočívající v lomu vnitřního kroužku předního valivého ložiska, který byl způsoben únavovými procesy. Při této MU došlo ke vzniku škody ve výši 48 208 917 Kč. Na základě závěrů šetření přijalo ČD Cargo, a.s., na úseku údržby a oprav příslušná preventivní opatření vedoucí k předcházení vzniku podobných MU.

Informace o stavu majetku

NEMOVITOSTI ČD CARGO, A.S.

Společnost ČD Cargo, a.s., má ve svém vlastnictví vedle běžných základních výrobních prostředků, jako např. železniční kolejová vozidla, i nemovitý majetek. Na katastrálním úřadu České republiky je zapsáno v majetku ČD Cargo, a. s., celkem 224 budov a 217 pozemků. Běžná údržba nemovitostí je prováděna vlastními silami SOKV v souladu s finančním plánem, investiční činnost pak probíhá v souladu s investičním plánem společnosti.

VOZIDLOVÝ PARK, HOSPODAŘENÍ S VOZIDLY

V roce 2012 měla společnost ČD Cargo, a.s., ve své správě 955 hnacích vozidel a 27 tisíc nákladních vozů, které byly podle potřeby doplňovány najatými vozy v průměrném počtu 1400 vozů. Pokrytí plánované turnusové i obchodní potřeby bylo během roku plněno. Během roku došlo z důvodu snížení procenta provozní zálohy k odstavení a zakonzervování 108 hnacích vozidel, z nichž část čeká na fyzickou likvidaci. U nákladních vozů je pro nadbytečnost a technickou zastaralost připraveno k fyzické likvidaci přes 4 tisíce nákladních vozů.

Nákladní vozy

Plánované opravy probíhaly především ve vlastních opravných kolejových vozidel a zčásti dle dobíhajících smluv byly využity externí kapacity. V počtu a struktuře běžných oprav byl zachován stav jako v předešlém roce. Správkové procento v kategorii běžných oprav významně napomáhaly snižovat opravy Českých drah, a.s. Z pohledu škod na vozech, zejména v kategorii poškození vozů při nakládce/vykládce, za rok 2012 bylo pokračováno v trendu vyšší objasněnosti, což se pozitivně promítlo do úhrady nákladů vynaložených na zpětné zprovoznění vozů.

V oblasti technického zhodnocení vozů byla u 200 vozů řady Eas provedena rekonstrukce podlah, kdy původní dřevěná byla nahrazena za vhodnější kovovou. U skupiny vozů řady Eas byly dokončeny jízdní zkoušky nového typu brzdového obložení, tzv. LL nekovové špalíky (vyrobené

ze speciální směsi, bez použití kovových prvků, zejména litiny). Cílem projektu je ověření nových materiálů, které jsou šetrnější vůči životnímu prostředí a hlukově méně zatěžují okolí železnice.

V oblasti předpisové a normotvorné činnosti probíhal po celý rok 2012 projekt zaměřený na změnu časového plánování oprav na systém založený na výkonu. Úsek údržby a oprav v roce 2012 prošel auditem a splnil podmínky pro získání osvědčení pro subjekty odpovědně za údržbu nákladních vozů dle Nařízení komise EU č. 445/2011.

Hnací vozidla

U hnacích vozidel byl vývoj potřeby podobný stavu jako u nákladních vozů. Velkou měrou byla údržba a opravy lokomotiv soustředěna do Středisek oprav kolejových vozidel. Doplnění kapacit údržby tvořily Depa kolejových vozidel Českých drah, a.s., a DPOV, a.s., Přerov.

Během roku 2012 pokračovaly práce na modernizaci lokomotiv řady 163 na 363.5, kdy prakticky u všech dodaných lokomotiv proběhly na podzim roku 2012 jízdní zkoušky pro vydání osvědčení k provozu na železniční síti Slovenska a Maďarska. Dalším významným projektem byly montáže vozidlových radiostanic systému GSM-R, kdy k financování bylo použito i evropských prostředků z Operačního programu Doprava.

PRONÁJEM ŽELEZNIČNÍCH KOLEJOVÝCH VOZIDEL

Jednou z významných obchodních aktivit v rámci ostatního podnikání je pronájem železničních kolejových vozidel, tzn. nákladních vozů a lokomotiv. V případě lokomotiv se jedná až na výjimky o dlouhodobé pronájmy našim partnerům. V oblasti pronájmu železničních nákladních vozů nabízíme našim zákazníkům jak dlouhodobý pronájem, tak i krátkodobé nebo opakované pronájmy vozů pro zjištění spotových i jednorázových obchodů. ČD Cargo, a.s., pro tyto potřeby disponuje dostatečnou vozovou kapacitou a nabízí pronájem všech řad vozů, včetně cisternových. Informace o vozovém parku lze zjistit na stránkách on-line katalogu vozů ČD Cargo <http://vozy.cdcargo.cz>.

Průřezové činnosti

MARKETINGOVÉ A KOMUNIKAČNÍ AKTIVITY

Marketingové a komunikační aktivity ČD Cargo, a.s., vycházejí především z potřeby podpory prodeje vlastních produktů a služeb, z potřeby utváření firemního image (Corporate Identity) a zvýšení povědomí o značce.

Na rok 2012 byly stanoveny priority obchodní činnosti na další období a tím bylo i zadáno zacílení jednotlivých marketingových kampaní a činností. Propagace společnosti se zaměřila jak na naše stávající, tak i potenciální zákazníky i širokou veřejnost s cílem upevnování povědomí o firmě. Hlavními prostředky k realizaci těchto cílů byla zejména marketingová kampaň, podpora kulturních a sportovních projektů či účast na mezinárodních odborně zaměřených veletrzích a konferencích.

WEBOVÁ PREZENTACE

Významným komunikačním prostředkem ČD Cargo, a.s., jsou webové stránky www.cdcargo.cz určené nejen pro obchodní partnery a zákazníky, ale i pro širokou veřejnost a média. Webové stránky byly v průběhu roku 2012 průběžně aktualizovány a obohaceny o nové odkazy. Zároveň probíhaly práce na přípravě projektu EROZA (Elektronické rozhraní se zákazníkem) zabývající se vytvořením jednotného webového a datového rozhraní mezi systémy ČD Cargo, a.s., a zákazníků.

PRINTOVÁ A MEDIÁLNÍ KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKY

ČD Cargo, a.s., v roce 2012 vydávalo čtvrtletník CARGO Motion, který byl vyráběn v česko-anglické mutaci a informoval o světě železniční nákladní dopravy a souvisejících službách. Byl určen především TOP manažerům spolupracujících firem, představitelům státní správy a vybraným středním a vysokým školám se zaměřením na dopravu. Vnitropodnikové noviny Cargovák byly v roce 2012 zaměstnancům k dispozici jak v tištěné, tak elektronické podobě. Tento měsíčník je určen výhradně zaměstnancům ČD Cargo, a.s., a jsou v něm informováni o aktualitách ze života společnosti.

Společnost v roce 2012 vydala i řadu tiskovin tematicky zaměřených na propagaci jednotlivých produktů ČD Cargo, a.s., a to v různých jazykových mutacích.

VELETRHY A KONFERENCE

ČD Cargo, a.s., se v roce 2012 zúčastnilo nejvýznamnějšího evropského dopravního a logistického veletrhu – TransRussia Moskva, a dále se představilo i na domácím veletrhu drážní techniky Czech Raildays Ostrava. Samostatná a designově povedená expozice ČD Cargo vždy budila zásluženou pozornost a patřila k nejlépe hodnoceným na veletrhu. Z dalších významných konferencí, na kterých se podílelo ČD Cargo, a.s., můžeme jmenovat EASTLOG, mezinárodní logistickou konferenci SpeedChain 2011 či mezinárodní ekonomickou konferenci Dny EU a USA. K významným konferencím řadíme i Konferenci ČD Cargo, a.s., pořádanou na

podzim ve Špindlerově Mlýně, která je určena všem obchodním partnerům ČD Cargo, a.s., a je zaměřena na obchodní a cenovou politiku společnosti.

VÝZKUM, VÝVOJ A SPOLUPRÁCE S VYSOKÝMI ŠKOLAMI

V průběhu roku 2012 pokračovala spolupráce ČD Cargo, a.s., s některými českými vysokými školami, a to zejména technického a ekonomického směru (VŠE Praha, Dopravní fakulta Jana Pernera Pardubice, ČVUT Fakulta dopravní a další). Těžiště této spolupráce spočívá zejména v konzultacích a vedení studentů při přípravě jejich ročníkových, bakalářských a diplomových prací.

Témata prací jsou zadávána a vybírána podle potenciaálního přínosu pro ČD Cargo, a.s., a postihují celou škálu aktuálních a potenciaálních problémů a otázek, dotýkajících se nákladní železniční dopravy. Mezi ně patří jak otázky provozní, například využití vozového parku, investice do lokomotivního parku, porovnání slabin a přínosu modernizací a pořizování nových vozidel, organizace provozu a podobně, tak otázky obchodní, jako jsou možnosti rozšíření přeprav stávajících komodit, případně získání přeprav zcela nových, včetně zapojení železniční dopravy do přepravních a logistických řetězců spotřebního zboží.

ČD Cargo, a.s., spatřuje ve spolupráci s vysokým školstvím velký význam, a to jak v hledání a nalézání nových řešení, tak i v případném výběru svých budoucích zaměstnanců.

INFORMATIKA

Rok 2012 byl ve znamení pokračujícího vývoje nového provozně obchodního informačního systému a postupného dokončení dalších již zahájených projektů směřujících k plnohodnotnému využití potenciálu informačních technologií pro řízení společnosti.

Provozně-obchodní informační systém (PROBIS)

Nový provozně-obchodní informační systém je budován s finanční podporou z prostředků EU, resp. Operačního programu Doprava. Jeho hlavním cílem je naplnit definovaná pravidla, členěná do funkčních oblastí, daná technickými specifikacemi pro interoperabilitu subsystémů telematických aplikací v železniční nákladní dopravě TSI – TAF. PROBIS tak svým konceptem reaguje na současné požadavky plynoucí z evropské legislativy.

Hlavní devizou nového systému bude komplexnost řešení. Záměrem je vytvořit jednotný provozně-obchodní systém, jehož komponenty budou

vzájemně logicky a datově provázány. Snahou je konsolidovat aktuálně roztržštěné portfolio aplikací a systémů v jeden celek, který umožní efektivněji řídit zdroje potřebné k realizaci produktů ČD Cargo.

Projektový program je rozdělen do sady 14 dílčích projektů, které mají za úkol dodat jednotlivé aplikace, komponenty a moduly cílového informačního systému.

Hlavní komponenty systému budou dokončeny na začátku roku 2013.

Bezpečnostní politika a infrastruktura

V roce 2012 došlo k revizi pravidel v oblasti bezpečnosti koncových zařízení a infrastruktury. Došlo k definici pravidel pro obnovu hesel, zálohování a napojení e-learningového portálu a poštovního systému Exchange na Identity management, čímž je zajištěna automatizace životního cyklu uživatelských účtů v obou systémech.

Již v roce 2010 byl zahájen proces pravidelné obnovy koncových zařízení typu stolní počítač, notebook, LCD panel a jejich nezbytné periferie. Koncová zařízení jsou obnovována v pravidelných cyklech 3 a 5 let (3 roky – KZ typu notebook, 5 let – stolní počítače a LCD). Na konci roku 2012 bylo první kolo obnovy dokončeno tak, že mimo vybraných a odúvodněných případů všichni zaměstnanci ČD Cargo, a.s., pracují s odpovídající moderní technikou, která je zároveň nyní unifikovaná a pod jedním technickým standardem. V roce 2013 bude režim obnovy pokračovat druhým kolem zaměřeným na zařízení s tříletým cyklem obnovy.

V oblasti zajištění komplexní podpory tiskových služeb byl zahájen výběr partnera na úrovni Skupiny ČD.

Ekonomické systémy a systémy pro vnitřní chod firmy

Všechny rozvojové aktivity v oblasti ekonomických systémů byly v roce 2012 zaměřeny na systém SAP. Byla dokončena realizace úprav systému v oblasti sledování pohledávek a závazků v čase, automatického výpočtu opravných položek k pohledávkám a bylo vyvinuto řešení pro bilaterální či multilaterální vyrovnání pohledávek a závazků s cizími železnicemi. V pilotním provozu pak také odstartoval proces elektronického schvalování došlých faktur včetně jejich archivace.

V oblasti vnitřního chodu firmy byla pozornost zaměřena na další rozvoj podpůrných aplikací v prostředí interního portálu ČD Cargo. Mezi hlavní

elektronizované agendy patří schvalování žádosti o dovolenou a vnitrostátní služební cestu. Na portále dále vznikla celá řada tematických dokumentových úložišť, jejichž funkčnost a design byly přizpůsobeny obsahu a účelu sdílení firemních dat.

Mezinárodní aktivity

Společnost ČD Cargo, a.s., i v roce 2012 pokračovala v rozvoji mezinárodních aktivit v oblasti informatiky. S tím souvisí použití hned několika mezinárodních aplikací pro výměnu dat s partnery. Rutinní výměna dat o vlacích a vozech se všemi sousedními dopravci je realizována pomocí UIC aplikace 30 (Předhláška nákladního vlaku). Tato aplikace je základním nástrojem pro předávání vlaků na tzv. technickou a přepravní důvěru. Pro výměnu dat nákladních a vozových listů je používána bilaterální aplikace 40. ČD Cargo, a.s., jako člen mezinárodní organizace RAILDATA, dále využívá pro sledování vlastních vozů a zásilek v cizině evropský centrální systém ISR. Informace z ISR jsou přes Portál ČD Cargo, a.s., zpřístupněny i zákazníkům naší společnosti. Postupně se zvyšuje kvalita dat ve všech těchto aplikacích, k čemuž přispívá i nově zprovozněný vyhledávací a analytický nástroj.

Informační technologie dopravců jsou z pohledu evropské legislativy nyní ovlivňovány především již zmíněnými technickými specifikacemi TSI TAF. TSI TAF se zabývají čtrnácti oblastmi telematiky, které definují technické specifikace na IT systémy. V souladu s těmito oblastmi naše společnost buduje nový provozně obchodní informační systém. V rámci TSI TAF je společnost ČD Cargo, a.s., aktivním členem skupiny velkých dopravců (tzv. Cluster železničních podniků).

INVESTICE

Investice ČD Cargo, a.s., byly v roce 2012 uskutečněny v celkové hodnotě téměř 2,57 mld. Kč (se zahrnutím komponentního účtování revizních oprav nákladních vozů). Investiční činnost společnosti je z nejvýznamnější části zaměřena na oblast železničních kolejových vozidel, přičemž v roce 2012 tyto investice činily (včetně zmíněného komponentního účtování) 93,65 % z hodnoty pořízeného investičního majetku.

Investice do nákladních vozů

V roce 2012 nebyly pořízeny žádné nákladní vozy. Do konce prosince byla realizována pouze technická zhodnocení železničních nákladních vozů včetně modernizace a izolace cisternových vozů řady Zaes. Kromě toho probíhá jako samostatná akce technické zhodnocení vozů Eas 52. Sk. (výměna dřevěné podlahy za kovovou).



Investice do hnacích vozidel

V oblasti hnacích vozidel elektrické trakce bylo v roce 2012 realizováno technické zhodnocení hnacích vozidel, a sice úprava hnacích vozidel řady 130 pro provoz v Polsku a vybavení hnacích vozidel radiostanicemi GSM-R. V roce 2012 pokračovaly práce na lokomotivách řady 163, které jsou modernizovány na dvousystémové lokomotivy řady 363.5, a bylo dodáno celkem 23 modernizovaných lokomotiv této řady. Zbývajících 7 modernizovaných lokomotiv řady 363.5 bude dodáno v roce 2013. Součástí investiční činnosti v oblasti hnacích vozidel je dále technické zhodnocení hnacích vozidel různých trakcí a řad (dosazení gelových baterií, úpravy prováděné při dílenských opravách vyšších stupňů, úpravy stanoviště strojevedoucího, výměna obručí apod.).

Stavební a strojní investice

Další složkou investiční činnosti ČD Cargo, a.s., jsou akce stavebního a strojního charakteru. Strojní a stavební investice byly zaměřeny na obnovu strojního zázemí a technologických zařízení pro potřeby jednotek organizační struktury a rekonstrukce administrativních a opravárenských objektů v těchto jednotkách. V průběhu roku 2012 bylo realizováno 5 investičních akcí strojního charakteru a 34 akcí stavebního charakteru. Významná část akcí, jejichž realizace byla zahájena v roce 2012, bude dokončena až v roce 2013.

Ostatní investice

Neopomenutelnými investičními aktivitami ČD Cargo, a.s., jsou investice do informačních systémů a technologií, pořízení manipulační techniky a akce BOZP investičního charakteru.

Mezi nejvýznamnější akce IT patřily investiční akce První fáze implementace PROBIS (Provozně-obchodní informační systém) v ročním objemu 42,95 mil. Kč a Úpravy informačního systému SAP v hodnotě téměř 9 mil. Kč.

Ve vybraných Provozních jednotkách a SOKV probíhala v roce 2012 výměna zastaralé manipulační techniky. V tomto případě se jednalo především o nákup nového autojeřábu pro Provozní pracoviště České Budějovice v hodnotě 5,27 mil. Kč a vysokozdvíže vozíky pro vybrané JOS.

Původní návrh plánu investičních akcí BOZP r. 2012 byl na základě požadavku odborových centrál ze dne 31. 1. 2012 upraven a doplněn o další jmenovité akce s předpokládanými náklady 4,2 mil. Kč v rámci přiděleného limitu ve výši 7 mil. Kč. Po vypracování PD probíhá

realizace některých z nich i v roce 2013. Mezi nejvýznamnější realizované akce BOZP v roce 2012 patřily Rekonstrukce podlah v hale Montovna v SOKV České Budějovice ve výši 1,31 mil. Kč a Úprava prohlížecích lávek a instalace závěsných lanových systémů na pracovištích SOKV Ostrava.

Komponentní účtování významných oprav ŽKV

Návazně s metodou komponentního účtování u významných oprav železničních kolejových vozidel, která je aplikována od 1. 1. 2010, je tato skutečnost promítnuta samostatnou položkou do přehledu investic. Z hlediska pořízení investičního majetku se konkrétně jedná o zahrnutí uskutečněných revizních oprav nákladních vozů a hlavních a vyvazovacích oprav hnacích vozidel v roce 2012.

ZAMĚSTNANECKÁ POLITIKA A SOCIÁLNÍ PROGRAM

V roce 2012 pokračovala společnost ČD Cargo, a.s., v realizaci přijatých opatření ke zlepšení ekonomické situace s cílem dosažení vyšší míry efektivy práce. Personální práce se proto odpovídajícím způsobem zaměřila na optimalizaci profesní struktury a sociálně únosné snižování počtu zaměstnanců při zachování stavu zaměstnanosti nezbytné k efektivnímu fungování společnosti.

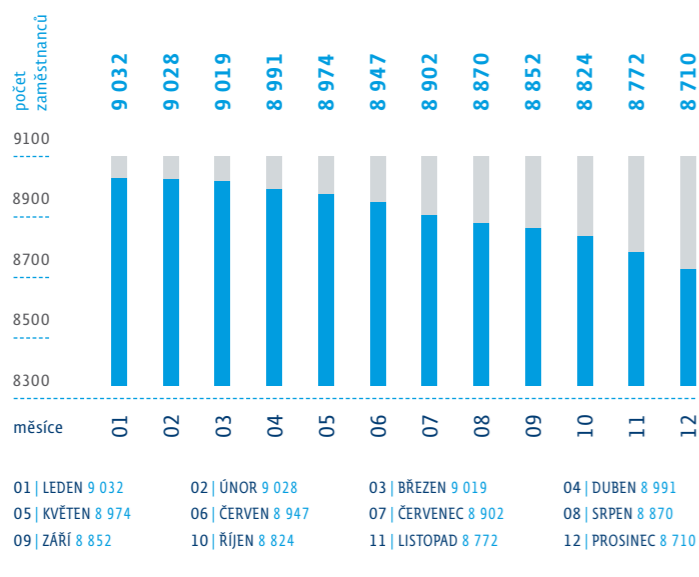
Pokračovala a rozvíjela se také smluvní spolupráce s vybranými středními školami při přípravě absolventů – našich budoucích zaměstnanců – zaměřená na omlazení zaměstnanecké základny. Obsahem smluv se školami je teoretická a praktická příprava studentů, spolupráce na vědeckovýzkumných programech, využívání posledních poznatků vědy a techniky a jejich zavádění do provozní praxe, účast na tvorbě studijních programů a další. Pro úspěšné studenty smluvních středních škol byla naposledy zajištěna možnost získávat v rámci motivačního programu příspěvek na studium, který je podmíněn závazkem nastupu na ČD Cargo, a.s., po skončení studia. Pro školní rok 2011/2012 bylo vybráno celkem 5 žáků, kteří, spolu s dalšími 5 žáky z předchozích let, najdou, ať již v roce 2013, nebo postupně v dalších letech, po úspěšném absolvování závěrečných zkoušek uplatnění u společnosti ČD Cargo, a.s.

V souladu s platnou legislativou a ve spolupráci s odborovými organizacemi byla zajišťována oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci, zlepšování pracovních a sociálních podmínek včetně oblasti zajištění ochrany zdraví zaměstnanců prostřednictvím poskytnutých pracovních lékařských služeb a kondičních ozdravných pobytů.

08

Od ledna do prosince 2012 se průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané snížil o 322 osob z 9 032 (za leden 2012) na 8 710 (za prosinec 2012). Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2012 činil 8 703 osob.

Graf: Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané v roce 2012



V návaznosti na plnění cílů podnikatelského plánu bylo nezbytné optimalizovat výkon činností ve společnosti ČD Cargo, a.s., v přímé provázanosti na optimální zaměstnanec kmen, který zabezpečuje jen ty činnosti, které jsou nezbytné z hlediska chodu společnosti, a ty, které musí být vykonávány, neboť vyplývají z platných právních předpisů, smluv, dohod, případně členství v orgánech a institucích. Tomuto záměru musí odpovídat i trend, kde platí úměra přímé provázanosti na nezbytnost úspor v oblasti personálních nákladů společnosti ČD Cargo, a.s.

V roce 2012 dosáhla průměrná mzda ze mzdových nákladů bez ostatních osobních nákladů na ČD Cargo, a.s., výše 28 205 Kč.

V souladu s platnými právními předpisy byl v roce 2012 Sociální fond ČD Cargo, a.s., využíván pro zaměstnance ČD Cargo, a.s., především:

- na příspěvky na kulturní a sportovní činnost,
- na příspěvky na rekreaci a TDM,
- na sociální výpomoci apod.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působí devět odborových organizací, jak multiprofesních, tak zastupujících pouze profesní skupiny zaměstnanců. Podniková kolektivní smlouva, která uplatňuje individuální a kolektivní vztahy zaměstnavatele se zaměstnanci, jakož i vzájemné vztahy mezi odborovými organizacemi a zaměstnavatelem, byla uzavřena od 1. ledna 2012 s platností do konce roku 2012. Na následující rok 2013 byla podniková kolektivní smlouva podepsána 13. prosince 2012.

ETICKÝ KODEX

Etický kodex byl zaměstnanci společnosti ČD Cargo, a.s., také v roce 2012 přijímán jako morální závazek upravující mravní postoje, chování a jednání všech zaměstnanců vůči firmě, spolupracovníkům, zákazníkům, obchodním partnerům a veřejnosti. Základními hodnotami, které každý zaměstnanec naší společnosti ctí a vytváří tak základ pro vybudování a udržení důvěry veřejnosti, jsou týmová práce, odpovědnost, kvalita a profesionální přístup. Společnost ČD Cargo, a.s., se zasazuje o styl otevřený, zákaznický a podnikatelsky orientovaný a respektující hodnoty lidí, kteří jej pomáhají utvářet. Vedení ČD Cargo, a.s., přispívá nejen k uplatňování těchto zásad, ale zejména k efektivnímu výkonu činnosti ČD Cargo, a.s., a to vytvářením vhodného pracovního prostředí a zachováním rovného přístupu k zaměstnancům s důrazem na hodnocení podle odvedené práce. Etický kodex doplňuje a rozvíjí Pracovní řád společnosti ČD Cargo, a.s.

ŘÍZENÍ KVALITY – ISO

Hlavní událostí v oblasti řízení manažerských systémů ISO bylo v roce 2012 získání certifikátu podle standardu OHSAS 18001. Jedná se o certifikaci všech procesů a činností souvisejících s bezpečností a ochranou zdraví při práci (BOZP). Externí audit OHSAS 18001 se uskutečnil v říjnu a listopadu 2012. Jednalo se o dvoustupňový audit – výstupem první fáze bylo základní prověření systému managementu BOZP a seznámení certifikační společnosti s místními podmínkami, výsledkem druhé fáze bylo doporučení k udělení certifikátu OHSAS 18001. Certifikaci zajišťuje společnost SGS Czech republic, s.r.o., přičemž tato firma bude od roku 2013 vykonávat audity i pro

další systémy managementu ISO. Během auditu SM BOZP (OHSAS) nebyla identifikována žádná kritická zjištění. Mezi nekritická zjištění bylo zařazeno cca 20 doporučení a poznámek ke zlepšení systému. Předmětem tohoto typu auditu byla např. organizace zdravotní péče o zaměstnance, přidělování a používání osobních ochranných pracovních prostředků, prevence rizik, protiúrazová prevence, evidence, hlášení a analýza vzniklých pracovních úrazů, akce a prověrky BOZP, stejně jako celá řada dalších činností, které jsou nedílnou integrální součástí systému managementu BOZP.

V měsících duben a květen 2012 byly rovněž realizovány externí dohledové audity pro systém managementu kvality (QMS – ISO 9001) a environmentální systém řízení (EMS – ISO 14001). Stejně jako v případě auditu podle standardu OHSAS byly výsledkem těchto auditů pouze dílčí doporučení a připomínky. Cílem všech auditů kvality, environmentu a BOZP – jak externích, tak i interních, jež jim předchází – je potvrzení, že systém řízení manažerských systémů ISO je:

- ve shodě s požadavky mezinárodních norem,
- vybudován tak, aby společnost ČD Cargo, a.s., dosáhla svých cílů,
- v souladu s legislativou, platnými předpisy a smluvními požadavky.

Týmy auditorů provádí procesně orientovaný audit zaměřený na významné aspekty, rizika a cíle požadované již zmíněnými standardy (normami). Počínaje rokem 2013 budou interní a externí audity vyhlášeny vždy jako kombinované (integrované), tzn. výkon těchto auditů zaměřených na kvalitu, environment a BOZP bude na jednotkách organizační struktury a jím podřízených pracovištích ČD Cargo, a.s., probíhat společně. V oblasti údržby a oprav železničních kolejových vozidel tyto audity probíhají spolu s audity resp. certifikacemi dalších typů – audity svařování, defektoskopie. V období duben – červen 2013 se uskuteční re-certifikační externí audit ISO 9001 a ISO 14001, zatímco v případě auditu OHSAS 18001 se bude jednat o první kontrolní (dohledový) audit.

Pro systémy řízení kvality a řízení BOZP jsou předmětem certifikace:

- obchodní činnost v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy,
- realizace služeb v oblasti železniční nákladní dopravy a přepravy,
- provozování dráhy a drážní dopravy na vlečce,
- údržba a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů,
- nájem a pronájem železničních kolejových vozidel.

08

Pro environmentální systém řízení je předmětem certifikace:

- údržba a opravy železničních kolejových vozidel a jejich dílů.

Certifikovanými jednotkami organizační struktury v systému QMS (ISO 9001) jsou téměř všechny odbory centrální úrovně ČD Cargo, a.s., Odúčtovna přepravních tržeb Olomouc, Řízení provozu Česká Třebová, všechny Provozní jednotky (včetně podřízených Provozních pracovišť) a Střediska oprav kolejových vozidel (včetně podřízených Opraven kolejových vozidel). V systému EMS (ISO 14001) je zahrnut pouze odbor údržby a oprav kolejových vozidel O12 GR ČD Cargo, a.s., a všechna SOKV (OKV). Do systému řízení BOZP (OHSAS 18001) spadají všechny jednotky organizační struktury ČD Cargo, a.s. – důvodem je zejména skutečnost, že BOZP se týká každého zaměstnance naší společnosti.

Od listopadu 2012 zajišťuje činnosti, které jsou integrální součástí nebo jinak souvisí se systémy managementu, environmentu a BOZP, nově vzniklé oddělení manažerských systémů ISO. Dalšími odbornými útvary centrální úrovně ČD Cargo, a.s., jsou pro oblast EMS oddělení technologie, techniky a ekologie a pro oblast BOZP oddělení BOZP. Nejdůležitějším úkolem je každoroční obhajoba všech udělených certifikátů a dále spolupráce s odbory na úseku obchodu na centrální úrovni ČD Cargo, a.s., při výběrových řízeních, kdy jsou předkládány příslušné certifikáty nebo dokladovány konkrétní skutečnosti související s manažerskými systémy. Vrcholově je řízením a kontrolou kvality (environmentu) pověřen provozní ředitel společnosti, v systému managementu BOZP je za společnost držitelem příslušného pověření ředitel odboru lidských zdrojů.

OSVĚDČENÍ AEO

Rozhodnutím Celního ředitelství České Budějovice, jako věcně a místně příslušného správního orgánu Celní správy ČR, získalo ČD Cargo, a.s., 24. září 2009 nejvyšší stupeň osvědčení AEO (Authorized Economic Operator – Oprávněný hospodářský subjekt) „Zjednodušené celní postupy/Bezpečnost a zabezpečení“.

ČD Cargo, a.s., bylo tehdy v čele železničních dopravců, kteří nově vzniklý celní certifikát kvality získali a obdrželo osvědčení AEO jako teprve třetí železniční subjekt v Evropě.

V roce 2012 proběhlo následně prověřování dodržování podmínek osvědčení. Několikaměsíční úsilí pracovního týmu AEO bylo završeno pozitivním výsledkem a 1. 11. 2012 byla obhajoba Celní správy ČR potvrzena.

Společnost a okolí

MEZINÁRODNÍ AKTIVITY A VZTAHY

Mezinárodní aktivity společnosti ČD Cargo, a.s., obsahují agendu členství ČD Cargo v mezinárodních organizacích a koordinaci mezinárodních projektů. ČDC je od svého založení intenzivně zapojeno do činnosti mezinárodních organizací. Děje se tak v rámci podmínek nastavených Smlouvou o zajištění mezinárodní činnosti uzavřenou mezi ČDC a ČD. S mateřskou společností vystupujeme společně za užití principu jednotné koncepce, tzn. jednotného členství Skupiny ČD, vzájemné koordinace a informování. V rámci této smlouvy je ČD garantem členství v Mezinárodní železniční unii (UIC), Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností (CER), Organizaci pro spolupráci železnic (OSŽD), Foru Train Europe (FTE) a Mezinárodním komitétu pro železniční dopravu (CIT). U organizací, které mají přímý vztah k nákladní dopravě, jako je Mezinárodní svaz tariférů (IVT), Evropský paletový pool (EPP) a Interunit, Mezinárodní společenství pro kombinovanou dopravu (UIRR), je buď převod členství na ČDC plánován, nebo k němu už došlo. ČD Cargo, a.s., se stalo samostatným členem také v Ústředním clearingovém centru (BCC).

Evropským hybatelem nových IT projektů je liberalizační legislativa EU. Jde především o TSI Telematiku nákladní dopravy (TAF). V rámci přípravy implementace TAF jsme zapojeni do Skupiny dopravců (RU Cluster). Podíleli jsme se aktivně na validaci specifikací pro proces přípravy vlaku. Spolupracujeme s ČD a SŽDC s cílem koordinovat způsob implementace TAF. Sledovali jsme také další hlavní mezinárodní IT projekty, zejména e-RailFreight pro elektronický nákladní list a aktivity směřující k evropské databázi nákladních vozů. E-Rail Freight a TAF – TSI Deployment jsou jedněmi z projektů Mezinárodní železniční unie (UIC), do kterých je ČD Cargo, a.s., aktivně zapojeno.

V roce 2012 se ČD Cargo, a.s., podílelo na aktivitách mezinárodní Aliance Xrail, jejímž cílem je podpořit přepravy jednotlivých vozových zásilek na území členských států této organizace. Alianci tvoří sedm partnerů s působností v 11 zemích: ČD Cargo (Česká republika), CFL cargo (Lucembursko), DB Schenker Rail (Německo, Holandsko, Dánsko), Green Cargo (Švédsko, Norsko), Rail Cargo Austria (Rakousko, Maďarsko), SBB Cargo (Švýcarsko) a SNCB Logistics (Belgie). Systém Xrail poskytovanými informacemi (sledováním zásilky po celou dobu trvání přepravní cesty, stanovením předpokládaného času příjezdu do ŽST určení a snahou o jeho 90% garanci) přispěl k vyšší spokojenosti

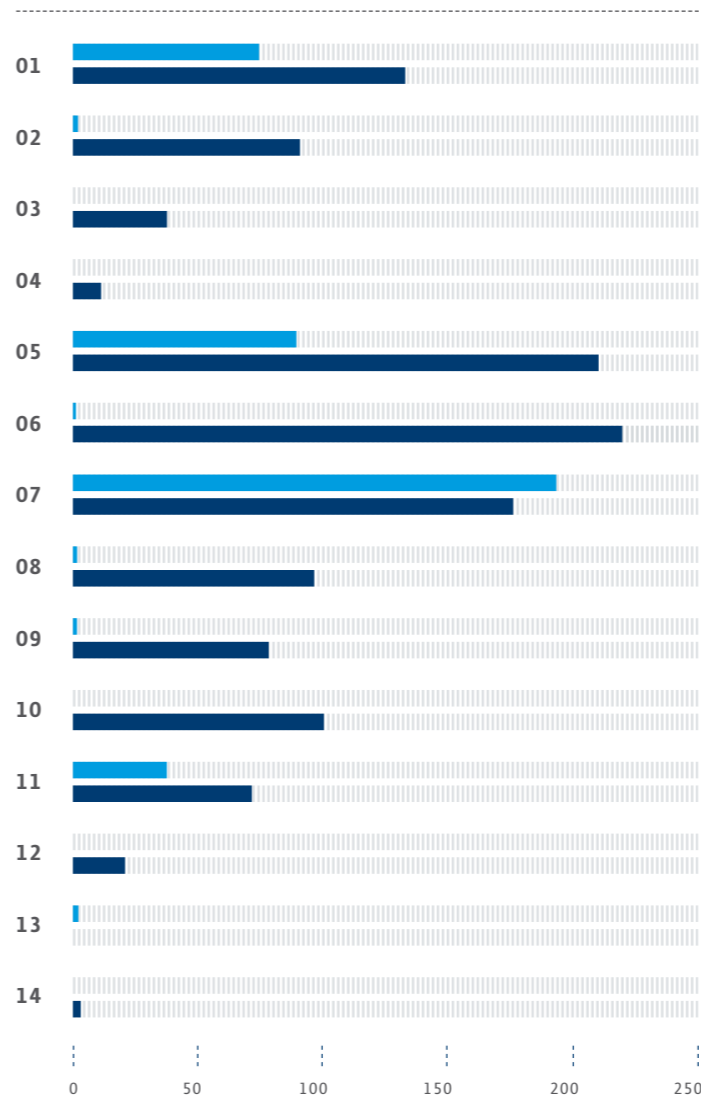
zákazníků a zároveň díky týdennímu vyhodnocování zpoždění na vybraných relacích i ke zvýšení provozní kvality a spolehlivosti přeprav. V roce 2012 došlo k rozšíření systému, přičemž společnost ČD Cargo, a.s., navýšila počet sledovaných relací o 200 %. Další oblastí směřování Aliance Xrail je místenkování přepravní kapacity v nákladních vlacích, kde si Xrail klade za cíl vytvořit tzv. centrální část, která by zprostředkovala kooperaci mezi rezervačními systémy partnerů. K plnému propojení a spuštění nového systému dojde v roce 2015.

Ekologie a ochrana životního prostředí

Skupina ČD, a.s., do které patří i ČD Cargo, a.s., přistupuje k ochraně životního prostředí zodpovědně a aktivně vystupuje v zájmu ochrany životního prostředí. Vzájemná spolupráce mezi ČD Cargo, a.s., a ČD, a.s., je zajištěna na základě Mandátní smlouvy. Oblast ekologie je ve společnosti ČD Cargo, a.s., hierarchicky řízena hlavním ekologem, který na místní výkonné úrovni komunikuje s určenými zaměstnanci SOKV a PJ.

Přijutím 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 na odboru údržby a oprav kolejových vozidel a v SOKV v oblasti odpadů a negativních vlivů činností a technologií na životní prostředí (např. při dodržování zásad prevence znečištění, havarijní připravenosti, nákupem ekologicky šetrnějších výrobků, ochrany životního prostředí a zejména snahou minimalizovat vznik odpadů (viz graf).

Graf: Produkce odpadů ČD Cargo, a. s., 2012 dle druhu odpadu



Protože je systém EMS zaměřen na zajištění co nejlepších podmínek k ochraně životního prostředí, byly v roce 2012 realizovány investiční akce k vylepšení některých ekologických činností. Např. rekonstrukce skladu a výdejny olejů v rotundě SOKV UNL, rekonstrukce ČOV v SOKV České Budějovice, zateplení provozní ošetřovny lokomotiv v SOKV České Budějovice, vyčištění stoky a vstupu do kanalizace v provozním pracovišti Strakonice, apod.

V průběhu celého roku byly realizovány pravidelné interní audity zaměřené na plnění stanovených kritérií a povinností daných platnou legislativou na ochranu ŽP. Po úspěšném auditu EMS je systém u společnosti ČD Cargo, a.s., zaveden.

V květnu 2012 proběhl v opravně kolejových vozidel (OKV) Jihlava (jedná se o pracoviště SOKV České Budějovice), v OKV Přerov a v OKV Brno (jedná se o pracoviště SOKV Ostrava) externí audit (provedla firma MOODY International), kterým ČD Cargo, a.s., opětovně obhájilo certifikaci dle ČSN EN ISO 14001 : 2005.

O tom, že udržování zavedeného systému EMS na Odboru údržby a oprav kolejových vozidel GR ČD Cargo, a.s., a všech SOKV (včetně OKV) je dobrým rozhodnutím, svědčí i fakt, že i přes mimořádné události (havárie ŽKV) s dopadem na životní prostředí a kontroly státní správy, zejména pak ČIŽP, nebyly vůči ČD Cargo, a.s., v roce 2012 uděleny žádné finanční postihy.

Požární ochrana:

- ČD Cargo, a.s., mělo v roce 2012 nadále povinnost mít zřízenou jednotku požární ochrany (JPO), a proto je stále aktivní smlouva o společné JPO se SŽDC, s.o., a ČD, a.s., kde jsou stanoveny platby za skutečně provedené zásahy JPO HZS SŽDC, s.o., pro ČD Cargo, a.s.
- Počet požárů 14, celková škoda 300 tis. korun. Jednalo se o malé požáry způsobené technickou závadou HDV, ve dvou případech šlo o doutnající uhlí na vagonu, v jednom případě šlo jen o příznaky požáru na lokomotivě bez následné škody.
- Dle „Organizačního řádu ČD Cargo, a.s.“ je nadále garantem prevence požární ochrany odbor údržby a oprav kolejových vozidel. Dokumentace je průběžně aktualizována a případné kontroly, prováděné HZS ČR, probíhají bez zjištěných závad.



SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST FIRMY

V rámci svých aktivit se společnost podílí na několika projektech, které jsou řazeny právě do zmiňované oblasti společenské odpovědnosti firmy.

Společně s naší mateřskou firmou ČD, a.s., se ČD Cargo, a.s., podílí na tradičním projektu Preventivní vlak, který je určen pro starší děti a mládež se zaměřením na bezpečnost v železniční dopravě, a projektu Kinematovlak, který zajišťuje bezplatné promítání pro děti ve vybraných železničních stanicích.

Naše společnost podporuje děti z dětských domovů či pěstounských rodin, poskytuje pomoc handicapovaným sportovcům a v rámci aktivního zapojení dětí do sportovního prostředí jsme se rozhodli podporovat dětskou atletiku.

Již od roku 1999 probíhá spolupráce mezi Diakonií Broumov a železnicí. Pro občanské sdružení Diakonie Broumov zajišťuje ČD Cargo, a.s., svoz vybraného textilu z cca 190 nakládacích bodů v České republice do třídícího centra v Broumově k dalšímu zpracování. V roce 2012 přepravilo ČD Cargo, a.s., do Broumova téměř 600 vozů s 6 tisíci tunami zboží. Další formu spolupráce představují přímé sbírky šatstva do železničních vozů ve vybraných stanicích, zajišťované regionálními charitativními organizacemi. Takovéto akce proběhly např. v dubnu a v září v Ostravě ve spolupráci ČD Cargo, a.s., Charity Ostrava a Diakonie Broumov.

V rámci společenské odpovědnosti firmy lze ještě zmínit udělení Zvláštní ceny Ministerstva životního prostředí ČR naší společnosti v září 2012, a to v rámci druhého ročníku soutěže Volná cesta. Cena byla udělena za projekt „Zásobování společnosti Plzeňská teplárenská a.s. dřevní štěpkou svozem od jednotlivých dodavatelů kontejneru systému InnoFreight“. Ocenění jasně prokázalo schopnost ČD Cargo, a.s., využívat nové progresivní přepravní technologie a přispívat jimi ke zlepšování životního prostředí v naší zemi.

Společnosti s kapitálovou účastí

TERMINAL BRNO, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 25. 7. 2008
 Základní kapitál: 55 350 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 66,94 % (37,05 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování terminálu kombinované dopravy v Brně

Mimořádná valná hromada společnosti Terminal Brno, a.s., dne 8. 10. 2012 rozhodla o zvýšení základního kapitálu společnosti upsáním nových akcií a splacením jejich emisního kurzu peněžními vklady. Základní kapitál se zvyšuje o částku 16 200 000 Kč na 71 550 000 Kč. Důvodem zvýšení základního kapitálu je získání finančních prostředků na rekonstrukci plochy kontejnerového železničního terminálu v Brně. Navýšení základního kapitálu bylo do obchodního rejstříku zapsáno ke dni 31. 1. 2013. Po navýšení základního kapitálu činí podíl ČD Cargo, a.s., 66,93 % (47,89 mil. Kč).

ČD LOGISTICS, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 16. 6. 2007
 Základní kapitál: 10 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 56 % (5,6 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: zasilatelství

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: provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích

CD GENERALVERTRETUNG 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

08

KOLEJE CZESKIE SP. Z O.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Polsko 18. 12. 2006
 Základní kapitál: 100 000 PLN
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství

CD - GENERALVERTRETUNG WIEN GMBH

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Rakousko 30. 3. 2007
 Základní kapitál: 45 000 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství

GENERÁLNE ZASTÚPENIE ČD CARGO, S.R.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Slovensko 24. 9. 2008
 Základní kapitál: 6 639 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství

AUTO TERMINAL NYMBURK, S.R.O.

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. Společnost zatím podnikatelskou činnost nevykonává

ИООО «ЧД ТРАНС»

(přepis do latinky: ČD Trans s.r.o.)
 Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Bělorusko 21. 4. 2008
 Základní kapitál: 20 000 USD
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 51 % (10,2 tis. USD)
 Hlavní předmět činnosti: doprava a přeprava nákladů, včetně poskytování služeb v terminálu Brest

Valná hromada dne 30. 3. 2012 rozhodla o zrušení společnosti s likvidací ke dni 1. 4. 2012. Likvidace byla ukončena a společnost byla k 24. 9. 2012 vymazána z běloruského obchodního rejstříku.

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.: 20 % (3 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv

XRAIL S.A.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Belgie 24. 6. 2010
 Základní kapitál: 68 975,10 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 13 % (7 995 EUR)
 Hlavní předmět činnosti: podpora řízení mezinárodní přepravy vozových zásilek mezi operátory železniční přepravy

Mimořádná valná hromada společnosti Xrail S.A. dne 8. 3. 2012 rozhodla o zvýšení základního kapitálu společnosti z 61 500 EUR na částku 68 975,10 EUR.

**BUREAU CENTRAL DE CLEARING SOCIÉTÉ COOPÉRATIVE
 À 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.: 3,3 % (3 750 EUR)
 Hlavní předmět činnosti: bezhotovostní vypořádávání vzájemných plateb v rámci železniční dopravy

ČD Cargo, a.s., nemá organizační složku v zahraničí.



09

Finanční situace

09

Investiční činnost ČD Cargo, a.s.

Mezi hlavní priority společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s podnikatelským plánem, patří obnova a modernizace parku kolejových vozidel a další investiční činnost v oblasti strojních, stavebních a ostatních investic, které jsou nezbytné pro zajištění chodu organizace.

Výroční zpráva ČD Cargo, a.s., obsahuje 3 účetní závěrky:

- INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (CAS),
- INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS),
- KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS).

Údaje uvedené ve výroční zprávě vycházejí ze statutární účetní závěrky sestavené dle CUP (Individuální účetní závěrka (CAS)).

Rozvaha

V období od 31. 12. 2011 do 31. 12. 2012 se hodnota celkových aktiv a pasiv ČD Cargo, a.s., snížila o 731,8 mil. Kč. Hodnota dlouhodobého majetku se snížila o 704,3 mil. Kč a dosáhla 12 252,5 mil. Kč, tj. 82,1 % z celkových aktiv. Oběžná aktiva tvořená zásobami, pohledávkami a krátkodobým finančním majetkem se snížila o 92,9 mil. Kč na hodnotu 2 267,1 mil. Kč, tj. 15,2 % celkových aktiv. Časové rozlišení se zvýšilo o 65,4 mil. Kč na částku 412,6 mil. Kč a tvoří 2,8 % z celkových aktiv.

Hodnota vlastního kapitálu ČD Cargo, a.s., se ve sledovaném období snížila o 1 959,8 mil. Kč na 6 049,2 mil. Kč, tj. 40,5 % z celkových pasiv. Cizí zdroje se ve sledovaném období zvýšily o 1 236,8 mil. Kč na 8 831,1 mil. Kč, tj. 59,1 % celkových pasiv. Časové rozlišení se snížilo o 8,9 mil. Kč na částku 51,8 mil. Kč a tvoří 0,4 % z celkových pasiv.

INVESTIČNÍ ČINNOST ČD CARGO, A.S. (V MIL. Kč)	2012	2011	2010	2009	2008
Pořízení nákladních vozů	10	0	0	0	0
Rekonstrukce a modernizace nákladních vozů	241	214	584	1 262	1 518
Pořízení hnacích vozidel	0	0	0	1	0
Rekonstrukce a modernizace hnacích vozidel	1 448 **)	63	390	502	685
Strojní investice*)	100	23	11	19	37
Stavební investice	108	53	104	92	111
Ostatní investice*)	109	72	109	165	177
Komponentní účtování revizních oprav ŽKV	558	748	507	-	-
Investice celkem	2 574	1 173	1 705	2 041	2 528
Poskytnuté zálohy na investice (stav k 31. 12.)***)	105	239	239	77	7

*) Investice ve výši 58 mil. Kč byly pořízeny z investičních dotací

**) Včetně modernizací HV 163 na 363.5 – již dodaných 19 HV

***) Uhrazené zálohy na dlouhodobý hmotný majetek k 31. 12. 2012 se vztahují k probíhající modernizaci hnacích vozidel z řady 163 na řadu 363.5

Výkaz zisku a ztráty

Výsledek hospodaření ČD Cargo, a.s., před zdaněním za rok 2012 ve výši -2 046,7 mil. Kč byl dosažen při celkových výnosech 15 405,0 mil. Kč a při celkových nákladech (bez daně z příjmu) 17 451,7 mil. Kč, včetně účetních odpisů ve výši 2 579,9 mil. Kč. Hodnota EBITDA (hospodářského výsledku před zdaněním a započtením nákladových úroků a odpisů) dosáhla výše 633,3 mil. Kč.

Financování ČD Cargo, a. s.

Financování investičních a provozních potřeb akciové společnosti ČD Cargo, a.s., bylo zajištěno kombinací vlastního cash-flow a cizích zdrojů, a to ve formě krátkodobých bankovních úvěrů, dodavatelských úvěrů, leasingu a dluhopisů.

PROVOZNÍ BANKOVNÍ ÚVĚRY

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje kontokorentními a revolvingovými úvěry v objemu max. 1,8 mld. Kč, které poskytuje 5 bank. Zvýšení konkurence mezi bankami umožnilo dosáhnout společnosti na nižší úrokové míry.

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 ČDC. Směnečný program nebyl k 31. 12. 2012 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán, jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá na bankovních zdrojích.

DLUHOPISY

Tento zdroj financování v důsledku své dlouhodobosti výrazně posiluje finanční stabilitu cash flow společnosti. Vydání dluhopisů bylo realizováno v souvislosti s nastartováním strategie postupného nahrazování krátkodobých zdrojů financování dlouhodobými zdroji. Dluhopisový program je schválen v celkovém objemu 6 mld. Kč a jedná se o neveřejnou emisi. Na počátku roku 2012 byly emitovány nové dluhopisy v objemu 500 mil. Kč. Celkově k 31. 12. 2012 byly emitovány dluhopisy v objemu 2,5 mld. Kč.

Systém řízení rizik ČD Cargo, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., průběžně a dlouhodobě sleduje a vyhodnocuje všechna významná podnikatelská rizika, zejména rizika obchodní a provozní.

Ve Společnosti v roce 2012 pokračoval další rozvoj integrovaného systému řízení rizik, který vychází z nejlepší praxe a nastaveného rámce pravidel pro Corporate governance. Činnost organizačních útvarů ve Společnosti se řídí Manuálem Skupiny ČD pro oblast řízení rizik, který stanovuje konkrétní postupy identifikace, analýzy, měření, strategie řízení a procesů zvládnutí, monitorování, vykazování a komunikace rizik. Systém řízení rizik v ČD Cargo, a.s., byl projednán Výborem pro řízení rizik Českých drah, a.s.

Ke standardizaci postupů výrazně přispělo rovněž zavedení SW podpory řízení rizik „eRisk“ v rámci celé Skupiny ČD. 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 rizik na hospodářský výsledek Společnosti a celé Skupiny ČD, tzn. minimalizovat dopady nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů. V rámci aktivního řízení rizik bylo v průběhu roku 2012 zavedeno průběžné sledování a vyhodnocování dodržování schválených limitů rizik a celkového risk apetitu Společností.

OBCHODNÍ, PROVOZNÍ, COMPLIANCE A STRATEGICKÁ RIZIKA

Výstupy ze systému sledování rizik jsou pravidelně projednávány Výborem pro řízení rizik, předávány Představenstvu společnosti a následně i Výboru pro audit. Stejně tak je vyhodnocení rizikové pozice postupováno mateřské společnosti a projednáváno Výborem pro řízení rizik Českých drah, a.s. Vývoj a dopady všech rizik popisuje Souhrnná zpráva o řízení rizik, kterou projednalo Představenstvo i Výbor pro audit.

POJIŠTĚNÍ PROVOZNÍCH RIZIK

Řadu provozních rizik společnost ošetřuje formou 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 a odpovědnost držitele nákladního železničního vozu.

FINANČNÍ RIZIKA

Cíle a metody řízení rizik ve společnosti ČD Cargo vychází ze Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s. Tento dokument byl v roce 2011 schválen představenstvem společnosti a jsou v něm stanoveny cíle pro jednotlivá rizika a také povolené derivátové operace sloužící k jejich zajištění. Cílem společnosti je realizovat zajištění tak, aby otevřená pozice nebyla vyšší než schválený risk apetit, který je ve Strategii řízení finančních rizik stanoven.

CENOVÉ RIZIKO

V souvislosti s vývojem na dopravním trhu čelilo v roce 2012 ČD Cargo, a.s., nemalému tlaku na korekci cen. Sílí konkurence jiných železničních dopravců výrazně ovlivňovala cenovou a obchodní politiku zejména v segmentu ucelených vlaků. Tento trend se projevoval jak u přeprav hromadných substrátů do excentricky položených (z pohledu geografického) moravskoslezských hutí, tak u přeprav v tranzitu přes Českou republiku. Cenová politika v oblasti přepravy jednotlivých vozových záselek byla zaměřena na maximální zefektivnění této činnosti.

Obchodní jednání byla vedena s cílem stabilizovat přepravní objemy a tržby formou víceletých smluv. Dalším prostředkem k eliminaci obchodních rizik byla nabídka komplexních služeb, včetně zajištění přepravy zboží v zahraničí, mimo jiné i prostřednictvím některých dceřiných společností ČD Cargo, a.s.

Pořízení železničních kolejových vozidel, jejich rekonstrukce a modernizace, včetně případného zajištění jejich financování z externích finančních zdrojů, jsou v podmínkách ČD Cargo obvykle nadlimitními veřejnými zakázkami a podléhají režimu zadávacích řízení dle platného zákona o veřejných zakázkách.

Obdobně je postupováno při zajištění revizních oprav nákladních vozů a oprav lokomotiv vyšších stupňů. Důsledné využívání zákona o veřejných zakázkách vede k optimalizaci cen jak při pořízení, rekonstrukcích, modernizacích nebo opravách železničních kolejových vozidel, tak i při získávání externích finančních zdrojů na pokrytí investic do kolejových vozidel. Pro modernizace a opravy kolejových vozidel jsou trvale využívány opotřebené, ale opravitelné díly (např. dvojkolí, podvozky) z vozidel navržených k likvidaci. Tím dochází ke snížení nákladů na opravy a cen modernizačních kolejových vozidel.

RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je v akciové společnosti ČD Cargo řízeno tak, aby byl zajištěn dostatečný objem finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

Na denní bázi je prováděno hodnocení vývoje likvidity a toku hotovosti. Na základě těchto analýz se provádí rozhodnutí využití kontokorentních úvěrů, směnečného programu, vydání dluhopisů apod.

KREDITNÍ RIZIKO

V ČD Cargo, a.s., je uplatňován systém průběžného sledování pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 60 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývá Komise pohledávek.

K dodatečnému zajištění rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje. Ke zlepšení likvidity a ke snižování pohledávek a závazků využívá akciová společnost ČD Cargo aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 60 dnů po lhůtě splatnosti.

MĚNOVÉ RIZIKO

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

Cílem řízení měnového rizika je realizovat zajištění tak, aby otevřená pozice nebyla 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 2012 společnost redukovala riziko možného posilování měny pokračujícím střednědobým zajištěním kurzu koruny vůči EUR. S ohledem na předpokládané inkaso EUR za realizované výkony a jejich vnitřní kalkulaci cen bude i následně průběžně sjednáváno zajištění kurzu koruny vůči EUR, kterým společnost eliminuje riziko možného posilování měny, tedy riziko nepokrytí kalkulovaných, resp. vznikajících adekvátních nákladů v Kč, a to v souladu se Strategií řízení finančních rizik schválenou Představenstvem společnosti.

KOMODITNÍ RIZIKO – CENA TRAKČNÍ NAFTY

Významnou nákladovou položku představuje trakční nafta, kterou akciová společnost ČD Cargo spotřebovává při svých výkonech. V průběhu roku 2012 bylo realizováno střednědobé zajištění ceny trakční nafty, které snižuje komoditní riziko společnosti.

Cílem řízení komoditního rizika je realizovat zajištění tak, aby otevřená pozice nebyla 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

Zdroje úrokového rizika mohou představovat změny plovoucích úrokových sazeb. Cílem řízení úrokového rizika je realizovat zajištění tak, aby otevřená pozice nebyla vyšší než schválený risk apetit společnosti. Maximální podíl financování na plovoucí úrokové sazbě 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.

Použitím různých zajišťovacích instrumentů je dosaženo fixních hodnot úrokových sazeb, čímž je eliminováno případné riziko nárůstů plovoucích sazeb, a to v souladu se Strategií řízení finančních rizik, schválenou představenstvem společnosti.

V letech 2011 až 2012 bylo provedeno zajištění u emise dluhopisu. Zajištění bylo provedeno prostřednictvím IRS.



10

Očekávaný vývoj, cíle a záměry

Jednoznačným cílem společnosti ČD Cargo, a.s., pro rok 2013 bude udržení pozice zejména na tuzemském trhu dopravy ucelených vlaků. Tento segment je pro společnost klíčový, proto i veškerá jednání budou zaměřena na stabilizaci obchodních vztahů s případnou možností prodloužení nebo uzavření nových víceletých smluv.

Týká se to především pevných paliv, kde společnost bude muset reagovat na pokles těžby uhlí v České republice nabídkou služeb na zajištění dovozu nejen toho paliva, ale i případných alternativních paliv.

S ohledem na trvalý růst kombinovaných přeprav budou i dlouhodobé aktivity společnosti ČD Cargo, a.s., zaměřeny tímto směrem. Předpokládán je zejména rozvoj kontinentální přepravy kontejnerů související mimo jiné se zprovozněním nového terminálu intermodální dopravy v České Třebové, společnost musí být připravena na očekávané navýšení přeprav z Číny, Ruska a dalších zemí. Probíhá rovněž příprava dalších projektů např. s cílem odlehčit rekonstruované dálnici D1 (nové linky pro přepravy silničních návěsů). Síť logistických center musí umožnit ČD Cargo, a.s., proniknout i do dalších přeprav, které byly dříve doménou silniční dopravy – zásobování potravinářských řetězců, přepravy spotřebního zboží apod. K tomu by měla dopomoci strategická spolupráce se silničními dopravci. Nové aktivity jsou zaměřeny rovněž na zvýšení výtěžnosti systému Innofreight, a to především změnou jejich nasazení z ad hoc přeprav na přepravy dlouhodobě stabilní (přeprava odpadů, hromadných substrátů apod.).

Je nezbytně nutné, aby systém jednotlivých vozových zásilek byl restrukturalizován s cílem zachování celosíťové obslužnosti území (v jasně definovaných místech nakládky/vykládky) za současného zvýšení produktivity práce. V mezinárodním měřítku bude společnost v maximální míře využívat výhod plynoucích z členství v alianci Xrail, která byla založena právě za účelem optimalizace a zatraktivnění přepravy jednotlivých vozových zásilek v rámci Evropy.

Akciová společnost ČD Cargo však má i významné mezinárodní ambice. Jedním z cílů společnosti je posílení pozice na polském dopravním trhu. S cílem nabídnout zákazníkům kvalitnější služby budou ve větší míře i mezinárodní přepravy realizovány jedním hnacím vozidlem ČD Cargo, a.s.

11

Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2012 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

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, správní rady a výboru pro audit společnosti

Zpráva dozorčí rady

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČD CARGO, A.S., O VÝKONU JEJÍ PŮSOBNOSTI ZA ROK 2012 A VÝSLEDČÍCH KONTROLNÍ ČINNOSTI

Dozorčí rada společnosti ČD Cargo, a.s., se sešla v průběhu roku 2012 na dvanácti zasedáních a na všech byla usnášeníschopná.

Dozorčí rada vykonávala svoji působnost a plnila své úkoly v souladu s právními předpisy, Stanovami ČD Cargo, a.s., v souladu se svým jednacím řádem a platnými smluvními ujednáními. 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.

Dozorčí rada věnovala důkladnou pozornost projednání, resp. přezkoumání významných podnikatelských dokumentů, zejména Účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011 s výrokem auditora a zprávou Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., k účetní závěrce s výrokem auditora, Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu IFRS ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011, s výrokem auditora a Zprávou Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu IFRS ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011, s výrokem auditora, Návrhu na vypořádání hospodářského výsledku ČD Cargo, a.s., za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011, Zprávě představenstva o podnikatelské činnosti společnosti ČD Cargo, a.s., a stavu jejího majetku za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011 a Zprávě o vztazích mezi propojenými osobami za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011.

Dozorčí rada také projednávala a posuzovala žádosti představenstva ČD Cargo, a.s., o udělení předchozího souhlasu k určeným právním úkonům. Pokud to vyžadovaly stanovy, byl předchozí souhlas Dozorčí radou ČD Cargo, a.s., udělen vždy po předchozím vyjádření Správní rady 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 pokyny jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady, popř. vlastních podnětů dozorčí rady adresovaných představenstvu společnosti.

Dozorčí rada na svém 47. zasedání projednala dokumenty „Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti společnosti ČD Cargo, a.s., a stavu jejího majetku za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012“, „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012 se zprávou auditora“ a souhlasí s jejich obsahem.

Dozorčí rada na svém 47. zasedání dále přezkoumala dokumenty „Účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s., za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012, s výrokem auditora a Zprávou Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., k účetní závěrce s výrokem auditora“, „Individuální účetní závěrka a Konsolidovaná účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s., sestavená v souladu s IFRS ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012“ a „Návrh na vypořádání hospodářského výsledku ČD Cargo, a.s., za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012“ a doporučila jedinému akcionáři, společnosti České dráhy, a.s., při výkonu působnosti valné hromady společnosti ČD Cargo, a.s., jejich schválení.

V Praze dne 22. 4. 2013



jménem dozorčí rady
p. Zdeněk Prosek

Zpráva správní rady

ZPRÁVA SPRÁVNÍ RADY ČD CARGO, A.S.

Správní rada společnosti ČD Cargo, a.s., vykonávala v průběhu roku 2012 působnost poradního a iniciativního orgánu společnosti. Dle Stanov ČD Cargo, a.s., je Správní rada ČD Cargo, a.s., orgánem společnosti, složeným ze tří členů, kteří jsou voleni jediným akcionářem České dráhy, a.s., v působnosti Valné hromady ČD Cargo, a.s., na návrh České republiky - Ministerstva dopravy.

Správní rada ČD Cargo, a.s., realizovala v roce 2012 devět řádných zasedání, v rámci kterých poskytovala orgánům společnosti odborná stanoviska, vyjádření, podněty a doporučení. Projednávala a vyjadřovala se také k významným podnikatelským dokumentům a návrhům předkládaných představenstvem společnosti. Pravidelně poskytovala svá vyjádření Dozorčí radě ČD Cargo, a.s., když představenstvo společnosti žádalo dozorčí radu o udělení předchozího souhlasu.

Správní rada ČD Cargo, a.s., konstatuje, že měla vytvořeny veškeré potřebné podmínky pro řádný výkon své činnosti. Předseda představenstva spolu s dalšími členy představenstva se pravidelně zúčastňovali všech zasedání správní rady a průběžně poskytovali správní radě potřebné informace a podklady.

V Praze dne 12. 2. 2013

Mgr. Vít Veselý
předseda správní rady

Zpráva výboru pro audit

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT ČD CARGO, A.S.

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., se svým jednáním řádem a platnými smluvními ujednáními. Soustavně monitoroval postup sestavování účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., proces jejího auditu, resp. předauditu a souvisejících dokumentů za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011, 1. 1. 2012 – 30. 9. 2012 a 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., jak podle českých předpisů, tak v souladu s IFRS ve znění přijatém EU, Zprávy o vztazích mezi propojenými osobami za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011 a 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012 i přípravu Výroční zprávy ČD Cargo, a.s., za rok 2011.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora účetní závěrky společnosti – společnosti Deloitte Audit, s.r.o., projednával a komunikoval s ním vybrané účetní informace, vydaná prohlášení a sdělení dle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit při sestavování a povinném auditu účetní závěrky a zprávy o vztazích mezi propojenými osobami 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 účetní závěrce a k obsahu návrhu zprávy auditora ke zprávě o vztazích, doporučil výbor pro audit orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., účetní závěrku s výrokem auditora a zprávu o vztazích za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011 i za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012 se zprávou auditora k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení. Projednal Zprávu auditora o Výroční zprávě ČD Cargo, a.s., za rok 2011. K projednání dalším orgánům společnosti a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení doporučil také individuální účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS ve znění přijatém EU za období 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011.

Výbor pro audit sledoval také integritu finančních informací poskytovaných společností a systémy interní kontroly a řízení rizik ve společnosti. Projednal Zprávu o provádění vnitřní kontroly a vnitřního auditu ve společnosti ČD Cargo, a.s.

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 3. 4. 2013

Mgr. Oldřich Vojtř, 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 VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU, ZA OBDOBÍ 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012, 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 ve znění přijatém EU, proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012 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 ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s. – společnosti Deloitte 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 individuální účetní závěrky sestavené dle IFRS za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012 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 návrhu 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 ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012, 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 ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012, s výrokem auditora.

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

12

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT ČD CARGO, A.S., KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S., SESTAVENÉ V SOULADU S IFRS VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EU, ZA OBDOBÍ 1. 1. 2012 - 31. 12. 2012, 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 ve znění přijatém EU, proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012 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 ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s. – společnosti Deloitte 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. 2012 – 31. 12. 2012 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 návrhu 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 ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012, 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 ve znění přijatém EU, za období 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012, s výrokem auditora.

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

13

Zprávy nezávislého auditora

Pro akcionáře společnosti ČD Cargo, a.s.

Se sídlem: Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7 - Holešovice
Identifikační číslo: 281 96 678

ZPRÁVA O ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

Na základě provedeného auditu jsme dne 21. března 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole Individuální účetní závěrka (CAS), zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2012, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČD Cargo, a.s. k 31. prosinci 2012 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnosti uvedené v bodech 4.10. a 4.2. přílohy účetní závěrky, které popisují nejistotu týkající se převážně restrukturalizace společnosti, která významně ovlivní činnost společnosti v dalších letech, a na níž byly vytvořeny příslušné rezervy a uplatněny odpisy oceňovacího rozdílu k nabytému majetku. Vzhledem k současné ekonomické situaci a s ohledem na vývoj železniční nákladní dopravy se vedení společnosti k 31. 12. 2012 rozhodlo provést organizační

změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace. Dopad tohoto plánu byl v účetní závěrce zobrazen v podobě rezerv, které vykazují k datu účetní závěrky celkem 1 320 milionů Kč, z nichž podstatná část se vztahuje k restrukturalizaci a k obchodním rizikům a sporům. Společnost v souvislosti s výše uvedeným plánem restrukturalizace přehodnotila využitelnost svého vozového parku a celkovou hodnotu dlouhodobého hmotného majetku a zaúčtovala opravnou položku k dopravním prostředkům ve výši 58 milionů Kč a mimořádný odpis oceňovacího rozdílu k nabytému majetku ve výši 1 192 milionů Kč. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.“

ZPRÁVA O ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ)

Na základě provedeného auditu jsme dne 4. dubna 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole Individuální účetní závěrka (IFRS), zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2012, výkaz zisku a ztráty, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČD Cargo, a.s. k 31. prosinci 2012 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na skutečnosti uvedené v bodech 4.8. a 23. přílohy účetní závěrky, které popisují nejistotu týkající se převážně restrukturalizace společnosti, která významně ovlivní činnost společnosti v dalších letech, a na níž byly vytvořeny příslušné rezervy. Vzhledem k současné ekonomické situaci a s ohledem na vývoj železniční nákladní dopravy se vedení společnosti k 31. prosinci 2012 rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace. Dopad tohoto plánu byl v účetní závěrce zobrazen v podobě rezerv, které vykazují k datu účetní závěrky celkem 1 320 milionů Kč, z nichž podstatná část se vztahuje k restrukturalizaci a k obchodním rizikům a sporům. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu."

ZPRÁVA O KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE (DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ)

Na základě provedeného auditu jsme dne 4. dubna 2013 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy v kapitole Konsolidovaná účetní závěrka (IFRS), zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. a jejích dceřiných společností zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2012, výkaz zisku a ztráty, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

Naší odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti ČD Cargo, a.s. a jejích dceřiných společností k 31. prosinci 2012 a jejich finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na skutečnosti uvedené v bodech 4.8. a 23. přílohy účetní závěrky, které popisují nejistotu týkající se převážně restrukturalizace společnosti, která významně ovlivní činnost společnosti v dalších letech, a na níž byly vytvořeny příslušné rezervy. Vzhledem k současné ekonomické situaci a s ohledem na vývoj železniční nákladní dopravy se vedení společnosti k 31. prosinci 2012 rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace. Dopad tohoto plánu byl v účetní závěrce zobrazen v podobě rezerv, které vykazují k datu účetní závěrky celkem 1 320 milionů Kč, z nichž podstatná část se vztahuje k restrukturalizaci a k obchodním rizikům a sporům. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu."

ZPRÁVA O ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH

Na základě ověření věcné správnosti jsme dne 21. března 2013 vydali ke zprávě o vztazích, která je součástí této výroční zprávy v kapitole Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, zprávu následujícího znění:

"Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČD Cargo, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2012. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s Auditorským Standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti ČD Cargo, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2012 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti."

ZPRÁVA O VÝROČNÍ ZPRÁVĚ

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2012 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě společnosti ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Praze dne 23. dubna 2013

Auditorská společnost (oprávnění č. 79):
Deloitte Audit s.r.o.

Statutární auditor (oprávnění č. 2037):
Václav Loubek

14

Individuální účetní závěrka (CAS)

Název společnosti: ČD Cargo, a.s.

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

Právní forma: akciová společnost

IČ: 281 96 678

■ Rozvaha v plném rozsahu

K 31. 12. 2012 (v tis. Kč)		31. 12. 2012			31. 12. 2011
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		32 935 808	18 003 672	14 932 136	15 663 965
B.	Dlouhodobý majetek	30 143 083	17 890 565	12 252 518	12 956 870
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	638 018	372 048	265 970	246 634
B.I.1.	Zřizovací výdaje	28 492	27 067	1 425	7 123
B.I.3.	Software	377 273	254 919	122 354	134 832
B.I.4.	Ocenitelná práva	139 236	90 062	49 174	62 685
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	93 017		93 017	41 994
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	29 312 673	17 518 517	11 794 156	12 548 640
B.II.1.	Pozemky	81 240		81 240	81 240
B.II.2.	Stavby	1 329 986	611 597	718 389	651 916
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	22 070 259	13 813 622	8 256 637	7 386 647
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	48		48	48
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	114 492		114 492	109 229
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	105 237		105 237	235 700
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	5 611 411	3 093 298	2 518 113	4 083 860
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	192 392		192 392	161 596
B.III.1.	Podíly - ovládaná osoba	129 458		129 458	102 344
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	52 162		52 162	43 202
B.III.4.	Půjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv	7 452		7 452	12 661
B.III.5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	3 320		3 320	3 389
C.	Oběžná aktiva	2 380 157	113 107	2 267 050	2 359 933
C.I.	Zásoby	131 812		131 812	127 729
C.I.1.	Materiál	131 812		131 812	127 729
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	3 314		3 314	9 695
C.II.3.	Pohledávky - podstatný vliv	3 211		3 211	6 578
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	90		90	141
C.II.7.	Jiné pohledávky	13		13	2 976
C.III.	Krátkodobé pohledávky	2 086 966	113 107	1 973 859	2 129 984
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 699 335	113 107	1 586 228	1 604 761
C.III.3.	Pohledávky - podstatný vliv	8 575		8 575	8 602
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	11 176		11 176	139 366
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	96 288		96 288	98 914
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	217 554		217 554	264 378
C.III.9.	Jiné pohledávky	54 038		54 038	13 963
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	158 065		158 065	92 525
C.IV.1.	Peníze	1 914		1 914	2 164
C.IV.2.	Účty v bankách	156 151		156 151	90 361
D. I.	Časové rozlišení	412 568		412 568	347 162
D.I.1.	Náklady příštích období	412 150		412 150	341 088
D.I.3.	Příjmy příštích období	418		418	6 074

■ Rozvaha v plném rozsahu

K 31. 12. 2012 (v tis. Kč)		31. 12. 2012		31. 12. 2011	
		PASIVA CELKEM		14 932 136	15 663 965
A.	Vlastní kapitál			6 049 221	8 008 958
A.I.	Základní kapitál			8 494 000	8 494 000
A.I.1.	Základní kapitál			8 494 000	8 494 000
A.II.	Kapitálové fondy			188 559	166 175
A.II.1.	Emisní ážio			138 540	138 540
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků			50 019	27 635
A.III.	Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku			155 380	178 715
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond			60 653	60 653
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy			94 727	118 062
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let			-829 932	-757 496
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let			97 331	97 331
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let			-927 263	-854 827
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)			-1 958 786	-72 436
B.	Cizí zdroje			8 831 110	7 594 274
B.I.	Rezervy			1 320 047	767 882
B.I.4.	Ostatní rezervy			1 320 047	767 882
B.II.	Dlouhodobé závazky			3 208 808	3 106 369
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy			3 803	41 915
B.II.6.	Vydané dluhopisy			2 500 000	2 000 000
B.II.9.	Jiné závazky			271 127	541 857
B.II.10	Odložený daňový závazek			433 878	522 597
B.III.	Krátkodobé závazky			3 442 750	3 370 314
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů			2 107 805	1 837 632
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům			275 325	258 031
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění			118 143	118 933
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace			64 976	34 999
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy			40 205	56 236
B.III.10	Dohadné účty pasivní			331 599	325 274
B.III.11	Jiné závazky			504 697	739 209
B.IV.	Bankovní úvěry a výpomoci			859 505	349 709
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry			859 505	349 709
C. I.	Časové rozlišení			51 805	60 733
C.I.1.	Výdaje příštích období			49 791	58 631
C.I.2.	Výnosy příštích období			2 014	2 102

■ Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění

K 31. 12. 2012 (v tis. Kč)		Období do 31. 12. 2012	Období do 31. 12. 2011
II.	Výkony	14 100 989	14 527 818
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	13 928 088	14 404 017
II.3.	Aktivace	172 901	123 801
B.	Výkonová spotřeba	8 642 725	8 281 310
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	2 369 140	2 375 022
B.2.	Služby	6 273 585	5 906 288
+	Přidaná hodnota	5 458 264	6 246 508
C.	Osobní náklady	4 415 993	4 431 519
C.1.	Mzdové náklady	3 167 942	3 169 458
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	19 054	15 908
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	1 040 195	1 052 450
C.4.	Sociální náklady	188 802	193 703
D.	Daně a poplatky	4 083	9 620
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 579 867	1 218 100
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	675 039	33 998
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	658 181	16 335
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	16 858	17 663
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	593 150	17 893
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	581 950	4 480
F.2.	Prodaný materiál	11 200	13 413
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-2 694	342 520
IV.	Ostatní provozní výnosy	170 856	183 524
H.	Ostatní provozní náklady	122 042	130 833
°	Provozní výsledek hospodaření	-1 408 282	313 545
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	19	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	756	
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	36 114	15 850
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	36 114	15 850
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	43 514	105 109
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	64 012	176 546
X.	Výnosové úroky	1 775	1 868
N.	Nákladové úroky	100 114	57 787
XI.	Ostatní finanční výnosy	376 676	173 636
O.	Ostatní finanční náklady	396 640	149 522
°	Finanční výsledek hospodaření	-103 424	-87 392
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-27 151	124 304
Q 1.	- splatná		3 720
Q 2.	- odložená	-27 151	120 584
°°	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-1 484 555	101 849
R.	Mimořádné náklady	535 000	215 166
S.	Daň z příjmů z mimořádné činnosti	-60 769	-40 881
S.2.	- odložená	-60 769	-40 881
°	Mimořádný výsledek hospodaření	-474 231	-174 285
°°°	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-1 958 786	-72 436
°°°°	Výsledek hospodaření před zdaněním	-2 046 706	10 987

■ Přehled o změnách vlastního kapitálu

K 31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Statutární a ostatní fondy	Zákonný rezervní fond	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31. 12. 2010	8 494 000	26 142	143 457	60 653	97 331	-427 714	-427 113	7 966 756
Rozdělení výsledku hospodaření						-427 113	427 113	
Změna ocenění finančního dlouhodobého majetku		28 740						28 740
Změna hodnoty zajišťovacích fin. derivátů		132 308						132 308
Změna odložené daně z finančních derivátů		-21 015						-21 015
Čerpání sociálního fondu			-25 395					-25 395
Výsledek hospodaření za běžné období							-72 436	-72 436
Stav k 31. 12. 2011	8 494 000	166 175	118 062	60 653	97 331	-854 827	-72 436	8 008 958
Rozdělení výsledku hospodaření						-72 436	72 436	
Změna ocenění finančního dlouhodobého majetku		25 789						25 789
Změna hodnoty zajišťovacích fin. derivátů		-4 204						-4 204
Změna odložené daně z finančních derivátů		799						799
Čerpání sociálního fondu			-23 335					-23 335
Výsledek hospodaření za běžné období							-1 958 786	-1 958 786
Stav k 31. 12. 2012	8 494 000	188 559	94 727	60 653	97 331	-927 263	-1 958 786	6 049 221

■ Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)

Období končící k 31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Období do 31. 12. 2012	Období do 31. 12. 2011	
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	92 525	236 494
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	-1 511 706	227 153
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	2 579 323	1 578 711
A.1.1.	Odписy stálých aktiv	2 579 867	1 218 100
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-2 694	341 520
A.1.3.	Zisk z prodeje stálých aktiv	-76 231	-11 855
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-36 114	-15 850
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	98 339	55 919
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	16 155	-9 123
A.^o	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 067 617	1 805 864
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	657 416	-751 269
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	56 011	-267 706
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	607 907	-472 087
A.2.3.	Změna stavu zásob	-6 502	-11 476
A.^{oo}	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	1 725 033	1 054 595
A.3.	Vyplacené úroky	-100 114	-57 787
A.4.	Přijaté úroky	1 775	1 868
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-6 258	33 108
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	36 114	15 850
A.^{ooo}	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 656 550	1 047 634
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-2 688 093	-1 432 749
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	658 181	16 335
B.^{ooo}	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-2 029 912	-1 416 414
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	462 238	250 206
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-23 335	-25 395
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-23 335	-25 395
C.^{ooo}	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	438 903	224 811
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	65 540	-143 969
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	158 065	92 525

1. Obecné údaje

1.1. CHARAKTERISTIKA 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 vložením části podniku společnosti České dráhy, a.s.

Sídlem společnosti je Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c.

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2012 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti je společnost České dráhy, a.s.

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 podnikání – železniční přeprava zboží – se dělí na dva hlavní segmenty:

- přepravu ucelených vlaků a
- přepravu jednotlivých vozových zásilek.

Výše uvedené segmenty 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 připravovaného 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.

K podpoře produktů hlavního podnikání slouží čtyři standardní produkty ostatního podnikání. Jsou orientovány na poskytování specifických činností realizovaných z procesního pohledu odděleně od hlavních produktů:

- provoz a přeprava neveřejných drah – vlečky,
- spediční a logistické služby - jde především o logistické řešení přepravy zásilek,
- pronájem a další hospodaření s hnacími vozidly,
- pronájem a další hospodaření s nákladními vozy.

V rámci jmenovaných produktů hlavního a ostatního podnikání standardně zajišťuje společnost ČD Cargo, a.s., služby i v oblastech:

- zastupování v celním řízení,
- provozování celních skladů,
- skladování zboží a manipulace s nákladem,
- nákladní silniční motorová doprava,
- činnosti bezpečnostních poradců pro přepravu nebezpečných věcí.

V rámci své podnikatelské činnosti obsluhovalo ČD Cargo, a.s., v roli dopravce 985 tarifních bodů s výpravním oprávněním pro přepravu vozových zásilek a 1 043 vleček. Objemem dopravy se ČD Cargo, a.s., řadí mezi deset nejvýznamnějších železničních podniků v Evropě a v Evropské unii.

1.2. VZTAHY SE SŽDC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s.o., představují v účetním období 2011 a 2012 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2011 a 2012 je uvedena v bodě 4.20.

Výnosy společnosti představují zejména náhrady škod za výluky v železniční dopravě. Výše výnosů za účetní období 2011 a 2012 je uvedena v bodě 4. 22.

K 31. 12. 2012 eviduje společnost pohledávky a závazky vůči Správě železniční dopravní cesty, s. o., jejichž celková čistá hodnota představuje v roce 2012 závazek v celkové výši 409 285 tis. Kč. V roce 2011 tato celková čistá hodnota pohledávek a závazků představovala závazek ve výši 476 375 tis. Kč.

Společnost vede soudní spor se společností Správa železniční dopravní cesty, s.o., o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. Tento spor nebyl k datu sestavení účetní závěrky za rok 2012 ukončen.

Společnost rovněž vede se společností Správa železniční dopravní cesty, s. o., soudní spor o způsobu vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC, s. o. Tento spor nebyl k datu sestavení účetní závěrky za rok 2012 ukončen.

1.3. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI

Organizační strukturu tvoří oblasti přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli oblastí:

- Oblast obchodního ředitele
- Oblast provozního ředitele
- Oblast finančního ředitele

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky a střediska oprav kolejových vozidel. 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 společnosti ČD Cargo, a.s.

1.4. IDENTIFIKACE SKUPINY

Společnost je součástí konsolidačního celku Skupiny České dráhy. Skupina České dráhy poskytuje komplexní služby spojené s provozováním železniční nákladní a osobní dopravy a dále doplňkové a návazné činnosti, především v železničním výzkumu, zkušebnictví, telematice, ubytovacích a stravovacích službách. České dráhy, a.s., jsou největším českým železničním dopravcem s dlouholetou tradicí a smluvním provozovatelem převážně většiny železničních tratí v ČR. Skupinu České dráhy vlastní stát Česká republika.

Společnost ČD Cargo, a.s., rovněž spravuje konsolidační celek Skupiny ČD Cargo, do kterého patří společnosti uvedené v bodě 4.3.1. a 4.3.2. Za tuto skupinu pak sestavuje za účetní období 2012 konsolidovanou účetní závěrku dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

1.5. 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 pětičlenná dozorčí rada. Poradním a iniciativním orgánem společnosti je tříčlenná správní rada, jejíž členové jsou voleni valnou hromadou na návrh České republiky - Ministerstva dopravy. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

ORGÁNY SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2012

Představenstvo ČD Cargo, a.s.

- Ing. Petr Žaluda, předseda představenstva
- Ing. Petr May, člen představenstva
- Ing. Vlastimil Chobot, člen představenstva

Dne 24. 4. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o snížení počtu členů Představenstva ČD Cargo, a.s., ze 4 členů na 3 členy, odvolala Ing. Jana Vlasáka a pana Sonnyho Sonnbergera z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče, s účinností ke dni 24. 4. 2012.

Dne 5. 9. 2012 představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., projednalo na svém zasedání písemně oznámení o odstoupení člena Představenstva ČD Cargo, a.s., PhDr. Jiřího Špičky. K zániku funkce člena představenstva došlo ke dni 5. 9. 2012.

Dne 25. 9. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Petra Maye do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 25. 9. 2012.

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnos-ti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Petra Žaludu, s účinností ke dni 2. 10. 2012.

Člen Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Gustav Slamečka, MBA, písemným oznámením Představenstvu ČD Cargo, a.s., ze dne 8. 10. 2012 rezignoval na funkci čle-na představenstva. Představenstvo ČD Cargo, a.s., na svém 15. mimořádném za-sedání dne 8. 10. 2012 svým usnesením č.1365/2012 toto oznámení o rezignaci Ing. Gustava Slamečky, MBA, z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pro-jednalo a vzalo na vědomí a zároveň schválilo za okamžik zániku jeho funkce jako člena představenstva uplynutí dne 8. 10. 2012.

Na 15. mimořádném zasedání Představenstva ČD Cargo, a.s., dne 8. 10. 2012 byl na základě usnesení č.1366/2012 zvolen předsedou představenstva společnosti Ing. Petr Žaluda, s účinností ode dne 9. 10. 2012.

Dne 9. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Vlastimila Chobota do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 9. 10. 2012.

Dozorčí rada ČD Cargo, a.s.

- Radek Nekola, člen dozorčí rady
- Jindřich Nohal, člen dozorčí rady
- Zdeněk Prosek, člen dozorčí rady
- MUDr. Milan Špaček, člen dozorčí rady
- Ing. Miroslav Zámečník, člen dozorčí rady

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Ing. Petra Žaludy z funkce člena Dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Správní rada ČD Cargo, a.s.

- Mgr. Vít Veselý, předseda správní rady
- Ing. Jaroslav Novák, člen správní rady
- Ing. Michal Zděnek, MA, člen správní rady

Dne 14. 2. 2012 byl na 26. zasedání Správní rady ČD Cargo, a.s., zvolen Mgr. Vít Veselý předsedou Správní rady ČD Cargo, a.s.

Dne 24. 7. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Ing. Jiřího France, MBA, a Mgr. Jakuba Kopřivy z funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., Ing. Jaroslava Nováka a Ing. Michala Zđenka, MA.

Výbor pro audit ČD Cargo, a.s.

- Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D., předseda výboru pro audit
- Ing. Miroslav Zámečník, člen výboru pro audit
- Ing. Libor Joukl, člen výboru pro audit

Během předmětného období v tomto orgánu společnosti nenastaly žádné změny.

2. Účetní metody a obecné účetní zásady

Účetní závěrka je sestavena a předložena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění a vyhláškou č. 500/2002 Sb., v platném znění, kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou podnikateli účtujícími v soustavě podvojného účetnictví, v platném znění a Českými účetními standardy pro podnikatele.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především požadavek na věrný a poctivý obraz o majetku, závazcích, vlastním kapitálu, o nákladech a výnosech a výsledku hospodaření, oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 3.4., zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Údaje v účetní závěrce jsou uváděny v tisících korun českých (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

2.1. ÚČETNÍ OBDOBÍ

Výkazy společnosti k datu 31. 12. 2012 jsou připraveny takto:

- Rozvaha obsahuje údaje k 31. 12. 2012 a srovnatelné údaje k 31. 12. 2011,
- Výkaz zisku a ztráty obsahuje údaje za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 a srovnatelné údaje za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011,
- Přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje údaje k 31. 12. 2012 a srovnatelné údaje k 31. 12. 2011, resp. k 31. 12. 2010,
- Přehled o peněžních tocích obsahuje údaje za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 a srovnatelné údaje za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011.

3. Přehled významných účetních pravidel a postupů

3.1. DLOUHODOBÝ HMTNÝ MAJETEK

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 40 000 Kč (hmotný majetek kromě pozemků, staveb a budov). Pozemky, budovy a stavby jsou považovány za dlouhodobý majetek bez ohledu na jejich ocenění.

V případě majetku, o kterém pojednává zákon č. 16/1993 Sb., o dani silniční, ve znění pozdějších předpisů, se majetkem rozumí také majetek, jehož pořizovací cena je nižší než 40 000 Kč. Totéž platí pro všechna kolejová vozidla (zejména po ukonče-ní leasingu).

Pozemky nabyté do roku 1992 a vložené v rámci nepeněžitého vkladu jsou oceněny dle vyhlášky ministerstva financí cenou obecně platnou v době nabytí majetku. Pozemky nabyté po vzniku společnosti jsou oceněné v pořizovacích cenách.

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek je oceněn v pořizovacích cenách.

Hmotný majetek pořízený vlastní činností je oceněn vlastními náklady, zahrnujícími přímé náklady a podíl režijních nákladů.

Hmotný majetek s pořizovací cenou od 500 Kč do 40 000 Kč je v okamžiku pořízení účtován do nákladů a dále evidován v operativní evidenci. Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

Majetek zjištěný při inventarizaci, který nebyl dříve zahrnut v účetnictví, a případné dary jsou oceněny reprodukční pořizovací cenou.

Závazky související s finančním nebo operativním leasingem nejsou, v souladu s platnými účetními předpisy, v rozvaze zaznamenány.

Náklady vynaložené v souvislosti s finančním a operativním leasingem jsou účtovány do období, se kterými věcně a časově souvisejí.

Dlouhodobý majetek je odepisován lineárně po dobu jeho předpokládané ekonomické životnosti. Délka předpokládané ekonomické životnosti nejvýznamnějších skupin majetku je následující:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Budovy	lineárně	20-50 / 5-2 %
Stavby	lineárně	20-50 / 5-2 %
Lokomotivy (část vozů bez komponent)	lineárně	20-25 / 5-4 %
Nákladní vozy (část vozů bez komponent)	lineárně	30 / 3,33%
Stroje a zařízení	lineárně	8 - 20 / 12,5 – 5 %

U nákladních vozů, u kterých je provedena modernizace, je životnost stanovena na 20 let od data provedení modernizace.

Komponenty

Komponenty jsou opravy, které odpovídají definici kontroly výskytu závad uvedené ve vyhlášce č. 500/2002 Sb., § 56a, odst. 2 a naplňují tak definici komponenty (komponentou je dle č. 500/2002 Sb., § 56a, odst. 2 kontrola výskytu závad, u které je výše ocenění významná v poměru k výši ocenění celého majetku nebo souboru majetku a jehož doba použitelnosti se významně liší od doby použitelnosti majetku nebo souboru majetku).

Odpisy komponent

V souladu s vyhláškou č. 500/2002 Sb., § 56a, odst. 3, resp. odst. 5 společnost odepisuje komponentu v průběhu používání samostatně od ostatních komponent a od zbylé části majetku nebo souboru majetku.

Společnost stanovila pro komponenty odpisový plán. U nákladních vozů odpisový plán odpovídá frekvenci technických kontrol. Doba odepisování komponent u nákladních vozů je následující:

- nákladní vozy s rychlostí do 120 km/hod 2 roky
- nákladní vozy s rychlostí do 100 km/hod 6 let
- nákladní vozy s krátkými závěsy pružnic 4 roky

Doba odepisování komponent u osobních vozů je 5 let.

U hnacích vozidel, kde frekvence oprav je závislá na počtu ujetých km, byla průměrná doba odepisování stanovena odborným odhadem specialistů odboru údržby a oprav kolejových vozidel, a to pro každou řadu hnacích vozidel. Průměrná doba odepisování se u vyvazovacích oprav pohybuje od 4-12 let, u hlavních oprav pak 8-24 let. Provedení komponentní opravy prodlužuje životnost majetku do data ukončení odepisování komponenty, byla-li původně stanovena životnost nižší.

K datu účetní závěrky jsou k dlouhodobému majetku tvořeny opravné položky na základě individuálního posouzení reálného stavu jednotlivých položek nebo skupin majetku.

Majetek pořízený formou finančního pronájmu je odpisován u pronajmatele. Technická zhodnocení na najatém dlouhodobém hmotném majetku jsou odpisována lineární metodou po dobu trvání nájemní smlouvy nebo po dobu odhadované životnosti.

Zisky či ztráty z prodeje nebo vyřazení majetku jsou určeny jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní zůstatkovou hodnotou majetku k datu prodeje a jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty.

14

Oceňovací rozdíl k nabytému majetku obsahuje kladný (aktivní) nebo záporný (pasivní) rozdíl mezi oceněním podniku nebo jeho části nabytého vkladem a souhrnem ocenění jeho jednotlivých složek majetku v účetnictví vkladem účetní jednotky sníženým o převzaté závazky. Aktivní oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odpisuje do nákladů rovnoměrně 180 měsíců od nabytí podniku nebo jeho části, nebo od rozhodného dne přeměny.

3.2. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 60 000 Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn v pořizovacích cenách. Nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 000 Kč je v okamžiku pořízení účtován do nákladů a dále evidován v operativní evidenci.

Dlouhodobý nehmotný majetek je odpisován lineárně na základě jeho předpokládané doby životnosti následujícím způsobem:

	Metoda odpisování	Počet let / %
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	lineární	3 / 33,3 %
Software	lineární	5-8 /12,5-30 %
Ocenitelná práva	lineární	6 / 16,7 %
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	lineární	6 / 16,7 %

3.2.1. Zřizovací výdaje

Na účet zřizovacích výdajů jsou účtovány náklady související se založením společnosti aktivované do dne vzniku společnosti. Zřizovací výdaje budou v souladu s § 65a obchodního zákoníku odepsány nejpozději v průběhu 5 let od vzniku společnosti.

3.2.2. Patenty a ochranné známky

Patenty a ochranné známky jsou při prvotním zaúčtování oceněny cenou pořízení a odpisovány lineárně po dobu své odhadované životnosti.

3.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména půjčky s dobou splatnosti delší než jeden rok, dále majetkové účasti, realizovatelné cenné papíry a podíly a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok držené do splatnosti.

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Součástí pořizovací ceny cenného papíru a majetkové účasti jsou přímé náklady související s pořízením, např. poplatky a provize makléřům, poradcům a burzám.

K datu pořízení cenných papírů a majetkových účastí je tento dlouhodobý finanční majetek společností klasifikován dle povahy jako podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem nebo dlužné cenné papíry držené do splatnosti nebo realizovatelné cenné papíry a podíly.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost řídit s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako podíly v ovládaných a řízených osobách.

Podíly ve společnostech, jejichž finanční toky a provozní procesy může společnost významně ovlivňovat s cílem získat přínosy z jejich činnosti, jsou klasifikovány jako podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.

Podíly v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem jsou k datu účetní závěrky oceněny metodou ekvivalence. Hodnota podílu je k datu účetní závěrky upravována na hodnotu odpovídající míře účasti společnosti na vlastním kapitálu v dceřině nebo přidružené společnosti.

Ostatní dlouhodobý finanční majetek je oceněn v pořizovacích cenách snížených o případné opravné položky.

3.4. DERIVÁTY

- Společnost člení deriváty na deriváty k obchodování a deriváty zajišťovací. Jako zajišťovací deriváty jsou společností považovány deriváty, u nichž jsou splněny následující podmínky:
- na počátku zajištění bylo rozhodnuto o zajišťovaných položkách, nástrojích použitých k zajištění, rizicích, která jsou předmětem zajištění a o způsobu výpočtu a doložení efektivnosti zajištění, zajišťovací vztah je formálně zdokumentován,
- zajištění je vysoce účinné (tj. v rozmezí od 80 % do 125 %),
- efektivita zajištění je spolehlivě měřitelná a je průběžně posuzována.

Deriváty, které výše uvedené podmínky pro zajišťovací deriváty nespĺňují, jsou společností klasifikovány jako deriváty k obchodování.

K datu účetní závěrky jsou deriváty oceněny v reálné hodnotě. Pro stanovení reálné hodnoty byl použit kvalifikovaný výpočet.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současně hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů, atd.

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

Pro zajišťovací deriváty se používají účetní metody podle typu zajišťovacího vztahu. Společnost používá metodu zajištění peněžních toků.

Zajištěním peněžních toků se rozumí zajištění změn peněžních toků, které jsou důsledkem konkrétního rizika souvisejícího s právně vynutitelnou smlouvou, očekávanou budoucí transakcí, se skupinami aktiv, skupinami závazků, právně vynutitelnými smlouvami či očekávanými budoucími transakcemi s obdobnými charakteristikami, u nichž je předmětem zajištění stejný druh a kategorie rizika.

Zisky nebo ztráty vzniklé po dobu trvání zajištění ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají zajištěným rizikům, jsou ponechány v rozvaze. Do nákladů nebo výnosů jsou zúčtovávány ve stejných obdobích, kdy jsou zúčtovávány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými nástroji. V případě, že k tomu dojde před splatností derivátu, je tento derivát interně klasifikován jako derivát zajišťující reálnou hodnotu. Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot zajišťovacích derivátů sjednaných v rámci zajištění peněžních toků, které odpovídají nezajištěným rizikům, jsou zúčtovány v okamžiku ocenění do nákladů nebo výnosů z derivátových operací.

3.5. ZÁSoby

Nakupované zásoby jsou oceňovány v pořizovacích cenách, které zahrnují i ostatní náklady spojené s jejich pořízením, jako např. dopravné, celní poplatky a ostatní vedlejší pořizovací náklady.

Zásoby vytvořené ve vlastní režii jsou oceňovány ve vlastních nákladech zahrnujících přímé náklady a podíl režijních nákladů.

Výdaje zásob ze skladu jsou účtovány cenami zjištěnými váženým aritmetickým průměrem.

Zásoby nalezené v průběhu inventarizace a dříve nezahrnuté v účetnictví, zásoby vzniklé ve formě přebytečného materiálu z likvidace či oprav dlouhodobého majetku nebo případné dary jsou oceněny reprodukční pořizovací cenou.

K datu účetní závěrky jsou na základě inventarizace k zásobám vytvářeny opravné položky. Pro každý druh zásob je stanoveno procento, které vyjadřuje odhadované přechodné snížení hodnoty v důsledku pravděpodobnosti, že tyto zásoby nebudou použity pro vlastní potřebu společnosti nebo budou prodány za cenu nižší než pořizovací.

3.6. POHLEDÁVKY

Pohledávky jsou účtovány při vzniku v nominální hodnotě. Pohledávky nabyté postoupením jsou účtovány pořizovací cenou.

Pohledávky splatné do 1 roku od data účetní závěrky jsou vykázány jako krátkodobé. Ostatní pohledávky jsou vykázány jako dlouhodobé.

K datu účetní závěrky jsou vytvořeny k pohledávkám daňové opravné položky v souladu se zákonem č. 593/1992 Sb., o rezervách pro zajištění základu daně z příjmů a účetní opravné položky k pohledávkám v závislosti na době po jejich splatnosti, a to následujícím způsobem:

- u pohledávky po splatnosti nad 721 dní a více je dotvořena opravná položka do výše 100 % hodnoty pohledávky,
- u pohledávky po splatnosti nad 361 do 720 dní je dotvořena opravná položka do výše 50 % hodnoty pohledávky,
- u pohledávky po splatnosti nad 180 do 360 dní je dotvořena opravná položka do výše 20 % hodnoty pohledávky.

Z výše uvedených pravidel jsou vyloučeny pohledávky vůči společnostem patřící do Skupiny Českých drah. Další společnosti jsou vyloučeny na základě individuálního posouzení (např. na základě dohody na splátkovém kalendáři apod.)

3.7. ZÁVazKY Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

Závazky jsou účtovány při vzniku v nominální hodnotě. Závazky nabyté převzetím jsou účtovány pořizovací cenou.

Závazky splatné do 1 roku od data účetní závěrky jsou vykázány jako krátkodobé. Ostatní závazky jsou vykázány jako dlouhodobé.

3.8. ÚVĚRY

Úvěry jsou účtovány v nominální hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky. Výpůjční náklady z úvěrů související s pořízením, výstavbou nebo výrobou dlouhodobého majetku a naběhlé do doby jeho zařazení jsou kapitalizovány jako součást pořizovací ceny takového majetku. Veškeré ostatní výpůjční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v němž vznikají.

3.9. VLASTNÍ KAPITÁL

K datu vzniku společnosti dne 1. 12. 2007 byla předmětem vkladu do společnosti část podniku České dráhy (soubor hmotných, nehmotných a osobních složek podnikání společnosti, sloužící k provozování nákladní železniční dopravy) v hodnotách

přeceněných znalcem. Hodnota tohoto majetku uvedená v zakladatelské listině ke dni založení společnosti byla vykázána jako základní kapitál a emisní ážio společnosti.

Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků jsou tvořeny zejména reálnou hodnotou zajišťovacích derivátů a hodnotou přecenění dlouhodobého finančního majetku metodou ekvivalence.

3.10. REZERVY

Rezervy jsou vytvářeny k pokrytí budoucích závazků nebo výdajů, u nichž je znám účel, je pravděpodobné, že nastanou, avšak zpravidla není jistá částka nebo datum, k němuž vzniknou.

Rezerva na pravděpodobný dopad soudních sporů je tvořena na základě odhadu předpokládaných výsledků současných soudních sporů.

Rezerva na nevybranou dovolenou je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů vyvolaných čerpáním dovolené nevybrané do konce běžného účetního období.

Rezerva na obchodní rizika je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů.

Rezerva na reklamace v nákladní přepravě je tvořena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů.

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech.

Při výpočtu rezervy 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 pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů. Změna výše rezervy způsobená změnou těchto parametrů bude vykazována ve výsledovce na řádku G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období. V roce 2011, který byl prvním rokem účtování o této rezervě, byla její tvorba účtována v plně vyšší do mimořádných nákladů.

Rezerva na restrukturalizaci je tvořena ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů na základě plánu restrukturalizace. Tvorba rezervy je vykázána v mimořádných nákladech.

3.11. PŘEPOČTY ÚDAJŮ V CIZÍCH MĚNÁCH NA ČESKOU MĚNU

Účetní případy v cizích měnách jsou přepočítávány podle pevného kurzu vyhlášeného ČNB k prvnímu pracovnímu dni každého měsíce. Úhrady jsou přepočítávány podle kurzu platného v den úhrady. K datu sestavení účetní závěrky jsou majetek a závazky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou proúčtovány ve prospěch ostatních finančních výnosů nebo na vrub ostatních finančních nákladů běžného období.

3.12. FINANČNÍ LEASING

Finančním leasingem se rozumí pořízení dlouhodobého hmotného majetku způsobem, při kterém se po uplynutí sjednané doby úplatného užívání majetku uživatelem převádí vlastnictví majetku z vlastníka na uživatele a uživatel do převodu vlastnictví hraří platby za nabytí v rámci nákladů.

Navýšená první splátka finančního leasingu je časově rozlišena a rozpouštěna po dobu pronájmu do nákladů.

3.13. SMLUVNÍ POKUTY A ÚROKY Z PRODLENÍ

Smluvní pokuty a úroky z prodlení uplatněné z pohledávek a ze závazků jsou v souladu s českou legislativou platnou k datu účetní závěrky zaúčtovány v okamžiku, kdy došlo ke vzniku závazku nebo pohledávky.

3.14. DANĚ**3.14.1. Daňové odpisy dlouhodobého majetku**

Pro účely výpočtu daňových odpisů je použita lineární metoda.

3.14.2. Splatná daň

Vedení společnosti zaúčtovalo daňový závazek a daňový náklad na základě kalkulace daně, která vychází z jeho porozumění interpretace daňových zákonů platných v České republice k datu sestavení účetní závěrky a je přesvědčeno o správnosti výše daně v souladu s platnými daňovými předpisy České republiky. S ohledem na existenci různých interpretací daňových zákonů a předpisů ze strany třetích osob, včetně orgánů státní správy, závazek z daně z příjmů vykázaný v účetní závěre společnosti se může změnit podle konečného stanoviska finančního úřadu.

3.14.3. Odložená daň

Výpočet odložené daně je založen na závazkové metodě vycházející z rozvahového přístupu. Závazkovou metodou se rozumí postup, kdy při výpočtu je použita sazba daně z příjmů platná v budoucích obdobích, ve kterých bude daňový závazek nebo pohledávka uplatněna. Rozvahový přístup znamená, že závazková metoda vychází z přechodných rozdílů, jimiž jsou rozdíly mezi daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv, a výší aktiv, popřípadě pasiv, uvedených v rozvaze. Daňovou základnou aktiv, popřípadě pasiv, je hodnota těchto aktiv, popřípadě pasiv, uplatnitelná v budoucnosti pro daňové účely.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v jakém již není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

3.15. SNÍŽENÍ HODNOTY

Ke každému rozvahovému dni společnost prověřuje účetní hodnotu svého majetku, aby objevila náznaky toho, zda nedošlo ke ztrátě ze snížení hodnoty majetku. Existují-li takové signály, je odhadnuta realizovatelná hodnota majetku a určen případný rozsah ztráty ze snížení hodnoty. Není-li možno realizovatelnou hodnotu jednotlivých položek majetku odhadnout, určí společnost realizovatelnou hodnotu výnosové jednotky, ke které majetek patří.

3.16. STÁTNÍ DOTACE

Dotace k úhradě nákladů se účtují do ostatních provozních a finančních výnosů ve věcné a časové souvislosti s účtováním nákladů na stanovený účel. Dotace na pořízení dlouhodobého nehmotného nebo hmotného majetku a technického zhodnocení a dotace na úhradu úroků zahrnovaných do pořizovací ceny snižuje jejich pořizovací cenu nebo vlastní náklady.

3.17. VÝNOSY A NÁKLADY

Výnosy z přepravy jsou zaúčtovány do období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty.

Náklady a výnosy vznikající při této činnosti jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období, se kterým věcně a časově souvisejí.

3.18. POUŽITÍ ODHADŮ

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací k datu účetní závěrky. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3.19. MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY

Tyto položky obsahují výnosy a náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy a náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících. K 31. 12. 2011 byla do mimořádných nákladů zaúčtována tvorba rezervy na restrukturalizaci a tvorba rezervy na zaměstnanecce požitky a k 31. 12. 2012 to byla pouze rezerva na restrukturalizaci (viz bod 3.10.).

3.20. ZMĚNY V ÚČETNÍCH METODÁCH A POSTUPECH

Společnost přistoupila v období od 1. 1. 2012 - 31. 12. 2012 ke změně ve vykazování závazků a pohledávek vůči zahraničním železničním zpracovaným do kontokorentů bez ohledu na bilaterální nebo multilaterální vyrovnání.

V účetním období od 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011 společnost vykazovala celkovou čistou hodnotu pohledávek a závazků vůči všem zahraničním železničním souhrnně na řádku C.III.1 Pohledávky z obchodních vztahů.

V účetním období od 1. 1. 2012 - 31. 12. 2012 společnost vyazuje celkovou čistou hodnotu pohledávek a závazků evidovaných vůči zahraničním železničním samostatně buď na řádku C.III.1 Pohledávky z obchodních vztahů a na řádku C.III.9 Jiné pohledávky, nebo na řádku B.III.1 Závazky z obchodních vztahů, v závislosti na tom, zda evidujeme vůči konkrétní zahraniční železnici pohledávku či závazek.

K 31. 12. 2012 společnost vyazuje z výše uvedených vztahů na řádku C.III.1 Pohledávky z obchodních vztahů částku 125 345 tis. Kč., na řádku C.III.9 Jiné pohledávky hodnotu 1 649 tis. Kč a na řádku B.III.1 Závazky z obchodních vztahů částku 19 727 tis. Kč.

3.21. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

Přehled o peněžních tocích byl sestaven nepřímou metodou. Peněžní ekvivalenty představují krátkodobý likvidní majetek, který lze snadno a pohotově převést na předem známou částku v hotovosti. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty lze analyzovat takto:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pokladní hotovost a peníze na cestě	1 914	2 164
Účty v bankách	156 151	90 361
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	158 065	92 525

Peněžní toky z provozních, investičních nebo finančních činností jsou uvedeny v přehledu o peněžních tocích nekompenzovaně.

4. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty**4.1. DLOUHODOBÝ MAJETEK****4.1.1. Dlouhodobý nehmotný majetek****■ Pořizovací cena**

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2012
Zřizovací výdaje	28 492	0	0	0	28 492	0	0	0	28 492
Software	300 445	49 065	0	-3 345	346 165	31 108	0	0	377 273
Ocenitelná práva	114 304	16 930	98	3 345	134 481	4 755	0	0	139 236
Nedokončený DNM	41 900	66 232	66 138	0	41 994	98 524	47 501	0	93 017
Celkem	485 141	132 227	66 236	0	551 132	134 387	47 501	0	638 018

■ Oprávky

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2012
Zřizovací výdaje	15 671	5 698	0	0	21 369	5 698	0	0	27 067
Software	176 117	35 309	0	-93	211 333	43 586	0	0	254 919
Ocenitelná práva	46 102	25 699	98	93	71 796	18 266	0	0	90 062
Celkem	237 890	66 706	98	0	304 498	67 550	0	0	372 048

■ Zůstatková hodnota

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2012
Zřizovací výdaje	12 821	7 123	1 425
Software	124 328	134 832	122 354
Ocenitelná práva	68 202	62 685	49 174
Nedokončený DNM	41 900	41 994	93 017
Celkem	247 251	246 634	265 970

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména informační systém vlakových stanic, upgrade SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, informační systém ústřední dirigovalní vozů a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména vývoj softwaru pro oblast provozu železniční dopravy a oblast ekonomiky společnosti. Nejvýznamnější položkou jsou pak výdaje spojené s vývojem nového provozně obchodního informačního systému – PROBIS.

14

4.1.2. Zřizovací výdaje

Na účet zřizovacích výdajů byly účtovány aktivované náklady do dne vzniku společnosti ve výši 28 492 tis. Kč. Odpis v roce 2012 a v roce 2011 činil 5 698 tis. Kč.

4.2. DLOUHODOBÝ HNOTNÝ MAJETEK**■ Pořizovací cena**

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2012
Pozemky	81 240	0	0	0	81 240	0	0	0	81 240
Stavby	1 158 196	77 584	247	758	1 236 291	95 524	1 829	0	1 329 986
Samostatné movité věci z toho	19 624 248	1 027 620	108 336	-758	20 542 774	2 329 689	802 204	0	22 070 259
Komponenty	2 349 438	710 632	1 179	755	3 059 646	832 583	161 583	0	3 730 646
Stroje, zařízení	419 305	31 338	20 475	4 910	435 078	57 295	17 584	9 395	484 184
Dopravní prostředky	19 191 347	991 517	82 909	-926	20 099 029	2 272 368	782 689	-9 498	21 579 210
Inventář	13 597	4 765	4 952	-4 743	8 667	26	1 931	103	6 865
Umělecká díla	48	0	0	0	48	0	0	0	48
Nedokončený DHM	95 182	1 119 444	1 105 397	0	109 229	2 475 084	2 469 821	0	114 492
Zálohy na DHM	239 427	0	27	0	239 400	1 479 130	1 613 293	0	105 237
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	5 611 411	0	0	0	5 611 411	0	0	0	5 611 411
Celkem	26 809 752	2 224 648	1 214 007	0	27 820 393	6 379 427	4 887 147	0	29 312 673

■ Oprávky

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2012
Stavby	558 690	25 872	247	60	584 375	28 197	975	0	611 597
Samostatné movité věci z toho	12 400 349	751 780	103 469	-60	13 048 600	922 374	215 006	0	13 755 968
Komponenty	692 162	364 434	299	430	1 056 727	496 895	51 100	0	1 502 522
Stroje a zařízení	290 495	16 171	20 413	3 774	290 027	28 240	13 375	8 137	313 029
Dopravní prostředky	12 097 207	735 317	78 140	-3 766	12 750 618	893 918	199 760	-8 065	13 436 711
Inventář	12 647	292	4 916	-68	7 955	216	1 871	-72	6 228
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	1 153 457	374 094	0	0	1 527 551	1 565 747	0	0	3 093 298
Celkem	14 112 496	1 151 746	103 716	0	15 160 526	2 516 318	215 981	0	17 460 863

14

■ Opravné položky

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2012
Samostatné movité věci	34 549	107 527	34 549	107 527	57 654	107 527	57 654
Dopravní prostředky	34 549	107 527	34 549	107 527	57 654	107 527	57 654
Zálohy na DHM	0	3 700	0	3 700	5 000	8 700	0
Celkem	34 549	111 227	34 549	111 227	62 654	116 227	57 654

■ Zůstatková hodnota

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2010	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2012
Pozemky	81 240	81 240	81 240
Stavby	599 506	651 916	718 389
Samostatné movité věci z toho	7 189 350	7 386 647	8 256 637
Komponenty	1 657 276	2 002 919	2 228 124
Stroje a zařízení	128 811	145 051	171 155
Dopravní prostředky	7 059 590	7 240 884	8 084 845
Inventář	950	712	637
Umělecká díla	48	48	48
Nedokončený DHM	95 182	109 229	114 492
Zálohy na DHM	239 427	235 700	105 237
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	4 457 954	4 083 860	2 518 113
Celkem	12 662 707	12 548 640	11 794 156

V průběhu roku nedošlo k výrazné změně objemu dlouhodobého hmotného majetku.

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

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, 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 57 654 tis. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných movitých věcech tvořily v roce 2012 modernizace hnacích vozidel řady 363.5 ve výši 1 108 447 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 530 248 tis. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 302 350 tis. Kč a technická zhodnocení nákladních vozů ve výši 231 926 tis. Kč.

Společnost pořídila v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 30 360 tis. Kč. V období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 to bylo 31 854 tis. Kč. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou

ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtuje se o nich jako o zásobách přímo jednorázově do nákladů.

Uhrazené zálohy na dlouhodobý hmotný majetek ve výši 105 237 tis. Kč k 31. 12. 2012 se vztahují k probíhající modernizaci hnacích vozidel z řady 163 na řadu 363.5.

V roce 2012 bylo rozhodnuto o restrukturalizaci vozového parku a v této souvislosti bylo vybráno celkem 4 700 nákladních vozů a přibližně 100 ks hnacích vozidel určených ke šrotaci. V souvislosti s touto plánovanou operací byla vytvořena výše uvedená opravná položka k dopravním prostředkům ve výši 57 654 tis. Kč a byl začítován mimořádný odpis oceňovacího rozdílu ve výši 1 191 653 tis. Kč.

4.2.1. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem

K majetku společnosti není k 31. 12. 2012, respektive k 31. 12. 2011 zřízeno zástavní právo.

4.2.2. Investiční dotace

Oproti roku 2011, kdy nebyly přijaté žádné investiční dotace, byly v roce 2012 přijaty investiční dotace v celkové výši 58 413 tis. Kč.

4.2.3. Majetek najatý formou finančního leasingu

■ Finanční leasing s následnou koupí najaté věci

Popis předmětu/ skupiny předmětů (v tis. Kč)	Datum zahájení leasingu	Doba trvání v měsících	Celková hodnota leasingu (bez DPH)	Sk. uhrazené splátky celkem k 31. 12. 2012 od poč. leasingu	Splatné (v r. 2013)	Splatné (v dalších letech)
lokomotiva řady 709	1/07	120	55 878	33 681	5 402	16 795
lokomotivy řady 753	12/08	120	1 169 662	378 531	116 058	675 073
lokomotivy řady 230	12/10	120	272 268	88 744	23 181	160 343
Nákladní vozy řady:						
ř. Sgnss	1/07	123	416 367	241 571	41 071	133 725
ř. Sgnss – Rámč. sml.	10/05	96	144 597	131 946	12 651	0
ř. Habblinss	12/05	96	850 882	726 300	104 010	20 572
ř. Zacns	4/06	96	79 217	66 320	9 673	3 224
ř. Tadnss/Tadgnss	5/06	96	285 339	232 611	34 841	17 887
ř. Sggmrss 90´	12/07	60	381 804	295 612	86 192	0
ř. Sggrss 80´	7/08	60	709 065	465 963	223 168	19 934
ř. Zacns	10/10	120	199 852	42 608	19 982	137 262
ZNV 1145 ks	12/09	120	1 476 505	626 005	121 500	729 000
HV 363 ČSOB	12/12	120	396 279	48 453	34 782	313 044
HV 363 SGE	12/12	120	394 891	48 283	34 660	311 948
Celkem			6 832 606	3 426 628	867 171	2 538 807

Pozn.: Celkovou hodnotu leasingu ovlivňuje v průběhu platby splátek změna úrokových sazeb.

České dráhy, a.s., uzavřely dne 24. 2. 2005 rámcovou leasingovou smlouvu na financování nákupu železničních nákladních vozů formou finančního leasingu v celkovém objemu 1 200 000 tis. Kč. Jako zajišťovací instrument k uzavřeným leasingovým smlouvám České dráhy, a.s., vystavily bianko směnku s rekta doložkou ve prospěch společnosti CitiLeasing, s.r.o. Účinností od 1. 12. 2006 došlo k převedení a přijetí vlastnických práv k majetku, který je předmětem leasingového financování, ze společnosti CitiLeasing, s.r.o., nově na společnost Fortis Lease Czech, s.r.o. Pronajímatel bude oprávněn, v souladu se směnečným ujednáním, vyplnit na směnce směnečnou sumu rovnající se dlužné částce nájemného včetně příslušenství, nejvýše však 40 % pořizovací ceny bez DPH předmětu leasingu v případě porušení leasingové smlouvy. Z důvodu zániku aktivit společnosti Fortis Lease Czech, s.r.o., došlo s účinností od 1. 4. 2011 k převedení nesplacené jistiny na společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o.

V souvislosti se vznikem dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s., s hlavním předmětem podnikání v oblasti železniční nákladní dopravy došlo s účinností od 1. 12. 2007 k přechodu veškerých práv (pohledávek) a závazků z této rámcové leasingové smlouvy ze společnosti České dráhy, a.s., na společnost ČD Cargo, a.s.

Dále České dráhy, a.s., uzavřely dne 2. 8. 2007 smlouvu č. 01/2007 se společností Deutsche Leasing, s.r.o., na pronájem 100 ks nákladních vozů ř. Sggmrss 90´ a 200 ks ř. Sggrss 80´. Celkový objem splátek včetně odkupní ceny u vozů ř. Sggmrss 90´ činí 381 803 tis. a u vozů ř. Sggrss 709 065 tis. Kč. Předmětné vozy byly dodávány společností Deutsche Leasing, spol. s.r.o., postupně, přičemž každý vůz má samostatný splátkový kalendář, který vždy obsahuje rozpis 60 měsíčních splátek a odkupní cenu. V souvislosti se vznikem dceřiné společnosti ČD Cargo, a.s., došlo s účinností od 1. 12. 2007 k přechodu veškerých práv z této leasingové smlouvy ze společnosti České dráhy, a.s., na společnost ČD Cargo, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 9. 7. 2008 se společností ING Lease (Č.R.), s.r.o., leasingovou smlouvu na financování nákupu 30 modernizovaných lokomotiv řady 753.7 s postupným dodáním dle harmonogramu do 30. 6. 2010, formou finančního leasingu v celkovém objemu 1 004 410 tis. Kč (bez DPH). Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 rovnoměrných splátek). Každý výše uvedený jednotlivý předmět leasingu je splácen na základě samostatného splátkového kalendáře. Z výše uvedeného předmětu leasingu bylo do 31. 12. 2009 dodáno 19 modernizovaných lokomotiv.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 30. 12. 2009 se společností Financial Found, a.s., tři smlouvy o prodeji s následným finančním pronájmem v celkovém objemu 1 145 ks železničních nákladních vozidel, přičemž prodejní cena činila 1 161 505 tis. Kč (bez DPH). V roce 2009 byla uhrazena dle smlouvy mimořádná splátka nájemného (akontace) ve výši 261 505 tis. Kč (bez DPH). Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 rovnoměrných splátek po 10 125 tis. Kč bez DPH).

Leasingové splátky jsou po celou dobu trvání leasingové smlouvy neměnné, nedojde-li ke změně sazby 12M PRIBOR vždy k ultimu běžného roku, poprvé však k 31. 12. 2011, o více než 1 %, oproti sazbě 12M PRIBOR platné pro první období.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 24. 11. 2010 se společností ČSOB Leasing, a.s., smlouvu o prodeji s následným finančním pronájmem v celkovém objemu 7 ks elektrických střídacích lokomotiv, přičemž prodejní cena činila 210 450 tis. Kč (bez DPH). Nerovnoměrná splátka hrazená předem (akontace) ve výši 40 450 tis. Kč (bez DPH) byla v roce 2010 započtena v celé její výši proti pohledávce ČD Cargo, a.s., za prodejní cenu lokomotiv. Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 rovnoměrných splátek po 1 932 tis. Kč bez DPH). Každý výše uvedený jednotlivý předmět leasingu je splácen na základě samostatného splátkového kalendáře.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 15. 6. 2010 se společností Finrail, s.r.o., smlouvu o leasingu železničních cisternových vozů v celkovém objemu 50 ks cisternových vozů řady Zacns, přičemž prodejní cena činila 140 000 tis. Kč (bez DPH). Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 splátek po 1 665 tis. Kč bez DPH). Leasingové splátky jsou po celou dobu trvání leasingové smlouvy neměnné, nedojde-li ke změně sazby 12M PRIBOR vždy k ultimu běžného roku, poprvé však k 31. 12. 2011, o více než 1 %, oproti sazbě 12M PRIBOR platné pro první období.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 14. 12. 2012 se společností SG Equipment Finance Czech Republic, s.r.o., smlouvu na zajištění financování modernizovaných

hnacích vozidel prostřednictvím zpětného leasingu, konkrétně 5 ks hnacích vozidel řady 363.5. Prodejní cena činila 321 885 tis. Kč (bez DPH). Nerovnoměrná splátka hrazená předem (akontace) ve výši 48 283 tis. Kč (bez DPH) byla splatná ke dni převzetí předmětu leasingu. Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 splátek po 2 888 tis. Kč bez DPH). Leasingové splátky jsou po celou dobu trvání leasingové smlouvy neměnné. Každý výše uvedený jednotlivý předmět leasingu je splácen na základě samostatného splátkového kalendáře.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 14. 12. 2012 se společností ČSOB Leasing, a.s., smlouvu na zajištění financování modernizovaných hnacích vozidel prostřednictvím zpětného leasingu, konkrétně 5 ks hnacích vozidel řady 363.5. Prodejní cena činila 323 017 tis. Kč (bez DPH). Nerovnoměrná splátka hrazená předem (akontace) ve výši 48 453 tis. Kč (bez DPH) byla splatná ke dni převzetí předmětu leasingu. Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 splátek po 2 899 tis. Kč bez DPH). Leasingové splátky jsou po celou dobu trvání leasingové smlouvy neměnné. Každý výše uvedený jednotlivý předmět leasingu je splácen na základě samostatného splátkového kalendáře.

4.2.4. Operativní leasing

V roce 2009 společnost uzavřela operativní leasing na osobní automobily. Celková hodnota leasingu dosáhla k 31. 12. 2012 výše 48 548 tis. Kč. V průběhu roku 2012 bylo na splátkách uhrazeno 21 159 tis. Kč. V průběhu roku 2011 bylo na splátkách uhrazeno 19 749 tis. Kč.

V srpnu 2010 společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela smlouvu na nájem výpočetní techniky (koncová zařízení – stolní počítače, notebooky) se společností ČD-Telematika, a.s. Celková hodnota leasingu k 31. 12. 2012, resp. k 31. 12. 2011 dosáhla výše 36 854 tis. Kč, resp. 38 540 tis. Kč. Celkově byla v roce 2012 na nájemném uhrazena částka 9 521 tis. Kč, v roce 2011 to bylo 10 838 tis. Kč.

4.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

■ Pořizovací cena

(v tis. Kč)	Účetní hodnota		Účetní hodnota			Účetní hodnota	
	Stav k 31. 12. 2010	Přecenění k 31. 12. 2011	Stav k 31. 12. 2011	Přírůstek	Úbytek	Přecenění k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2012
Podíly v ovládaných a řízených osobách	85 264	17 080	102 344	11 796	756	16 074	129 458
Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	31 543	11 659	43 202	0	0	8 960	52 162
Celkem	116 807	28 739	145 546	11 796	756	25 034	181 620

14**4.3.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách****■ Období od 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012**

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2011	Přírůstek	Úbytek	Přecenění	Vlastnický podíl v %	VI. kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k 31. 12. 2012
CD Generalvertretung GmbH	Kaiserstrasse 60, 60 329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	16 270	0	0	2 343	100	18 613	17 356	18 613
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131Varšava, Polsko	22 899	0	0	20 499	100	43 399	29 293	43 398
CD – Generalvertretung Wien GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	6 939	0	0	-5 095	100	1 844	31	1 844
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Prievozká 4/B, 821 09 Bratislava	6 739	0	0	-3 706	100	3 033	1 405	3 033
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11, PSČ 619 00	33 312	10 840	0	1 812	66,94	68 667	653	45 964
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 410 02	3 203	0	0	311	51	6 890	609	3 514
ČD Trans s.r.o.	Leninova 22, 224005 Brest, Bělorusko	0	756	756	0	0	0	0	0
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37, PSČ 110 00	12 982	0	0	-90	56	23 022	-161	12 892
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00 Praha 7	0	200	0	0	100	200	0	200
Celkem		102 344	11 796	756	16 074				129 458

- hodnoty vlastního kapitálu společnosti a výsledky hospodaření jsou u některých společností předběžně neauditované výsledky

■ Období od 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2010	Přecenění	Vlastnický podíl v %	VI. kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k 31. 12. 2011
CD Generalvertretung GmbH	Kaiserstrasse 60, 60 329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	12 060	4 210	100	16 270	14 759	16 270
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131Varšava, Polsko	10 386	12 513	100	22 899	12 409	22 899
CD – Generalvertretung Wien GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	7 333	-394	100	6 939	699	6 939
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Prievozká 4/B, 821 09 Bratislava	6 405	334	100	6 739	4 701	6 739
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11, PSČ 619 00	35 834	-2 522	66,94	49 766	- 3 768	33 312
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 410 02	3 092	111	51	6 281	219	3 203
ČD Trans s.r.o.	Leninova 22, 224005 Brest, Bělorusko	0	0	51	°	°	0
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37, PSČ 110 00	10 154	2 828	56	23 183	5 490	12 982
Celkem		85 264	17 080				102 344

*) - údaje k datu závěrky nebyly známy

- hodnoty vlastního kapitálu společnosti a výsledky hospodaření jsou u některých společností předběžně neauditované výsledky

14**TERMINAL BRNO, A.S.**

Společnost byla založena dne 20. 12. 2007 peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku dne 25. 7. 2008. Základní kapitál činil 2 000 tis. Kč. Podíl ČD Cargo, a.s., činil 60,50 % (tj. 1 210 tis. Kč). S účinností od 11. 11. 2010 zvýšila společnost Terminal Brno, a.s., svůj základní kapitál nepeněžitým vkladem ve výši 53 350 tis. Kč na celkem 55 350 tis. Kč. ČD Cargo, a.s., nepeněžitým vkladem 35 840 tis. Kč zvýšila svůj podíl na 66,94 % (tj. 37 050 tis. Kč). K 31. 12. 2012 byl v obchodním rejstříku zapsán záměr zvýšení základního kapitálu o částku 16 200 tis. Kč, a to z částky 55 350 tis. Kč na konečnou částku 71 550 tis. Kč. O tomto zvýšení rozhodla valná hromada společnosti dne 8. 10. 2012. Předmětem podnikání je skladování zboží a manipulace s nákladem (skladování zásilek v kombinované přepravě - kontejnery, výměnné nástavby a silniční návěsy; technické činnosti v dopravě). Společnost zahájila podnikatelskou činnost ve 2. čtvrtletí roku 2011.

ČD LOGISTICS, A.S.

Společnost byla založena dne 17. 4. 2007 peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku dne 16. 6. 2007. Základní kapitál činil 10 000 tis. Kč. ČD Cargo, a.s., dne 28. 1. 2008 koupilo 34 % podíl společnosti ČD Logistics, a.s. (3 400 tis. Kč). Dále pak dne 2. 12. 2009 přikoupilo ČD Cargo, a.s., 22 % podíl společnosti ČD Logistics, a.s., (2 200 tis. Kč). Nyní ČD Cargo, a.s., vlastní celkem 56 % základního kapitálu společnosti ČD Logistics, a.s. (5 600 tis. Kč). Typ řízení společnosti je tzv. německý. Předmětem činnosti je skladování a manipulace s materiálem.

ČD-DUSS TERMINÁL, A.S.

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 3. 2007. Základní kapitál činí 4 000 tis. Kč. Podíl této společnosti ve výši 51 % (tj. 2 040 tis. Kč) získalo ČD Cargo, a.s., od Českých drah, a.s., jako kapitálový vklad při svém založení. Předmětem činnosti je provoz kontejnerového terminálu, včetně doprovodných služeb (zajištění silničního svozu a rozvozu zásilek, opravy a deponie ložných jednotek).

CD GENERALVERTRETUNG GMBH

Společnost byla založena peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku SRN 11. 10. 2004. Základní kapitál činí 50 tis. EUR. ČD Cargo, a.s., je jediným společníkem (100 %). Předmětem činnosti je zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., všeobecná reprezentace, kompletní informační servis pro zákazníky ČD Cargo, a.s.

KOLEJE CZESKIE SP. Z O.O.

Společnost byla založena peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku v Polsku dne 18. 12. 2006. Základní kapitál činí 100 tis. PLN. ČD Cargo, a.s.,

je jediným společníkem (100 %). Předmětem činnosti je zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., všeobecná reprezentace, kompletní informační servis pro zákazníky, na území Polska, Litvy, Lotyšska a Estonska.

CD - GENERALVERTRETUNG WIEN GMBH

Společnost byla založena dne 19. 3. 2007 peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku v Rakousku dne 30. 3. 2007. Základní kapitál činí 45 tis. EUR. ČD Cargo, a.s., je jediným společníkem (100 %). Předmětem činnosti je zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě, obchodní zastoupení v teritoriu Rakouska, Itálie, částečně Maďarska, Švýcarska a států bývalé Jugoslávie.

GENERÁLNE ZASTÚPENIE ČD CARGO, S.R.O.

Společnost byla založena dne 4. 8. 2008 peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku na Slovensku dne 24. 9. 2008. Základní kapitál činil při založení společnosti 200 tis. SKK. Od 5. 9. 2009 byl zapsán v obchodním rejstříku přepočtený základní kapitál na 6 639 EUR. ČD Cargo, a.s., je jediným společníkem (100 %). Předmětem činnosti je obchodní zastoupení a zprostředkovatelská činnost v oblasti dopravy a služeb.

ČD TRANS S.R.O. (ІООО «ЧД ТРАНС»)

Společnost byla založena dne 4. 2. 2008 peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku v Bělorusku dne 23. 4. 2008. Základní kapitál při založení činil 100 tis. USD. Podíl ČD Cargo, a.s., byl 51 % (tj. 51 tis. USD). Od 30. 4. 2010 došlo ke změně společníků prodejem obchodních podílů od společností NH - Trans, SE (25 %) a Česká východní, a.s., (24 %) do společnosti Koleje Czeskie Sp. z o.o. (49 %).

Společnost nikdy nezahájila podnikatelskou činnost. Celková kumulovaná ztráta od založení společnosti do 31. 12. 2011 činila -88 001 USD. Valná hromada dne 16. 3. 2011 schválila snížení základního kapitálu (ze 100 000 USD) na zákonem stanovenou minimální výši 20 000 USD a valná hromada dne 30. 3. 2012 rozhodla o zrušení společnosti s likvidací ke dni 1. 4. 2012. V průběhu roku 2012 byla ukončena likvidace společnosti a společnost byla k 24. 9. 2012 vymazána z běloruského obchodního rejstříku.

AUTO TERMINAL NYMBURK, S.R.O.

Společnost byla založena dne 30. 8. 2012 peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku dne 24. 10. 2012. Základní kapitál činí 200 tis. Kč. ČD Cargo, a.s., je jediným společníkem (100 %). Předmětem činnosti je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona (zprostředkování obchodu a služeb, zasilatelství a zastupování v celním řízení, skladování, balení zboží, manipulace s nákladem a technické činnosti v dopravě).

4.3.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

■ Období od 1. 1. 2012 – 31. 12. 2012

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2011	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vl. kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k 31. 12. 2012
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6, PSČ 110 00	4 420	94	30	15 047	311	4 514
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9, PSČ 702 00	34 243	3 712	20	189 774	38 756	37 955
RAILLEX a.s.	Praha 5, Trnkovo nám. 3, čp. 1112, PSČ 152 00	4 539	5 154	50	19 387	11 240	9 693
Celkem		43 202	8 960				52 162

- hodnoty vlastního kapitálu společnosti a výsledky hospodaření jsou u některých společností předběžné neauditované výsledky

■ Období od 1. 1. 2011 – 31. 12. 2011

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2010	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vl. kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k 31. 12. 2011
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6, PSČ 110 00	2 543	1 877	30	14 735	2 508	4 420
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9, PSČ 702 00	29 000	5 243	20	171 216	33 707	34 243
RAILLEX a.s.	Praha 5, Trnkovo nám. 3, čp. 1112, PSČ 152 00	0	4 539	50	9 077	11 224	4 539
Celkem		31 543	11 659				43 202

- hodnoty vlastního kapitálu společnosti a výsledky hospodaření jsou u některých společností předběžné neauditované výsledky

RAILLEX, A.S.

Společnost byla založena peněžítým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku dne 17. 6. 2006. Základní kapitál činí 2 000 tis. Kč. ČD Cargo, a.s., vlastní podíl 50 % (1 000 tis. Kč). Typ řízení společnosti je standardní. Předmětem činnosti je zejména manipulace s nákladem a technické služby v dopravě.

BOHEMIAKOMBI, SPOL. S R.O.

Společnost byla založena peněžítým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku dne 17. 4. 1992. Základní kapitál je 6 000 tis. Kč. ČD Cargo, a.s., vlastní podíl ve výši 30 % (1 800 tis. Kč). Předmětem činnosti je zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 30. 5. 1995. Základní kapitál činí 15 000 tis. Kč. Podíl ČD Cargo, a.s., je 20 % (tj. 3 000 tis. Kč). Typ řízení společnosti je tzv. německý. Předmětem činnosti je provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv.

4.3.3. Půjčky a úvěry – podstatný vliv

Se společností RAILLEX, a.s., ve které ČD Cargo, a.s., vlastní podíl 50 %, byla v minulosti uzavřena smlouva o poskytnutí úvěru a zároveň kupní smlouva o prodeji železniční vlečky. Tabulka níže ukazuje aktuální stav nesplacených pohledávek z uvedených titulů.

■ Stav k 31. 12. 2012

PŮJČKA (v tis. Kč)	Dlouhodobá část úvěru	Krátkodobá část úvěru	Celkem
Celkem	7 452	5 209	12 661
Jistina	7 200	4 800	12 000
Úrok	252	409	661
VLEČKA	Dlouhodobá část pohledávky	Krátkodobá část pohledávky	Celkem
Celkem	3 211	3 366	6 577
Jistina	3 095	3 095	6 190
Úrok	116	271	387

Dlouhodobá část nesplaceného úvěru včetně úroků k 31. 12. 2012 ve výši 7 452 tis. Kč je ve výkazech prezentována v položce B. III. 4. Půjčky a úvěry ovl. a říz. osobám. Krátkodobá část ve výši 5 209 tis. Kč je prezentována na C. III. 3. Pohledávky – podstatný vliv.

Dlouhodobá pohledávka z prodeje vlečky včetně úroků k 31. 12. 2012 ve výši 3 211 tis. Kč je ve výkazech prezentována v položce C. II. 3. Pohledávky – podstatný vliv. Krátkodobá část ve výši 3 366 tis. Kč je prezentována na C. III. 3. Pohledávky – podstatný vliv.

■ Stav k 31. 12. 2011

PŮJČKA (v tis. Kč)	Dlouhodobá část úvěru	Krátkodobá část úvěru	Celkem
Celkem	12 661	5 081	17 742
Jistina	12 000	4 587	16 587
Úrok	661	494	1 155
VLEČKA	Dlouhodobá část pohledávky	Krátkodobá část pohledávky	Celkem
Celkem	6 578	3 521	10 099
Jistina	6 191	3 096	9 287
Úrok	387	425	812

Dlouhodobá část nesplaceného úvěru včetně úroků k 31. 12. 2011 ve výši 12 661 tis. Kč je ve výkazech prezentována v položce B. III. 4. Půjčky a úvěry ovl. a říz. osobám. Krátkodobá část ve výši 5 081 tis. Kč je prezentována na C. III. 3. Pohledávky – podstatný vliv.

Dlouhodobá pohledávka z prodeje vlečky včetně úroků k 31. 12. 2011 ve výši 6 578 tis. Kč je ve výkazech prezentována v položce C. II. 3. Pohledávky – podstatný vliv. Krátkodobá část ve výši 3 521 tis. Kč je prezentována na C. III. 3. Pohledávky – podstatný vliv.

4.4. ZÁSOBY

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	50 901	46 883
Ostatní náhradní díly a jiné drobné součástky	65 799	66 690
Pohonné hmoty a ostatní výrobky z ropy	4 035	3 345
Výhybky, točny, posuvny a součásti pro železniční svršek	900	900
Pracovní obuv a ochranné pomůcky	731	553
Ostatní	9 446	9 358
Celkem pořizovací cena	131 812	127 729
Opravné položky	0	0
Netto hodnota	131 812	127 729

Opravné položky na základě inventarizace nebyly v roce 2012, respektive 2011 vytvářeny.

4.5. KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

4.5.1. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky (v tis. Kč)	Celkem	Do LS	Po LS	1-91	92-180	181-365	366-730	nad 730
31. 12. 2012 brutto	1 699 335	1 463 087	236 248	62 160	14 301	15 857	19 903	124 027
31. 12. 2012 opravné položky	-113 107	0	-113 107	-4 775	-6 096	-4 118	-9 729	-88 389
31. 12. 2012 netto	1 586 228	1 463 087	123 141	57 385	8 205	11 739	10 174	35 638
31. 12. 2011 brutto	1 684 353	1 484 036	200 317	44 754	9 141	6 918	16 559	122 945
31. 12. 2011 opravné položky	-79 592	0	-79 592	-2 041	-1 402	-1 244	-4 970	-69 935
31. 12. 2011 netto	1 604 761	1 484 036	120 725	42 713	7 739	5 674	11 589	53 010

14

Pohledávky po lhůtě splatnosti (LS) jsou zejména pohledávky z titulu nezaplaceného DPH cizími železnicemi a pohledávky za železnicemi z regionu balkánského poloostrova. Společnost aktivně jedná s dlužníky a zejména formou vzájemných zápočtů a splátkových kalendářů jsou postupně tyto pohledávky cizími železnicemi hrazeny.

Opravné položky k pohledávkám jsou k 31. 12. 2012 vytvořeny v souladu s účetní metodikou detailně popsanou v bodě 3.6.

4.5.2. Krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině**■ Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů**

Název společnosti (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2011
DPOV, a.s.	15 997	11 610
ČD, a.s.	8 890	8 196
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 272	371
ČD – Telematika, a.s.	85	21
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
ČD Reality, a.s.	0	0
RailReal, a.s.	0	0
ČD Travel, s.r.o.	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
ČD Logistics, a.s.	87 089	107 190
RAILLEX, a.s.	5 039	2 775
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1 131	1 299
Ostravská dopravní společnost, a.s.	27 305	5 465
CD Generalvertretung GmbH	17 350	12 267
CD Generalvertretung Wien GmbH	0	0
Koleje Czeskie Sp. z o. o.	28 867	18 269
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	72	0
ČD-DUSS Terminál, a.s.	0	0
Terminál Brno, a.s.	78	0
Celkem krátkodobé pohledávky k podnikům ve skupině	193 175	167 463

4.6. DOHADNÉ ÚČTY AKTIVNÍ

Společnost k 31. 12. 2012, respektive k 31. 12. 2011 vykazuje na dohadných účtech aktivních tyto hodnoty:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Výnosy z mezinárodní přepravy vozových zásilek - vývoz	14 324	18 253
Výnosy z mezinárodní přepravy vozových zásilek - dovoz	19 912	23 153
Výnosy z mezinárodní přepravy vozových zásilek - tranzit	45 506	44 449
Výnosy za vnitrostátní přepravu vozových zásilek	0	11
Výnosy za pohraniční výkony	38 602	39 212
Dohadné účty aktivní - ČD, a.s.	4	27
Ostatní dohadné účty aktivní (nájemné a opravy vozů, finanční bonusy, náhrady škod)	99 206	139 273
Dohadné účty aktivní celkem	217 554	264 378

4.7. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ

Na účtu časového rozlišení aktivního je k 31. 12. 2012 hodnota 412 568 tis. Kč, k 31. 12. 2011 hodnota 347 162 tis. Kč. Tuto hodnotu k 31. 12. 2012 tvoří zejména splátky finančního leasingu ve výši 312 264 tis. Kč, k 31. 12. 2011 činily tyto splátky 246 540 tis. Kč.

4.8. VLASTNÍ KAPITÁL**4.8.1. Základní kapitál**

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2009 byl tvořen nepeněžitým vkladem části podniku České dráhy, a.s., jako jediného akcionáře a činil 8 800 000 tis. Kč.

České dráhy, a.s., přijaly v působnosti valné hromady dne 2. 6. 2009 rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti ČD Cargo, a.s., podle ust. § 213a obchodního zákoníku, a to z částky 8 800 000 tis. Kč na částku 8 494 000 tis. Kč. Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2012 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

4.8.2. Změny vlastního kapitálu

Změny vlastního kapitálu jsou uvedeny ve výkazu Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2012.

4.9. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z PŘECENĚNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Ocenění derivátů zajišťujících budoucí peněžní toky	-40 942	-36 738
Ocenění majetkové účasti ekvivalencí	83 182	57 393
Odložená daň z derivátů	7 779	6 980
Celkem	50 019	27 635

4.10. REZERVY

(v tis. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2010	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2011	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2012
Rezerva na škody a reklamace	19 165	17 587	19 165	17 587	44 962	17 587	44 962
Rezerva na soudní spory	7 198	18 065	8 370	16 893	52 732	16 252	53 373
Rezerva na nevybranou dovolenou	27 582	25 827	27 582	25 827	27 676	25 827	27 676
Rezerva na obchodní rizika	240 000	150 000	0	390 000	149 988	0	539 988
Rezerva na restrukturalizaci	0	110 365	0	110 365	535 000	110 365	535 000
Rezerva na zaměstnanecké požitky	0	105 800	0	105 800	55 253	52 550	108 503
Rezerva na poplatky za užívání ochranné známky	0	95 000	0	95 000	0	95 000	0
Ostatní	0	6 410	0	6 410	11 705	7 570	10 545
Celkem	293 945	529 054	55 117	767 882	877 316	325 151	1 320 047

Vedení společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti rozhodlo zvýšit hodnotu účetní rezervy o 149 988 tis. Kč na celkovou hodnotu 539 988 tis. Kč k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce.

K 31. 12. 2012 se vedení společnosti rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly v plánu odhadnuty na částku 535 000 tis. Kč. Součástí této restrukturalizace je i revize vozového parku a šrotace nepotřebných nákladních vozů a hnacích vozidel tak, jak je uvedeno v bodě 4.2.

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. Výše rezervy byla vypočtena ve výši 108 503 tis. Kč za použití pojistně-matematického modelu. Podrobnosti k tomuto modelu jsou uvedeny v kapitole 3.

4.11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobé přijaté zálohy	3 803	41 915
Vydané dluhopisy	2 500 000	2 000 000
Dlouhodobé dodavatelské závazky	199 983	510 108
Derivátové finanční nástroje	71 144	31 749
Celkem	2 774 930	2 583 772

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky pod č.j. 2011/4833/570, Sp. zn. Sp/2011/50/572 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 dluhopisového programu byly v roce 2011 a 2012 vydány následující emise dluhopisů:

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	20.6.2011
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos
Úroková sazba (1-3 rok); kupón	3,183 % p.a.
Úroková sazba (4-5 rok); kupón	5 % p.a.
Emisní kurz	98,025 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20.6. každého roku
Den konečné splatnosti	20.6.2016
Den konečné splatnosti (uplatnění put opce)	20.6.2014

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	22.12.2011
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,464 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

Administrátor	Raiffeisenbank, a.s.
Datum emise	21.12.2011
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Úroková sazba; kupón	pevný úrokový výnos, 3,8 % p.a.
Emisní kurz	99,941 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	21.12. každého roku
Den konečné splatnosti	21.12.2016

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	12.1.2012
Celková jmenovitá hodnota	200 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,506 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	19.1.2012
Celková jmenovitá hodnota	300 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,518 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

4.12. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY

4.12.1. Věková struktura krátkodobých závazků z obchodních vztahů

Závazky (v tis. Kč)	Celkem	Do LS	Po LS	0-90	91-180	181-365	366-730	nad 730
31.12.2012	2 107 805	2 085 780	22 025	14 461	18	7 546	0	0
31.12.2011	1 837 632	1 785 396	52 236	51 493	559	184	0	0

4.12.2. Závazky k podnikům ve skupině

■ Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

Název společnosti (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2011
České dráhy, a.s.	270 121	248 647
ČD – Telematika, a.s.	6 317	12 631
ČD - Informační Systémy, a.s.	51 239	47 554
DPOV, a.s.	58 258	92 949
ČD travel, s.r.o.	2 981	3 504
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	2 457	2 026
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0
ČD Reality, a.s.	0	0
RailReal, a.s.	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
Jídelní a lůžkové vozy, a.s.	185	139
ČD Logistics, a.s.	4 001	997
RAILLEX, a.s.	0	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	7 811	9 798
CD Generalvertretung GmbH	2 444	34 204
CD Generalvertretung Wien GmbH	0	7 916
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	8 858	6 038
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	2 605	13 656
Terminal Brno, a.s.	957	919
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0
Krátkodobé závazky celkem	418 234	480 978

4.12.3. Jiné závazky

Jiné závazky jsou k 31. 12. 2012 především tvořeny krátkodobou částí dodavatelských úvěrů ve výši 429 962 tis. Kč a krátkodobými derivátovými finančními nástroji ve výši 28 954 tis. Kč. K 31. 12. 2011 činila hodnota krátkodobých dodavatelských úvěrů 687 207 tis. Kč a hodnota krátkodobých derivátových finančních nástrojů 6 209 tis. Kč.

4.13. DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ

Společnost k 31. 12. 2012, respektive k 31. 12.2011 vykazuje na dohadných účtech pasivních tyto hodnoty:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Nevyfakturované neinvestiční dodávky	108 113	144 833
Nevyfakturované investiční dodávky	184	0
Náklady za pohraniční výkony	36 373	35 140
Dohadné účty pasivní - CD-T, a.s.	6	0
Dohadné účty pasivní - CD, a.s.	30 960	39 077
Dohadné účty pasivní – CD Generalvertretung GmbH	35 525	28 837
Ostatní dohadné účty pasivní (zahrnují zejména opravy a nájemné vozů)	120 438	77 387
Dohadné účty pasivní celkem	331 599	325 274

4.14. BANKOVNÍ ÚVĚRY

4.14.1. Bankovní úvěry dlouhodobé

Společnost k 31. 12. 2011, respektive k 31. 12. 2012 nečerpala dlouhodobé úvěry.

4.14.2. Krátkodobé bankovní úvěry

■ Zůstatek k 31. 12. 2012:

Banka (v tis. Kč)	Měna úvěru	Zůstatek k 31. 12. 2012	Úroková sazba	Forma zajištění
Československá obchodní banka, a.s.	CZK	183 294	O/N Pribor+0,80 p.a.	Bez zajištění
Komerční banka, a.s. - revolving	CZK	0	O/N Pribor+0,78 p.a.	Bez zajištění
Komerční banka, a.s.	CZK	0	O/N Pribor+0,98 p.a.	Bez zajištění
Všeobecná úvěrová banka, a.s.	CZK	333 373	O/N Pribor+0,65 p.a.	Bez zajištění
ING Bank N. V.	CZK	158 944	O/N Pribor+0,38 p.a.	Bez zajištění
Citi Bank Europe, plc	CZK	183 894	O/N Pribor+0,45 p.a.	Bez zajištění
Celkem		859 505		

■ Zůstatek k 31. 12. 2011:

Banka (v tis. Kč)	Měna úvěru	Zůstatek k 31. 12. 2011	Úroková sazba	Forma zajištění
Československá obchodní banka, a.s.	CZK	0	O/N Pribor+0,80 p.a.	Bez zajištění
Komerční banka, a.s. - revolving	CZK	0	O/N Pribor+0,78 p.a.	Bez zajištění
Komerční banka, a.s.	CZK	0	O/N Pribor+0,98 p.a.	Bez zajištění
Všeobecná úvěrová banka, a.s.	CZK	113 089	O/N Pribor+0,65 p.a.	Bez zajištění
ING Bank N. V.	CZK	107 187	O/N Pribor+0,38 p.a.	Bez zajištění
Citi Bank Europe, plc	CZK	129 433	O/N Pribor+0,45 p.a.	Bez zajištění
Celkem		349 709		

14

4.14.3. Krátkodobé finanční výpomoci

V průběhu roku 2011 a 2012 nebyly dluhové směnky využity.

4.14.4. Strategie financování společnosti v následujících letech**Zpětný leasing**

V roce 2012 byla realizována I. tranše zpětného leasingu modernizovaných HV řady 363.5. Pro rok 2013 je plánováno financovat formou zpětného leasingu modernizací dalších 20 ks modernizovaných lokomotiv ř. 163 na ř. 363.5 v pořizovací hodnotě 1 197 mil. Kč.

Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje kontokorentními a revolvingovými úvěry v objemu max. 1,8 mld. Kč, které poskytuje 5 bank. Zvýšení konkurence mezi bankami umožnilo dosáhnout společnosti na nižší úrokové míry. Rozmělněním na více financujících subjektů je dostatečně diverzifikováno riziko v případě výpovědi.

Směnečný program

Společnost má v případě potřeby možnost využít schválený směnečný program. Tento program není v současné době využíván.

Dluhopisy

V souvislosti se zajištěním střednědobých a dlouhodobých zdrojů financování, z důvodu zvýšení stability cash flow společnosti, byl schválen příslušnými orgány společnosti ČD Cargo, a.s., dluhopisový program v celkovém objemu 6 mld. Kč na období 10 let, přičemž v roce 2011 byly postupně realizovány tři emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě emise dluhopisů v celkové nominální výši 500 mil. Kč. Tato forma financování snižuje nebezpečí nedostatku likvidity z titulu možnosti využití výpovědních dob u bankovních úvěrů.

Leasing

Z důvodu naplnění strategického úkolu – dlouhodobého dosažení potřebného stupně finanční stability a posílení cash flow společnosti, a to v návaznosti na nedostatečný rozsah zapojení dlouhodobých zdrojů financování jak pro stávající, tak zamýšlenou úroveň pořizování stálých aktiv, si společnost klade za cíl, dosáhnout v roce 2013 sjednání leasingu jako dosažitelné formy dlouhodobého financování.

Shrnutí

Výše uvedená 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.).

4.15. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

(v tis. Kč)	31. prosince 2012		
	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Celkem
Deriváty k zajištění reálné hodnoty	0	-41 634	-41 634
Deriváty k zajištění peněžních toků	17 523	-58 465	-40 942
Celkem	17 523	-100 099	-82 576

(v tis. Kč)	31. prosince 2011		
	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Celkem
Deriváty k obchodování	2 975	-1 219	1 756
Deriváty k zajištění peněžních toků	0	-36 738	-36 718
Celkem	2 975	-37 957	-34 982

Pro zajištění kurzových rozdílů v návaznosti na posilování koruny byly v roce 2011 a 2012 použity následující derivátové obchody:

- v 12/2011 bylo provedeno zajištění pomocí měnového forwardu ve spolupráci se třemi bankami v objemu 3 mil. EUR měsíčně od 1/2012 do 12/2012 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 25,76 CZK/EUR,
- v 2/2012 bylo následně provedeno další zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 3/2012 do 2/2013 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 25,30 CZK/EUR,
- v 5/2012 bylo následně provedeno další zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 5/2012 do 4/2013 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 25,30 CZK/EUR,
- v 5/2012 bylo následně provedeno další zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 6/2012 do 5/2013 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 25,60 CZK/EUR,
- v 6/2012 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 1/2013 do 12/2013 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 25,90 CZK/EUR,
- v 11/2012 bylo formou collaru (25,17 - 26,20 CZK/EUR) provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 1/2013 do 12/2013.

V roce 2011 bylo dále uzavřeno zajištění úrokových sazeb u obchodů s pohyblivou úrokovou sazbou. Konkrétně se jedná o:

- 30 leasingových obchodů rozdělených do tří samostatných bloků, po deseti splátkových kalendářích. Zajištění bylo realizováno u dvou bank formou IRS, třemi samostatnými tranšemi. Působnost zajištění je od roku 2012 do roku 2020 (deriváty k zajištění peněžních toků).
- 3 leasingové obchody. Zajištění bylo realizováno u jedné banky formou collaru, třemi samostatnými tranšemi. Působnost zajištění je od roku 2013 do roku 2019 (deriváty k obchodování).
- Emise dluhopisů. Zajištění bylo realizováno u jedné banky formou IRS, jednou tranší. Působnost zajištění je od poloviny roku 2012 do konce roku 2015 (deriváty k obchodování).

V roce 2012 byla zajištěna cena nafty pomocí následujících zajišťovacích operací:

- V 5/2012 bylo provedeno zajištění pomocí čtyř obchodů v celkovém objemu 400 mt/měsíčně od 6/2012 do 5/2013. Zajištěná fixní cena nafty je pro každých 100 mt/měsíčně v jednotlivých obchodech stanovena na jinou úroveň, a to konkrétně 924,5 USD/mt, 903 USD/mt, 910 USD/mt, 900 USD/mt.
- V 6/2012 bylo zajištěno dalších 100 mt/měsíčně od 7/2012 do 6/2013. Zajištěná fixní cena nafty je v tomto případě 870 USD/mt.
- V 12/2012 bylo provedeno zajištění v objemu 100 mt/měsíčně od 1/2013 do 12/2014. Zajištěná fixní cena nafty je 17 800 CZK/mt.
- V 12/2012 byl zajištěn další objem 100 mt/měsíčně od 6/2013 do 12/2014. Zajištěná fixní cena nafty je 17 750 CZK/mt.

4.16. DAŇ Z PŘÍJMŮ**4.16.1. Odložená daň**

Odloženou daňovou pohledávkou (závazek) lze analyzovat následovně:

■ Odložená daň z titulu

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2011
Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku	-711 595	-708 564
Z toho vliv komponent	-168 588	-159 473
Opravné položky dlouhodobého majetku	10 954	21 133
Smluvní pokuty a penále	-6 614	-13 775
Pohledávky	7 693	5 015
Rezervy	250 809	145 708
Daňová ztráta	7 096	20 906
Deriváty	7 779	6 980
Celkem	-433 878	-522 597

Analýza změny zůstatku	(v tis. Kč)
1. 1. 2012	522 597
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	-87 920
Z běžné činnosti	-27 151
Z mimořádné činnosti	-60 769
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	-87 920
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	-799
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	-799
31. 12. 2012	433 878

Analýza změny zůstatku	(v tis. Kč)
1. 1. 2011	421 879
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty	79 703
Z běžné činnosti	120 584
Z mimořádné činnosti	-40 881
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty	79 703
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu	21 015
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu	21 015
31. 12. 2011	522 597

4.17. SPLATNÉ ZÁVAZKY Z TITULU SOCIÁLNÍHO A ZDRAVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ A DAŇOVÉ NEDOPLATKY

Výše splatných závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 82 402 tis. Kč k 31. 12. 2012. Výše splatných závazků z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 83 200 tis. Kč k 31. 12. 2011.

Výše splatných závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 35 741 tis. Kč k 31. 12. 2012. Výše splatných závazků z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 35 733 tis. Kč k 31. 12. 2011.

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům daňové nedoplatky.

4.18. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ**■ Období 1. 1. 2012 až 31. 12. 2012**

(v tis. Kč)	Zahraniční	Tuzemsko	Celkem
Tržby z nákladní přepravy	7 304 254	4 894 340	12 198 594
Ostatní přepravní výkony	794 123	897 667	1 691 790
Tržby za ostatní služby	0	37 704	37 704
Celkem	8 098 377	5 829 711	13 928 088

■ Období 1. 1. 2011 až 31. 12. 2011

(v tis. Kč)	Zahraniční	Tuzemsko	Celkem
Tržby z nákladní přepravy	6 995 473	5 431 867	12 427 340
Ostatní přepravní výkony	921 196	894 120	1 815 316
Tržby za ostatní služby	0	161 361	161 361
Celkem	7 916 669	6 487 348	14 404 017

Členění na tržby zahraniční a tuzemské bylo provedeno dle výkonů. Zahraniční tržby představují podíl společnosti na výnosech z mezinárodních přeprav zboží, pohraničních výkonů a přijatého nájemného za provoz vozů v zahraničí.

4.18.1. Výnosy realizované se spřízněnými subjekty**■ Období 1. 1. 2012 až 31. 12. 2012**

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DHM	Materiál	Služby	Ostatní výnosy	Fin. výnosy	Celkem
ČD, a.s.	Mateřská společnost	0	370	23 987	4 914	0	29 271
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	0	0	175	0	0	175
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	0	0	4 725	0	0	4 725
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	0	75	16 623	379	0	17 077
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	248 414	0	1 809	250 223
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	22	0	0	22
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	0	0	125 285	0	1 059	126 344
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	669	0	0	669
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	575 601	34	338	575 973
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	189	0	0	189
Terminál Brno, a.s.	Dceřiná společnost	0	2	285	0	0	287
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
ČD Travel, s.r.o.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
Celkem		0	447	995 975	5 327	3 206	1 004 955

■ Období 1. 1. 2011 až 31. 12. 2011

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DHM	Služby	Ostatní výnosy	Fin. výnosy	Celkem
ČD, a.s.	Mateřská společnost	87	1 277	25 630	2 728	29 722
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	0	0	112	0	112
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	0	0	4 200	0	4 200
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	0	44	22 405	287	22 736
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	167 978	1	167 979
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	90	0	90
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	6 615	0	148 422	61	155 098
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	1 991	0	1 991
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	20	0	591 821	324	592 165
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Celkem		6 722	1 321	962 649	3 401	974 093

Veškeré výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

4.18.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty**■ Období 1. 1. 2012 až 31. 12. 2012**

* Subjekt Ostatní zahrnuje některé společnosti, které nevstupují do konsolidačního celku skupiny Českých drah.

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	Majetek	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	84 038	190	17 505	0	101 733
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	33 722	1 761	104 940	0	140 423
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	210	0	30	0	240
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	94 809	72	26 830	0	121 711
ČD, a.s.	Mateřská společnost	416	693 018	1 420 541	16 660	2 130 635
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	43 657	0	43 657
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	8 982	0	8 982
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	310	0	215 475	0	215 785
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	41 334	0	41 334
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	0	643	16 557	0	17 200
ČD-DUSS Terminal, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0	0	0
Terminal Brno, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	8 947	0	8 947
RAILLEX, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0	156	156
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	49 745	0	49 745
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Sesterská společnost	0	0	18 614	0	18 614
ČD Travel, s.r.o.	Sesterská společnost	0	0	25 343	5	25 348
JLV, a.s.	Sesterská společnost	0	0	1 543	0	1 543
Masaryk Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Ostatní*		0	0	516	0	516
Celkem		213 505	695 684	2 000 559	16 821	2 926 569

■ Období 1. 1. 2011 až 31. 12. 2011

* Subjekt Ostatní zahrnuje některé společnosti, které nevstupují do konsolidačního celku skupiny Českých drah.

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	Majetek	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Celkem
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	4 451	913	44 545	0	49 909
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	11 708	1 260	81 151	0	94 119
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	645	0	3	0	648
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	138 540	709	40 271	0	179 520
ČD, a.s.	Mateřská společnost	758	748 912	1 357 107	703	2 107 480
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	35 255	0	35 255
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	20 849	0	20 849
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	878	0	15 541	0	16 419
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	18 476	0	18 476
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	0	852	3 658	0	4 510
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0
Ostatní*		0	2	42 683	0	42 685
Celkem		156 980	752 648	1 659 539	703	2 569 870

4.18.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými subjekty

Prodeje

V období od 1. 1. 2012 do 1. 12. 2012 nebyl uskutečněn žádný prodej dlouhodobého nehmotného, hmotného či finančního majetku společností patřící mezi spřízněné subjekty.

V období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti České dráhy, a.s., v hodnotě 87 tis. Kč, prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti Koleje Českie, Sp. z o. o., v hodnotě 6 615 tis. Kč a prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD Logistics, a. s., v hodnotě 20 tis. Kč.

Nákupy

■ Období 1. 1. 2012 až 31. 12. 2012

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DNM	DHM	Celkem
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	0	84 038	84 038
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	33 722	0	33 722
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	0	210	210
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	0	94 809	94 809
ČD, a.s.	Mateřská společnost	406	10	416
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	0
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	0
Koleje Českie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	0	310	310
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
ČD-DUSS Terminal, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
Terminal Brno, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
RAILLEX, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
ČD Travel, s.r.o.	Sesterská společnost	0	0	0
JLV, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Celkem		34 128	179 377	213 505

■ Období 1. 1. 2011 až 31. 12. 2011

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DNM	DHM	Celkem
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	5	4 446	4 451
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	11 708	0	11 708
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	0	645	645
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	0	138 540	138 540
ČD, a.s.	Mateřská společnost	0	758	758
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	0
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	0
Koleje Českie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	0	878	878
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
Celkem		11 713	145 267	156 980

4.19. SPOTŘEBOVANÉ NÁKUPY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Spotřeba materiálu	423 838	423 661
Spotřeba energie	1 360 008	1 285 032
Spotřeba pohonných hmot	585 294	666 329
Spotřebované nákupy celkem	2 369 140	2 375 022

Spotřeba energie za období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 obsahuje spotřebu trakční energie nakoupené od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 1 251 364 tis. Kč.

Spotřeba energie za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 obsahuje spotřebu trakční energie nakoupené od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 1 179 633 tis. Kč.

4.20. SLUŽBY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Opravy a udržování	445 366	280 525
Cestovné	39 480	44 326
Náklady na reprezentaci	2 374	2 923
Telekomunikační, datové a poštovní služby	139 474	142 423
Nájemné ostatní	137 582	145 453
Použití dopravní cesty, řízení provozu	2 220 595	2 343 038
Nájemné za železniční vozy	672 181	720 111
Nájemné za hnací vozidla	21 686	2 148
Přepavné	5 820	721 854
Náklady na generální zastoupení	54 265	69 404
Leasing	721 199	717 298
Pohraniční výkony	181 181	178 853
Propagace, reklama	68 109	79 067
Zdravotní péče	32 638	31 809
Náklady na nakupované výkony	1 256 098	156 839
Ostatní služby	275 537	270 217
Celkem	6 273 585	5 906 288

Služby za použití dopravní cesty a řízení provozu jsou zejména náklady realizované ve vztahu k SŽDC, s. o.

4.21. ODPISY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMOVNÉHO MAJETKU

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Odpisy DNM a DHM	1 014 120	844 006
Odpisy aktivního oceň. rozdílu k nabytému majetku	1 565 747	374 094
Odpisy celkem	2 579 867	1 218 100

4.22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Nároky náhrad škod	83 635	26 544
Dotace - doprovodný sociální program	3	23 000
Výzisk materiálu	20 162	21 136
Ostatní provozní výnosy	67 056	112 844
Ostatní provozní výnosy celkem	170 856	183 524

Nároky náhrad škod zahrnují také výnosy z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC, s.o. Tyto výnosy z titulu náhrad škod způsobených výlukami dosáhly v roce 2012 hodnoty 36 355 tis. Kč a v roce 2011 hodnoty 23 066 tis. Kč. Celkový výnos z titulu náhrad škod způsobených výlukami dosáhl od 1. 12. 2007 do 31. 12. 2012 výše 186 355 tis. Kč.

4.23. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Stejnokroje a paušály zaměstnancům	6 815	5 769
Pojistné	47 475	49 281
Náhrady škod	32 415	57 661
Členské příspěvky	18 964	1 899
Ostatní provozní náklady	16 373	16 223
Ostatní provozní náklady celkem	122 042	130 833

4.24. VÝNOSY Z DLOUHODOBÉHO FINANČNÍHO MAJETKU

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Přijaté dividendy	36 114	15 850
Celkem	36 114	15 850

4.25. VÝNOSOVÉ ÚROKY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Úroky z bankovních účtů běžných	285	424
Úroky zdaněné zvláštní sazbou daně	0	1
Ážio z vyúčt. pohledávek a závazků	448	0
Ostatní přijaté úroky od jiných dlužníků	1 042	1 443
Celkem	1 775	1 868

4.26. OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Kurzové zisky	376 676	173 636
Celkem	376 676	173 636

4.27. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Kurzové ztráty	390 975	144 314
Ostatní finanční náklady	5 665	5 208
Celkem	396 640	149 522

4.28. MIMORÁDNÉ NÁKLADY

(v tis. Kč)	1. 1. 2012 - 31. 12. 2012	1. 1. 2011 - 31. 12. 2011
Tvorba rezervy na zaměstnanecké požitky	0	104 800
Tvorba rezervy na restrukturalizaci	535 000	110 366
Celkem	535 000	215 166

Popis metodiky k tvorbě rezerv je detailně popsán v bodě 3.10. Tvorba a čerpání rezervy na zaměstnanecké požitky je za účetní období 2012 vykázána na řádku G. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období.

4.29. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚŠTNANCŮ

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za 1. 1. 2012 až 31. 12. 2012 je následující:

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdravotní zabezpečení *	Ostatní osobní náklady	Odměna pro členy statut.org.	Přísp. na KZP	Přísp. na PP	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	8 890	2 969 487	1 027 301	175 453	0	65 567	98 944	4 336 752
Vedení společnosti	20	46 068	12 894	1 042	19 054	121	62	79 241
Celkem	8 910	3 015 555	1 040 195	176 495	19 054	65 688	99 006	4 415 993

* jedná se o soc. a zdravotní zabezpečení hrazené organizací
KZP = kapitálové životní pojištění, PP = penzijní připojištění

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za 1. 1. 2011 až 31. 12. 2011 je následující:

	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdravotní zabezpečení *	Ostatní osobní náklady	Odměna pro členy statut.org.	Přísp. na KZP	Přísp. na PP	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	9 187	3 028 361	1 039 684	118 403	0	67 462	100 592	4 354 502
Vedení společnosti	19	47 592	12 766	374	15 908	303	74	77 017
Celkem	9206	3 075 953	1 052 450	118 777	15 908	67 769	100 666	4 431 519

* jedná se o soc. a zdravotní zabezpečení hrazené organizací
KZP = kapitálové životní pojištění, PP = penzijní připojištění

Členům statutárního, dozorčího a iniciativního orgánu nebyla poskytnuta možnost zlevněného jízdného. Vedení společnosti má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

5. Závazky neuvedené v účetnictví

5.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2012 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. 2012

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice, IČ 26178338	záruka za nájemné	227 267	EUR	30.9.2013	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Škrétova 490/12, 120 00 Praha 2, IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2013	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo nedodrží povinnosti stanovené z Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.

5.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ

■ Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2012

Bankovní záruka vystavená za společnost	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
ŠKODA TRANSPORTATION, a.s., IČ 62623753, Borská 2922/32, 301 00 Plzeň	Komerční banka, a.s.	179 550 000	CZK	31.12.2013	Bankovní záruky vznikly na základě uzavřené smlouvy o dílo ze dne 11.12.2008 číslo ŠT/03/018/08/SML na projekt „Modernizace lokomotiv řady 163 na řadu 363“.
ŠKODA TRANSPORTATION, a.s., IČ 62623753, Borská 2922/32, 301 00 Plzeň	Československá obchodní banka, a.s.	179 550 000	CZK	31.3.2013	

6. Události mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky

Vedení společnosti dne 7. 3. 2013 schválilo prodej 86 hnacích vozidel dceřiné společnosti Koleje Českie Sp. Z. o.o. Prodejní cena ve výši 718 560 tis. Kč byla stanovena na základě znaleckého posudku č. 1409-7/2013 ze dne 13. 2. 2013, který byl zpracován soudním znalcem z oboru ekonomika a strojírenství.

15

Individuální účetní závěrka (IFRS)

Individuální účetní závěrka za rok 2012

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2012

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pozemky, budovy a zařízení	14	14 628 914
Nehmotná aktiva	15	236 644
Investice do dceřiných a přidružených společností	16	92 870
Pohledávky z obchodních vztahů	18	3 211
Ostatní finanční aktiva	19	10 772
Ostatní aktiva	20	90
Dlouhodobá aktiva celkem	14 972 501	14 137 745
Zásoby	17	89 042
Pohledávky z obchodních vztahů	18	1 755 060
Daňové pohledávky	13	6 827
Ostatní finanční aktiva	19	96 090
Ostatní aktiva	20	112 330
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	158 065
Krátkodobá aktiva celkem	2 217 414	2 375 233
AKTIVA CELKEM	17 189 915	16 512 978
Základní kapitál	21	8 494 000
Rezervní a ostatní fondy	21	225 148
Neuhrazená ztráta		-3 555 743
Vlastní kapitál celkem	5 163 405	5 976 316
Úvěry a půjčky	22	4 646 222
Odložený daňový závazek	13	267 827
Rezervy	23	70 070
Ostatní finanční závazky	25	243 014
Ostatní závazky	26	367 746
Dlouhodobé závazky celkem	5 594 879	5 337 682
Závazky z obchodních vztahů	24	2 402 987
Úvěry a půjčky	22	1 605 285
Rezervy	23	1 249 977
Ostatní finanční závazky	25	508 724
Ostatní závazky	26	664 658
Krátkodobé závazky celkem	6 431 631	5 198 980
PASIVA CELKEM	17 189 915	16 512 978

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

(v tis. Kč)	Rok končící 31. 12. 2012	Rok končící 31. 12. 2011
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI		
Tržby z hlavní činnosti*	5	13 415 264
Ostatní provozní výnosy*	6	751 537
Výkonová spotřeba	7	-7 683 887
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-4 336 386
Odpisy a amortizace	9	-1 870 498
Ostatní provozní ztráty	10	-661 931
Zisk (ztráta) před úroky a zdaněním	-385 901	285 316
Finanční náklady	11	-266 051
Ostatní zisky	12	24 110
Zisk (ztráta) před zdaněním	-627 842	18 919
Daň z příjmů	13	-181 665
Ztráta za období z pokračujících činností	-809 507	-63 246
UKONČENÉ ČINNOSTI		
Zisk (ztráta) z ukončených činností	0	0
Ztráta za období	-809 507	-63 246

* Přepočtený stav k 31. 12. 2011, viz kapitola 2.17.

■ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

(v tis. Kč)	Rok končící 31. 12. 2012	Rok končící 31. 12. 2011
Ztráta za období	-809 507	-63 246
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	-4 203	92 136
Související odložená daň ze zisku	799	-13 383
Ostatní úplný výsledek za období	-3 404	78 753
Úplný výsledek za období celkem	-812 911	15 507

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2010	8 494 000	149 799	-2 682 990	5 960 809
Ztráta za období	0	0	-63 246	-63 246
Ostatní úplný výsledek za období	0	78 753	0	78 753
Stav k 31. prosinci 2011	8 494 000	228 552	-2 746 236	5 976 316
Ztráta za období	0	0	-809 507	-809 507
Ostatní úplný výsledek za období	0	-3 404	0	-3 404
Stav k 31. prosinci 2012	8 494 000	225 148	-3 555 743	5 163 405

15

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

(v tis. Kč)	Rok končící 31. 12. 2012	Rok končící 31. 12. 2011
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk (ztráta) za období před zdaněním	-627 842	18 919
Výnosy z dividend	-36 114	-15 850
Finanční náklady	266 051	397 275
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-32 525	-35 945
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	1 870 498	1 865 490
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	-47 369	106 346
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů	33 515	7 071
Kurzové zisky (ztráty)	6 809	-16 102
Ostatní	-12 557	4 287
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	1 420 466	2 331 491
Zvýšení stavu pohledávek z obchodních vztahů	-10 856	-122 202
Snížení (zvýšení) stavu zásob	-1 571	4 777
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	190 978	-148 207
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	567 694	-432 243
Zvýšení stavu rezerv	548 497	382 173
Snížení stavu ostatních závazků	-596 666	-22 069
Změny pracovního kapitálu celkem	698 076	-337 771
Peněžní toky z provozních operací	2 118 542	1 993 720
Zaplacené úroky	-147 702	-302 937
Zaplacená daň ze zisku	-6 258	33 108
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 964 582	1 723 891
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-2 842 613	-1 441 447
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	14 005	16 335
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-86 886	-66 090
Přijaté úroky	1 775	1 868
Přijaté dividendy	36 114	15 850
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-2 877 605	-1 473 484
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	3 755 361	3 282 912
Splátky úvěrů a půjček	-2 776 798	-3 677 289
Čisté peněžní toky z financování	978 563	-394 377
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů	65 540	-143 970
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	92 525	236 495
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	158 065	92 525

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 vložením části podniku společnosti České dráhy, a.s.

Sídlem společnosti je Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c.

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2012 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti je společnost České dráhy, a.s.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2012. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012.

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 středo-evropském regionu.

Hlavní podnikání – železniční přeprava zboží – se dělí na dva hlavní segmenty:

- přepravu ucelených vlaků a
- přepravu jednotlivých vozových zásilek.

Výše uvedené segmenty 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. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

Organizační strukturu tvoří oblasti přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli oblastí:

- Oblast obchodního ředitele,
- Oblast provozního ředitele,
- Oblast finančního ředitele.

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky a střediska oprav kolejových vozidel.

1.4. 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 pětičlenná dozorčí rada. Poradním a iniciativním orgánem společnosti je tříčlenná správní rada, jejíž členové jsou voleni valnou hromadou na návrh České republiky - Ministerstva dopravy. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti k 31. 12. 2012 bylo následující:

Představenstvo

- Předseda: Ing. Petr Žaluda
- Člen: Ing. Petr May
- Člen: Ing. Vlastimil Chobot

Dne 24. 4. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o snížení počtu členů Představenstva ČD Cargo, a.s., ze 4 členů na 3 členy, odvolala Ing. Jana Vlasáka a pana Sonnyho Sonnbergera z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče, s účinností ke dni 24. 4. 2012.

Dne 5. 9. 2012 představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., projednalo na svém zasedání písemně oznámení o odstoupení člena Představenstva ČD Cargo, a.s., PhDr. Jiřího Špičky. K zániku funkce člena představenstva došlo ke dni 5. 9. 2012.

Dne 25. 9. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnos-ti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Petra Maye do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 25. 9. 2012.

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnos-ti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Petra Žaludu, s účinností ke dni 2. 10. 2012.

Člen Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Gustav Slamečka, MBA, písemným oznámením Představenstvu ČD Cargo, a.s., ze dne 8. 10. 2012 rezignoval na funkci čle-na představenstva. Představenstvo ČD Cargo, a.s., na svém 15. mimořádném zasedání dne 8. 10. 2012 svým usnesením č.1365/2012 toto oznámení o rezignaci Ing. Gustava Slamečky, MBA, z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., projednalo a vzalo na vědomí a zároveň schválilo za okamžik zániku jeho funkce jako člena před-stavenstva uplynutí dne 8. 10. 2012.

Na 15. mimořádném zasedání Představenstva ČD Cargo, a.s., dne 8. 10. 2012 byl na základě usnesení č.1366/2012 zvolen předsedou představenstva společnosti Ing. Petr Žaluda, s účinností ode dne 9. 10. 2012.

15

Dne 9. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Vlastimila Chobota do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 9. 10. 2012.

Dozorčí rada

- Člen: Radek Nekola
- Člen: Jindřich Nohal
- Člen: Zdeněk Prosek
- Člen: MUDr. Milan Špaček
- Člen: Ing. Miroslav Zámečník

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Ing. Petra Žaludy z funkce člena Dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Správní rada

- Předseda: Mgr. Vít Veselý
- Člen: Ing. Jaroslav Novák
- Člen: Ing. Michal Zděnek, MA

Dne 14. 2. 2012 byl na 26. zasedání Správní rady ČD Cargo, a.s., zvolen Mgr. Vít Veselý předsedou Správní rady ČD Cargo, a.s.

Dne 24. 7. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Ing. Jiřího France, MBA, a Mgr. Jakuba Kopřivy z funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., Ing. Jaroslava Nováka a Ing. Michala Zđenka, MA.

Výbor pro audit

- Předseda: Mgr. Oldřich Vojřř, Ph.D.
- Člen: Ing. Miroslav Zámečník
- Člen: Ing. Libor Joukl

Během předmětného období v tomto orgánu společnosti nenastaly žádné změny.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaz-nictví (dále jen IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií.

2.2. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen, s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů. Historická cena obecně vychází z reálné hod-noty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

V individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných a přidružených společností, které nejsou klasifikovány jako držené k prodeji, vykázány v pořizovacích nákladech. Účetní závěrka tak podává obraz finanční pozice společnosti bez ohledu na výsledky dceřiných společností a ostatních podniků ve skupině.

Není-li uvedeno jinak, všechny hodnoty jsou vyjádřeny v českých korunách.

2.3. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

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

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

Tržby z prodeje služeb se účtují, jakmile jsou tyto služby poskytnuty protistraně. Tržby z přepravy jsou vykázány v období, ve kterém byly přepravní služby poskytnuty s ohledem na stupeň dokončení služby.

Dividendový výnos se účtuje v okamžiku, kdy je společnosti přiznán nárok na výplatu dividendy.

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

2.4. LEASING

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převádějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku na nájemce. Všechny ostatní typy leasingu se klasifikují jako operativní leasing.

Společnost ve všech případech finančního leasingu vystupuje jako nájemce.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují jako aktiva v jejich reálné hodnotě, nebo pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Odpovídající závazek vůči pronajímateli se zahrne do výkazu o finanční situaci jako závazek z finančního leasingu.

Leasingové splátky se rozdělují na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud přímo nesouvisí s najatým majetkem; v tom případě se aktivují v souladu s všeobecným pravidlem platným pro výpůjční náklady. Podmíněné nájemné se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

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

2.5. CIZÍ MĚNY

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

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního pevného kurzu vyhlášeného ČNB. V případě, že se aktuální kurz v průběhu času významně nemění, používá společnost na delší období – jeden měsíc – kurz vyhlášený k prvnímu dni tohoto období. K datu sestavení účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky, tzn. za použití pevného kurzu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

2.6. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

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

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

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

2.7. STÁTNÍ DOTACE

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

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

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

2.8. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

2.9. DANĚ

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

Splatná daň

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

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 výpo-

čet zdanitelného zisku. Odložené daňové závazky se uznávají obecně v všech zdanitelných přechodných rozdílech. Odložené daňové pohledávky se obecně uznávají v všech odčitatelných přechodných rozdílech v rozsahu, v jakém je pravděpodobné, že zdanitelný zisk, proti kterému se budou moci využít odčitatelné přechodné rozdíly, bude dosažen.

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

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

Splatná a odložená daň za období

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

2.10. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

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

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

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

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

Společnost aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech. Náklady na opravu jsou evidovány jako samostatná majetková položka (komponenta) a odepisovány po dobu životnosti opravy. Doba odepisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy – hlavní a vyvazovací, revizní opravy).

2.11. NEHMOTNÁ AKTIVA

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 hospodářského výsledku v období, ve kterém je aktivum odúčtováno.

2.12. SNÍŽENÍ HODNOTY H MOTNÝCH A NEHMOTNÝCH AKTIV

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

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

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

Pokud je zpětně získatelná částka aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) nižší než jeho účetní hodnota, sniží se účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) o jeho zpětně získatelnou částku. Ztráta ze snížení hodnoty se promítne přímo do hospodářského výsledku.

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

2.13. INVESTICE DO DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Dceřinou společností je subjekt, který je společností ovládán, tzn. společnost má moc ovládat jeho finanční a provozní politiky tak, aby měla z jeho činnosti užitek.

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.

V individuální účetní závěrce jsou investice do dceřiných a přidružených společností, které nejsou klasifikovány jako držené k prodeji, vykázány v pořizovacích nákladech.

Účetní závěrka tak podává obraz finanční pozice společnosti bez ohledu na výsledky dceřiných společností a ostatních podniků ve 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.

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.

Rezerva na restrukturalizaci

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

2.16. 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 vykázání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se okamžitě vykazují v hospodářském výsledku.

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

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

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

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

Metoda efektivní úrokové míry

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

Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které společnost hodlá a je schopna držet až do splatnosti. Po prvotním vykázání se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty.

Realizovatelná finanční aktiva

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

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

Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Úvěry a pohledávky (včetně pohledávek z obchodních vztahů a bankovních zůstatků) se oceňují zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Hodnota finančních aktiv je považována za sníženou, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykázání finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

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

K datu účetní závěrky dochází k dočasnému snížení hodnoty aktiv v závislosti na předpokládané dobytosti pohledávek na základě individuálního posouzení pohledávky. Společnost neúčtuje o dočasném snížení hodnoty pohledávek k dceřiným společnostem a ke společnostem ve skupině.

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

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

Odúčtování finančního aktiva

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

Kapitálové nástroje

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

Ostatní finanční závazky

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

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 zaplacen, nebo splatné je zaúčtován do hospodářského výsledku.

Finanční deriváty

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

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

Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje společnost klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků anebo zajištění čistých investic do zahraniční jednotky.

Při vzniku zajišťovacího vztahu účetní jednotka zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací.

Od vzniku zajištění společnost průběžně dokumentuje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku.

Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku

a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v hospodářském výsledku.

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém se v hospodářském výsledku vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu 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 pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže společnost zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědí, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstává ve vlastním kapitálu a vykazuje se až po konečném vykázání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

Finanční deriváty k obchodování

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.

2.17. ZMĚNY V ÚČETNÍCH METODÁCH A POSTUPECH

Společnost přistoupila v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 ke změně vykazování krátkodobého pronájmu hnacích vozidel a nákladních vozů.

V účetní závěrce k 31. 12. 2011 výše uvedený pronájem v celkové hodnotě 551 mil. Kč vykazovala společnost ve výkazu zisku a ztráty na řádku Tržby z hlavní činnosti v Ostatních tržbách z nákladní přepravy - tuzemsko. V účetní závěrce k 31. 12. 2012 výše uvedený pronájem v celkové hodnotě 514 mil. Kč vykazuje společnost ve výkazu zisku a ztráty na řádku Ostatní provozní výnosy ve Výnosech z pronájmu.

V účetní závěrce k 31. 12. 2012 společnost kvůli srovnatelnosti finančních výkazů reklasifikovala výše uvedený pronájem v celkové hodnotě 551 mil. Kč za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 z řádku Tržby z hlavní činnosti do řádku Ostatní provozní výnosy.

3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

V průběhu období končícího 31. prosince 2012 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 7 – Finanční nástroje Zveřejňování – Zdokonalení zveřejňování při převodech finančních aktiv	1. července 2011

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 POUŽITÝ

K datu sestavení konsolidované 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 1	
Zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS	1. července 2011
Státní půjčky	1. ledna 2013
Dočasná výjimka ze zveřejňování informací požadovaných standardem IFRS 7	1. července 2010
Dočasná výjimka z požadavků standardu IFRS 9	1. července 2010
Vysoká hyperinflace a zrušení pevných dat	1. července 2011
Zdokonalení 2010 – Novela IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13	1. července 2010 nebo 1. ledna 2011
IFRS 7	
Rozšířené požadavky na zveřejnění informací o odúčtování	1. července 2013
Úpravy IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování a IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování a zveřejňování, – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	1. leden 2013 a 1. leden 2014
IFRS 9	
Finanční nástroje – klasifikace a oceňování	1. ledna 2015
Úpravy IFRS 9 – Závazné datum účinnosti IFRS 9 a zveřejnění pro přechodné období	1. ledna 2015
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka:	
Přechodná ustanovení	1. ledna 2013
Investiční společnosti	1. ledna 2014
IFRS 11 – Společná uspořádání	1. ledna 2013
IFRS 12 – Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	1. ledna 2013
IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou	1. ledna 2013
Zdokonalení IFRS 2009 – 2011	1. ledna 2013

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky:	
Samostatný výkaz ostatního úplného výsledku pro položky, které budou reklasifikovány do zisku nebo ztráty	1. července 2012
IAS 12 – Odložená daň: způsob využití podkladových aktiv	1. ledna 2012
Daně z příjmů – Odložená daň – způsob využití podkladových aktiv	1. ledna 2012
IAS 19 – Zaměstnanecké požitky – Zrušení možnosti koridorového přístupu, zveřejnění	1. ledna 2013
IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran	1. ledna 2011
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) – Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. ledna 2013
IAS 32 – Klasifikace předkupních práv při emisi	1. února 2010
IFRIC 14 – Zálohy na minimální požadavky financování	1. ledna 2011
Novela IFRIC 14 – IAS 19 – Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti – minimální požadavek na financování týkající se budoucích služeb	1. ledna 2011
IFRIC 19 – Nahrazení závazků kapitálovými nástroji	1. července 2010
IFRIC 20 – Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	1. ledna 2013

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad, kromě detailnějšího zveřejnění dle IFRS 12, IAS 1.

Výše uvedené standardy a interpretace nemají žádný vliv ani na vykazování a zveřejňování, ani na vykázané finanční výsledky, s následujícími výjimkami:

Společnost uplatnila výjimku uvedenou v odstavcích 25 – 27 novelizovaného standardu IAS 24, účinného pro účetní období začínající 1. ledna 2011 nebo později. Výjimka se týká vykazování transakcí se spřízněnými stranami u společností ovládaných státem (viz kapitola Transakce se spřízněnými stranami).

3.4. STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ JSOU VYDÁNY, ALE NEBYLY DOSUD PŘIJATY EVROPSKOU UNIÍ

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nebyly některé ze standardů a interpretací uvedených v předchozí kapitole přijaty Evropskou unií:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 1	
Zrušení pevného data pro prvouživatele IFRS	1. července 2011
Vysoká hyperinflace	1. července 2011
Státní půjčky	1. ledna 2013
IFRS 7	
Rozšířené požadavky na zveřejnění informací o odúčtování	1. července 2013
Úpravy IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování a IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování a zveřejňování, – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	1. leden 2013 a 1. leden 2014
IFRS 9	
Finanční nástroje – klasifikace a oceňování	1. ledna 2015
Úpravy IFRS 9 – Závazné datum účinnosti IFRS 9 a zveřejnění pro přechodné období	1. ledna 2015
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka:	
Přechodná ustanovení	1. ledna 2013
Investiční společnosti	1. ledna 2014
IFRS 11 – Společná uspořádání	1. ledna 2013
IFRS 12 – Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	1. ledna 2013
IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou	1. ledna 2013
Zdokonalení IFRS 2009 – 2011	1. ledna 2013
IAS 1 – Zveřejňování položek ostatního úplného výsledku	1. července 2012
IAS 12 – Odložená daň: způsob využití podkladových aktiv	1. ledna 2012
IAS 19 – Zaměstnanecké požitky	1. ledna 2013
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) – Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. ledna 2013
IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2014
IFRIC 20 – Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	1. ledna 2013

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. DOBA POUŽITELNOSTI DLOUHODOBĚHO MAJETKU

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

4.2. ZNEHODNOCENÍ MAJETKU

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

4.3. VÝNOSY Z MEZINÁRODNÍ PŘEPRAVY

Vzhledem k dlouhým intervalům zúčtování vzájemných plnění mezi dopravci v mezinárodní přepravě je společnost nucena odhadovat výši těchto výnosů. Skutečná hodnota výnosů vzájemně odúčtovaných mezi dopravci může být odlišná.

4.4. OCENĚNÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ

Společnost používá finanční deriváty pro zajištění peněžních toků. Ocenění derivátů v účetní závěrce vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjistitelných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

4.5. DANĚ Z PŘÍJMŮ

Společnost eviduje významná odložená daňová aktiva. Stanovení zpětně získatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

4.6. REZERVY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech.

Při výpočtu rezervy 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 pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu 10letých státních dluhopisů.

4.7. REZERVY NA SOUDNÍ SPORY A OBCHODNÍ RIZIKA

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 všech dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit.

4.8. RESTRUKTURALIZAČNÍ PLÁN

Vedení společnosti ČD Cargo, a.s., přijalo v roce 2012 sérii opatření, jejichž cílem je krátkodobě posílit likviditu společnosti a střednědobě vytvořit podmínky k dosažení příznivějších hospodářských výsledků a zajistit tak stabilitu společnosti v dalších letech. Přijatá opatření se stala předpokladem pro sestavení střednědobého podnikatelského plánu společnosti.

5. Tržby z hlavní činnosti

Všechny níže uvedené doplňující informace k výkazu zisku a ztráty se týkají pokračujících činností.

(v tis. Kč)	2012	2011
Tržby z nákladní přepravy:	12 228 270	12 468 955
Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	4 896 541	5 515 422
Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	7 331 729	6 953 533
Ostatní tržby z nákladní přepravy:	1 095 241	1 162 601
Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	311 908	259 748
Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	783 333	902 853
Ostatní tržby související s přepravou	91 753	135 007
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	13 415 264	13 766 563

Součástí Ostatních tržeb z nákladní přepravy jsou zejména tržby od jiných dopravců a vlastníků drah a tržby z ostatní dopravy.

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

- ČEZ, a.s.
- CARBOSPED, spol. s.r.o.
- MORAVIA STEEL, a.s.
- NH TRANS SE
- AWT Čechofracht, a.s.
- ČD Logistics, 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)

- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.
- DB Schenker Rail Deutschland AG
- PKP Cargo SA
- Rail Cargo Austria AG

Ostatní společnosti

- Express Slovakia „Mezinárodní přeprava a.s.“
- A.P. Möller - Maersk A/S
- ČD Generalvertretung GmbH
- DB Schenker Rail Automotiv
- BLG AutoRail GmbH

6. Ostatní provozní výnosy

(v tis. Kč)	2012	2011
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	32 525	35 945
Zisk z prodeje zásob	5 657	4 250
Výnosy z pronájmu	542 499	577 711
Náhrady za manka a škody	48 652	26 438
Výzisk materiálu	20 162	21 136
Ostatní dotace	3	22 020
Ostatní	102 039	113 930
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti	751 537	801 430

Ostatní provozní výnosy jsou představovány zejména výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení a výnosy z náhrad škod za výluky v železniční dopravě realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s. o. (viz bod 27.7).

7. Výkonová spotřeba

(v tis. Kč)	2012	2011
Trakční náklady	-1 821 424	-1 798 717
Trakční palivo (nafta)	-570 060	-619 084
Elektrická trakční energie	-1 251 364	-1 179 633
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-2 220 595	-2 342 865
Ostatní výkonová spotřeba	-3 641 868	-3 268 625
Spotřeba materiálu	-328 186	-361 760
Spotřeba ostatní energie	-108 645	-105 398
Spotřeba PHM	-11 056	-10 384
Opravy a udržování	-278 688	-239 728
Cestovné	-39 480	-44 326
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-66 489	-87 168
Nájemné ostatní	-172 058	-167 034
Nájemné za železniční vozy	-693 867	-722 714
Přepravné	-1 261 918	-878 694
Služby spojené s užíváním budov	-34 962	-26 905
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-8 929	-8 954
Pohraniční výkony	-181 181	-178 853
Náklady na reklamu a propagaci	-57 820	-72 848
Ostatní služby	-398 589	-363 859
Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti	-7 683 887	-7 410 207

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti vzdělávání, informatiky, zdravotní péče, poradenství, požární ochrany a ostrahy a náklady na provize za zastupování v zahraničí.

8. Náklady na zaměstnanecké požitky

(v tis. Kč)	2012	2011
Mzdové náklady	-2 937 547	-3 050 866
Odstupné	-140 022	-49 142
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-998 411	-1 028 837
Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy	-52 550	-45 857
Ostatní sociální náklady	-188 802	-193 703
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-19 054	-15 908
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti	-4 336 386	-4 384 313

9. Odpisy a amortizace

(v tis. Kč)	2012	2011
Odpisy pozemků, budovy a zařízení	-1 825 172	-1 846 176
Amortizace nehmotných aktiv	-45 326	-35 243
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti	-1 870 498	-1 881 419

10. Ostatní provozní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2012	2011
Změna stavu ostatních rezerv	-549 660	-368 138
Ztráty ze znehodnocení pohledávek	-33 515	-7 070
Dočasné znehodnocení pozemků, budov a zařízení	47 369	-91 077
Daně a poplatky	-4 083	-9 620
Ostatní provozní náklady	-122 042	-130 833
Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti	-661 931	-606 738

Ostatní provozní náklady zahrnují především náhrady škod a pojistné.

11. Finanční náklady

(v tis. Kč)	2012	2011
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-9 718	-17 381
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-147 086	-154 294
Nákladové úroky - dluhopisy	-52 856	0
Ostatní nákladové úroky	-54 902	-125 239
Odvějení diskontu rezerv	-1 489	-3 130
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti	-266 051	-300 044

12. Ostatní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2012	2011
Čisté kurzové zisky (ztráty)	-14 300	29 322
Přijaté dividendy	36 114	15 850
Čistý zisk (ztráta) z prodeje cenných papírů a podílů	-737	0
Přijaté úroky	1 775	1 868
Bankovní výlohy	-3 241	-4 140
Pojistně matematické zisky (ztráty)	2 452	-10 905
Ostatní	2 047	1 652
Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti	24 110	33 647

13. Daň ze zisku

13.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU

(v tis. Kč)	2012	2011
Splatná daň z běžné činnosti za minulého zdaňovacího období	0	-3 721
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-181 665	-70 813
Odložená daň přeučtovaná z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku	0	-7 631
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-181 665	-82 165

■ Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(v tis. Kč)	2012	2011
Zisk z pokračujících činností	-627 842	18 919
Daň ze zisku vypočítaná zákonnou sazbou 19%	119 290	-3 594
Vliv trvale nedaňových nákladů a výnosů	-300 955	-78 571
Daň ze zisku vykázaná v hospodářském výsledku	-181 665	-82 165

13.2. ODLOŽENÁ DAŇ

(v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Ostatní	Celkem
Stav 31. 12. 2010	-118 213	130 558	-73 981	89 419	-5 702	-26 948	-4 867
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	97 307	-19 206	-72 423	51 707	687	20 372	78 444
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	13 384	13 384
Stav 31. 12. 2011	-20 906	111 352	-146 404	141 126	-5 015	6 808	86 961
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	13 810	188 367	-104 405	91 527	-2 678	-4 956	181 665
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	-799	-799
Stav 31. 12. 2012	-7 096	299 719	-250 809	232 653	-7 693	1 053	267 827

14. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Stav k 31.12.10	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.11	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2012
Pozemky	91 294	0	0	0	91 294	0	0	0	91 294
Stavby	1 179 199	77 584	346	757	1 257 194	95 525	2 009	0	1 350 710
Samostatné movité věci	36 308 546	1 188 623	1 061 835	-757	36 434 577	2 393 490	888 754	0	37 939 313
Stroje, zařízení a inventář	464 291	45 595	22 198	27 163	514 851	61 777	29 677	20 593	567 544
Dopravní prostředky	29 790 793	1 085 263	810 596	34 370	30 099 830	2 302 314	722 109	-1 014 432	30 665 603
Dopr. prostředky na fin. leasing	5 966 841	53 000	209 090	-15 968	5 794 783	29 373	130 361	1 002 255	6 696 050
Ostatní	86 621	4 765	19 951	-46 322	25 113	26	6 607	-8 416	10 116
Jiný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedokončený majetek	116 365	1 135 696	0	-1 105 397	146 664	2 480 016	0	-2 469 821	156 859
Zálohy	239 432	0	27	0	239 405	1 479 130	1 613 293	0	105 242
Celkem	37 934 836	2 401 903	1 062 208	-1 105 397	38 169 134	6 448 161	2 504 056	-2 469 821	39 643 418

Oprávký (v tis. Kč)	Stav k 31.12.10	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.11	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2012
Stavby	646 628	29 370	583	105	675 520	29 886	1 102	0	704 304
Samostatné movité věci	22 704 505	1 890 901	1 045 049	-105	23 550 252	1 786 352	1 085 381	0	24 251 223
Stroje, zařízení a inventář	337 355	29 132	22 207	7 257	351 537	39 367	25 434	18 230	383 700
Dopravní prostředky	20 941 181	1 505 512	793 895	1 133	21 653 931	1 472 847	923 034	-223 026	21 980 718
Dopr. prostředky na fin. leasing	1 384 168	352 581	209 091	0	1 527 658	273 556	130 361	207 040	1 877 893
Ostatní	41 801	3 676	19 856	-8 495	17 126	582	6 552	-2 244	8 912
Jiný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	23 351 133	1 920 271	1 045 632	0	24 225 772	1 816 238	1 086 483	0	24 955 527

Snížení hodnoty (v tis. Kč)	Stav k 31.12.10	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.11	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2012
Sam. movité věci: dopr. prostředky	15 269	102 646	15 269	102 646	58 977	102 646	58 977
Zálohy	0	3 700	0	3 700	5 000	8 700	0
Celkem	15 269	106 346	15 269	106 346	63 977	111 346	58 977

Převody představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami majetku (IAS 16, IAS 17) týkající se zpětného finančního leasingu nákladních vozů a hnacích vozidel.

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2012	Stav k 31. 12. 2011	Stav k 31.12.10
Pozemky	91 294	91 294	91 294
Stavby	646 406	581 674	532 571
Samostatné movité věci	13 629 113	12 781 679	13 588 772
Stroje, zařízení a inventář	183 844	163 314	126 936
Dopravní prostředky	8 625 908	8 343 253	8 834 343
Dopravní prostředky na finanční leasing	4 818 157	4 267 125	4 582 673
Ostatní	1 204	7 987	44 820
Jiný majetek	0	0	0
Nedokončený majetek	156 859	146 664	116 365
Zálohy	105 242	235 705	239 432
Celkem	14 628 914	13 837 016	14 568 434

V průběhu roku nedošlo k výrazné změně objemu dlouhodobého hmotného majetku.

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

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. U této položky došlo ke snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 58 977 tis. Kč.

Největší přírůstky na samostatných movitých věcech tvořily v roce 2012 modernizace hnacích vozidel řady 363.5 ve výši 1 108 447 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 530 248 tis. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 302 350 tis. Kč a technická zhodnocení nákladních vozů ve výši 231 926 tis. Kč. Přírůstky revizních oprav (komponent) nákladních vozů na leasing v roce 2012 činily 166 677 tis. Kč.

Společnost pořídila v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 30 360 tis. Kč. V období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 to bylo 31 854 tis. Kč. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtuje se o nich jako o zásobách přímo jednorázově do nákladů.

Uhrazené zálohy na dlouhodobý hmotný majetek ve výši 105 242 tis. Kč k 31. 12. 2012 se vztahují k probíhající modernizaci hnacích vozidel z řady 163 na řadu 363.5.

V roce 2012 bylo rozhodnuto o optimalizaci vozového parku a v této souvislosti bylo vybráno celkem 4 700 nákladních vozů a přibližně 100 ks hnacích vozidel určených ke šrotaci. V souvislosti s touto plánovanou operací došlo ke snížení hodnoty dopravních prostředků ve výši 58 977 tis. Kč a byl zaúčtován mimořádný odpis ve výši 101 655 tis. Kč.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

Budovy	20 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy komponenty	20 – 25
hlavní oprava	2-6
vyvazovací oprava	8-24
	4-12
Nákladní vozy komponenty – technická kontrola	30
	2-6
Stroje a zařízení	8 – 20

14.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku společnosti není k 31. 12. 2012, respektive k 31. 12. 2011, zřízeno zástavní právo.

15. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 31.12.10	281 145	98 175	41 900	421 220
Přírůstky	49 065	16 930	67 254	133 249
Úbytky		100	0	100
Převody	-3 345	3 345	-67 160	-67 160
Stav k 31.12.11	326 865	118 350	41 994	487 209
Přírůstky	31 108	4 755	84 186	120 049
Úbytky	0	0	0	0
Převody	0	0	-33 163	-33 163
Stav k 31.12.12	357 973	123 105	93 017	574 095

Oprávký (v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Celkem
Stav k 31.12.10	208 670	48 314	256 984
Přírůstky	27 656	7 586	35 242
Úbytky	0	100	100
Převody	-93	93	0
Stav k 31.12.11	236 233	55 893	292 126
Přírůstky	32 939	12 386	45 325
Úbytky	0	0	0
Převody	0	0	0
Stav k 31.12.12	269 172	68 279	337 451

Převody představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami majetku (IAS 38) týkající se softwaru a ocenitelných práv.

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 31.12.12	88 801	54 826	93 017	236 644
Stav k 31.12.11	90 632	62 457	41 994	195 083
Stav k 31.12.10	72 475	49 861	41 900	164 236

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztrát. Při výpočtu amortizace byly použity doby životnosti 3 – 8 let.

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména informační systém vlakotvorných stanic, upgrade SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, informační systém ústřední dirigování vozů a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména vývoj softwaru pro oblast provozu železniční dopravy a oblast ekonomiky společnosti.

16. Investice do dceřiných a přidružených společností

16.1. PŘEHLED ÚDAJŮ O DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu k 31. 12. 2012	Hodnota podílu k 31. 12. 2011
CD Generalvertretung GmbH	Kaiserstrasse 60, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	1 375	1 375
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	749	749
CD Generalvertretung Wien GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	1 126	1 126
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Prievozká 4/B, 82109 Bratislava	169	169

Terminal Brno, a.s.	K terminálu 614/11, 61900 Brno	45 964	33 291
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lukavecká 1189, 41002 Lovosice	2 040	2 040
ČD Trans s.r.o.*	Leninova 22, 224005 Brest, Bělorusko	0	0
ČD Logistics, a.s.	Opletalova 1284/37, 11000 Praha 1	5 600	5 600
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	200	0
Celkem		57 223	44 350

* společnost byla zrušena likvidací ke dni 1. 4. 2012

Název společnosti (v tis. Kč)	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2012	Vlastnický podíl k 31. 12. 2011
CD Generalvertretung GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., všeobecná reprezentace, kompletní všeobecný informační servis pro zákazníky ČD Cargo, a.s.	100%	100%
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., všeobecná reprezentace, kompletní všeobecný informační servis pro zákazníky, na území Polska, Litvy, Lotyšska a Estonska.	100%	100%
CD Generalvertretung Wien GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě, obchodní zastoupení v teritoriu Rakouska, Itálie, částečně Maďarska, Švýcarska a států bývalé Jugoslávie.	100%	100%
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Obchodní zastoupení a zprostředkovatelská činnost v oblasti dopravy a služeb.	100%	100%
Terminal Brno, a.s.	Skladování zboží a manipulace s nákladem (jedná se o skladování zásilek v kombinované přepravě - kontejnery, výměnné nástavby a silniční návěsy), technické činnosti v dopravě, realitní činnost a správa a údržba nemovitostí.	66,9%	66,9%
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu, včetně doprovodných služeb (zajištění silničního svozu a rozvozu zásilek, opravy a deponie ložných jednotek).	51%	51%
ČD Trans s.r.o.	Doprava a přeprava nákladů, včetně poskytování služeb v terminálu Brest.	51%	51%
ČD Logistics, a.s.	Skladování a manipulace s materiálem.	56%	56%
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona (zprostředkování obchodu a služeb, zasilatelství a zastupování v celním řízení, skladování, balení zboží, manipulace s nákladem a technické činnosti v dopravě).	100%	n/a

16.2. PŘEHLED ÚDAJŮ O PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu k 31. 12. 2012	Hodnota podílu k 31. 12. 2011
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 11000 Praha 1	4 514	4 421
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 70200 Ostrava, Přívoz	30 128	30 127
RAILLEX a.s.	Trnkovo nám. 3, 15200 Praha 5	1 005	1 005
Celkem		35 647	35 553

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2012	Vlastnický podíl k 31. 12. 2011
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 lokomotiv.	20%	20%
RAILLEX a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě.	50%	50%

■ Souhrn finančních informací o přidružených společnostech

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Aktiva celkem	557 380	476 417
Závazky celkem	333 172	289 008
Čistá aktiva	224 208	187 409
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	52 162	41 380

(v tis. Kč)	2012	2011
Výnosy celkem	1 656 284	1 229 427
Zisk za období	50 307	39 819
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	13 463	10 232

(v tis. 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. 2012	Brutto	1 650 602	13 642	24 200	14 292	15 706	146 751	214 591	1 865 193
	Opr. položky	0	0	-4 775	-6 096	-4 118	-91 933	-106 922	-106 922
	Netto	1 650 602	13 642	19 425	8 196	11 588	54 818	107 669	1 758 271
31. 12. 2011	Brutto	1 471 519	263 957	14 265	8 547	5 090	86 332	378 191	1 849 710
	Opr. položky	0	0	-9 846	-5 878	-3 552	-35 670	-54 946	-54 946
	Netto	1 471 519	263 957	4 419	2 669	1 538	50 662	323 245	1 794 764

17. Zásoby

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	8 131	9 045
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	65 799	66 690
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	4 035	3 345
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	731	553
Ostatní	10 346	10 257
Celkem pořizovací hodnota	89 042	89 890
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	0
Celkem zůstatková hodnota	89 042	89 890

Na základě inventarizace nedošlo v roce 2012, respektive 2011 ke snížení hodnoty zásob.

18. Pohledávky z obchodních vztahů

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobé	3 211	6 577
Krátkodobé	1 755 060	1 788 187
Celkem	1 758 271	1 794 764

18.1. VĚKOVÁ STRUKTURA POHLEDÁVEK Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

19. Ostatní finanční aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	10 772	19 025
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	96 090	119 893
Celkem Ostatní finanční aktiva	106 862	138 918

Ostatní finanční aktiva zahrnují zejména půjčku poskytnutou společností Raillex, pohledávky za manka a škody, pohledávky předané k soudnímu vymáhání a finanční deriváty. U pohledávek předaných k soudnímu vymáhání došlo v roce 2012 ke snížení hodnoty v celkové výši 6 185 tis. Kč a v roce 2011 v celkové výši 24 646 tis. Kč.

20. Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobá Ostatní aktiva	90	141
Poskytnuté zálohy	96 288	98 914
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	4	127 115
Předplacené náklady	15 700	56 697
Ostatní	338	1 443
Krátkodobá ostatní aktiva	112 330	284 169
Celkem Ostatní aktiva	112 420	284 310

21. Vlastní kapitál

21.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2009 byl tvořen nepeněžitým vkladem části podniků České dráhy, a.s., jako jediného akcionáře a činil 8 800 000 tis. Kč.

České dráhy, a.s., přijaly v působnosti valné hromady dne 2. 6. 2009 rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti ČD Cargo, a.s., podle ust. § 213a obchodního zákoníku, a to z částky 8 800 000 tis. Kč na částku 8 494 000 tis. Kč. Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2012 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

21.2. REZERVNÍ A OSTATNÍ FONDY

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Emisní ážio	197 658	197 658
Zákonný rezervní fond	60 653	60 653
Fond ze zajištění peněžních toků	-33 163	-29 759
Celkem	225 148	228 552

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

■ Fond ze zajištění peněžních toků

(v tis. Kč)	2012	2011
Stav na začátku roku	-29 759	-108 512
Ztráta z přecenění	-9 495	-34 983
Reklasifikace do hospodářského výsledku	5 292	77 172
Časové rozlišení pořizovací ceny	0	49 947
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-4 203	92 136
Související daň ze zisku	799	-13 383
Stav na konci roku	-33 163	-29 759

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do hospodářského výsledku pouze v případě, že má zajišťující transakce vliv na hospodářský výsledek nebo se zahrne jako úprava základu do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

22. Úvěry a půjčky

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Závazky z finančního leasingu	745 780	575 445
Kontokorentní účty	859 505	349 709
Celkem krátkodobé	1 605 285	925 154
Závazky z finančního leasingu	2 159 739	2 344 076
Vydané dluhopisy	2 486 483	1 980 109
Celkem dlouhodobé	4 646 222	4 324 185
Celkem	6 251 507	5 249 339

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

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

22.1. VYDANÉ DLUHOPISY

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky pod č.j. 2011/4833/570, Sp. zn. Sp/2011/50/572 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 dluhopisového programu byly v roce 2011 a 2012 vydány následující emise dluhopisů:

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	20.6.2011
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos
Úroková sazba (1-3 rok); kupón	3,183 % p.a.
Úroková sazba (4-5 rok); kupón	5 % p.a.
Emisní kurz	98,025 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20.6. každého roku
Den konečné splatnosti	20.6.2016
Den konečné splatnosti (uplatnění put opce)	20.6.2014

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	22.12.2011
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,464 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

Administrátor	Raiffeisenbank, a.s.
Datum emise	21.12.2011
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Úroková sazba; kupón	pevný úrokový výnos, 3,8 % p.a.
Emisní kurz	99,941 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	21.12. každého roku
Den konečné splatnosti	21.12.2016

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	12.1.2012
Celková jmenovitá hodnota	200 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,506 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	19.1.2012
Celková jmenovitá hodnota	300 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,518 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

22.2. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

Společnost uzavřela několik leasingových smluv na nákup kolejových vozidel. Splatnost smluv je 10 a více let. Společnost má možnost vozidla po skončení leasingu odkoupit. Závazky společnosti z finančního leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

(v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky		Současná hodnota mín. leas. splátek	
	31. 12. 2012	31. 12. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Do 1 roku	867 483	704 678	745 779	575 445
Od 1 do 5 let	1 610 343	1 826 880	1 314 426	1 542 429
5 let a více	917 854	871 223	845 313	801 647
Celkem	3 395 680	3 402 781	2 905 518	2 919 521
Minus budoucí finanční náklady	-490 162	-483 260	-	-
Současná hodnota mín. leasingových splátek	2 905 518	2 919 521	2 905 518	2 919 521
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
krátkodobé půjčky			745 780	575 445
dlouhodobé půjčky			2 159 738	2 344 076
Celkem			2 905 518	2 919 521

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou.

23. Rezervy

(v tis. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2010			Zůstatek k 31. 12. 2011			Zůstatek k 31. 12. 2012
	Tvorba	Čerpání		Tvorba	Čerpání		
Rezerva na soudní spory	7 198	18 065	8 370	16 893	52 732	16 252	53 373
Rezerva na nevybranou dovolenou	27 581	25 828	27 582	25 827	27 676	25 827	27 676
Rezerva na obchodní rizika	240 000	150 000	0	390 000	149 988	0	539 988
Rezerva na zaměstnanecké požitky	95 432	44 457	30 421	109 468	55 252	56 217	108 503
Rezerva na restrukturalizaci	0	110 365	0	110 365	535 000	110 365	535 000
Rezerva na poplatek za užití ochranné známky	0	95 000	0	95 000	0	95 000	0
Ostatní rezervy*	19 165	23 997	19 165	23 997	56 667	25 157	55 507
Rezervy celkem	389 376	467 712	85 538	771 550	877 315	328 818	1 320 047
dlouhodobé	65 011			65 298			70 070
krátkodobé	324 365			706 252			1 249 977

* položka Ostatní rezervy zahrnuje rezervy na reklamace, vyrovnávky, náhrady škod a ostatní rezervy

Vedení společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti rozhodlo zvýšit hodnotu účetní rezervy o 149 988 tis. Kč na celkovou hodnotu 539 988 tis. Kč k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce.

K 31. 12. 2012 se vedení společnosti rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly v plánu odhadnuty na částku 535 000 tis. Kč. Součástí této restrukturalizace je i revize vozového parku a šrotace nepotřebných nákladních vozů a hnacích vozidel tak, jak je uvedeno v kapitole 14.

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. Výše rezervy byla vypočtena ve výši 108 503 tis. Kč za použití pojistně-matematického modelu. Podrobnosti k tomuto modelu jsou uvedeny v kapitole 4.6.

24. Závazky z obchodních vztahů

Rok (v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30	31 – 90	91- 180	181 -365	365 a více		
31. 12. 2012	Krátkodobé	2 380 961	12 206	2 256	18	7 546	0	22 026	2 402 987
31. 12. 2011	Krátkodobé	2 105 168	33 959	5 338	535	181	0	40 013	2 145 181

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 90 dnů.

25. Ostatní finanční závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	243 014	479 740
Finanční deriváty	71 145	31 748
Ostatní	171 869	447 992
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	508 724	753 079
Finanční deriváty	28 954	6 209
Ostatní	479 770	746 870
Celkem Ostatní finanční závazky	751 738	1 232 819

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

26. Ostatní závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Dlouhodobé Ostatní závazky	367 746	381 498
Přijaté zálohy	40 205	56 237
Závazky k zaměstnancům	370 052	376 094
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	118 143	118 933
Ostatní	136 258	118 050
Krátkodobé Ostatní závazky	664 658	669 314
Celkem Ostatní závazky	1 032 404	1 050 812

Položka Dlouhodobé Ostatní závazky zahrnuje především časové rozlišení zisku ze zpětného leasingu. Položka Ostatní zahrnuje především závazky z titulu DPH a časové rozlišení zisku ze zpětného leasingu.

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

27. Transakce se spřízněnými stranami

27.1. VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2012 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
ČD – Telematika, a. s.	0	0	175	0	0	175
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	0	4 725	0	0	4 725
DPOV, a.s.	0	75	16 623	379	0	17 077
ČD, a.s.	0	370	23 987	4 914	0	29 271
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	248 414	0	1 809	250 223
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	22	0	0	22
Koleje Czeskie Sp. Z o.o.	0	0	125 285	0	1 059	126 344
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	0	669	0	0	669
ČD Logistics, a.s.	0	0	575 601	34	338	575 973
ČD-DUSS Terminál, a.s.	0	0	189	0	0	189
Terminál Brno, a.s.	0	2	285	0	0	287
RAILLEX, a.s.	0	0	0	0	0	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	0	0	0
ČD Travel, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	447	995 975	5 327	3 206	1 004 955

2011 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
ČD – Telematika, a. s.	0	0	112	0	0	112
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	0	0	4 200	0	0	4 200
DPOV, a.s.	0	44	22 405	287	0	22 736
ČD, a.s.	87	1 277	25 630	2 728	0	29 722
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	167 978	1	0	167 979
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	90	0	0	90
Koleje Czeskie Sp. Z o.o.	6 615	0	148 422	61	0	155 098
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	0	1 991	0	0	1 991
ČD Logistics, a.s.	20	0	591 821	324	0	592 165
ČD-DUSS Terminál, a.s.	0	0	0	0	0	0
Terminál Brno, a.s.	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	0	0	0	0	0	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	0	0	0
ČD Travel, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Celkem	6 722	1 321	962 649	3 401	0	974 093

27.2. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2012 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ost. náklady	Celkem
ČD - Telematika, a.s.	84 038	190	17 505	0	101 733
ČD - Informační Systémy, a.s.	33 722	1 761	104 940	0	140 423
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	210	0	30	0	240
DPOV, a.s.	94 809	72	26 830	0	121 711
ČD, a.s.	416	693 018	1 420 541	16 660	2 130 635
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	43 657	0	43 657
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	8 982	0	8 982
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	310	0	215 475	0	215 785
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	0	41 334	0	41 334
ČD Logistics, a.s.	0	643	16 557	0	17 200
ČD-DUSS Terminál, a.s.	0	0	0	0	0
Terminál Brno, a.s.	0	0	8 947	0	8 947
RAILLEX, a.s.	0	0	0	156	156
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	0	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	49 745	0	49 745
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	18 614	0	18 614
ČD Travel, s.r.o.	0	0	25 343	5	25 348
JLV, a.s.	0	0	1 543	0	1 543
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Celkem	213 505	695 684	2 000 043	16 821	2 926 043

2011 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ost. náklady	Celkem
ČD - Telematika, a.s.	4 451	913	44 545	0	49 909
ČD - Informační Systémy, a.s.	11 708	1 260	81 151	0	94 119
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	645	0	3	0	648
DPOV, a.s.	138 540	709	40 271	0	179 520
ČD, a.s.	758	748 912	1 357 107	703	2 107 480
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	35 255	0	35 255
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	20 849	0	20 849
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	878	0	15 541	0	16 419
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	0	18 476	0	18 476
ČD Logistics, a.s.	0	852	3 658	0	4 510
ČD-DUSS Terminál, a.s.	0	0	0	0	0
Terminál Brno, a.s.	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	0	0	0	0	0
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	0	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2	20 842	0	20 844
ČD Travel, s.r.o.	0	0	21 841	0	21 841
JLV, a.s.	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Celkem	156 980	752 648	1 659 539	703	2 569 870

27.3. NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HMO TNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Prodeje

V období od 1. 1. 2012 do 1. 12. 2012 nebyl uskutečněn žádný prodej dlouhodobého nehmotného, hmotného či finančního majetku společností patřící mezi spřízněné subjekty.

V období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti České dráhy, a.s., v hodnotě 87 tis. Kč, prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti Koleje Czeskie, Sp. z o. o., v hodnotě 6 615 tis. Kč a prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD Logistics, a.s., v hodnotě 20 tis. Kč.

Nákupy

Nákupy (v tis. Kč)	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2012	2011	2012	2011
ČD, a.s.	406	10	0	758
ČD - Telematika a. s.	0	84 038	5	4 446
ČD - Informační Systémy, a.s.	33 722	0	11 708	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	210	0	645
DPOV, a.s.	0	94 809	0	138 540
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	0	310	0	878
Celkem	34 128	179 377	11 713	145 267

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

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

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
ČD, a.s.	8 894	301 081
ČD – Telematika, a.s.	91	6 323
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	51 239
DPOV, a.s.	15 997	58 432
ČD Travel, s.r.o.	0	3 081
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 272	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
JLV, a.s.	0	185
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	17 350	37 969
ČD Generalvertretung Wien GmbH	2	7 190
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	28 906	11 653

ČD Logistics, a.s.	87 089	4 371
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	73	11 032
Ostravská dopravní společnost, a.s.	27 305	8 316
ČD-DUSS Terminál, a.s.	0	0
Terminál Brno, a.s.	78	957
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2 457
RAILLEX, a.s.	5 039	0
BOHEMIAKOMBI, spol s r.o.	1 131	0
Celkem	193 227	504 286

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
ČD, a.s.	8 196	287 724
ČD - Telematika a. s.	21	12 631
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	47 554
DPOV, a.s.	11 610	93 131
ČD Travel, s.r.o.	0	3 504
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	371	0
JLV, a.s.	0	139
ČD Generalvertretung GmbH	12 267	34 204
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	7 916
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	18 269	6 038
ČD Logistics, a.s.	107 190	997
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	13 656
Ostravská dopravní společnost, a.s.	5 465	10 591
ČD-DUSS Terminál, a.s.	0	0
Terminál Brno, a.s.	0	919
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2 026
RAILLEX, a.s.	2 775	0
BOHEMIAKOMBI, spol s r.o.	1 299	0
Celkem	167 463	521 030

Transakce se spřízněnými osobami se uskutečnily za obvyklé ceny zohledňující množství nakoupeného zboží a vztahy mezi stranami.

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se v hotovosti. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky. V tomto ani v předchozích účetních obdobích nebyly v souvislosti se špatnými nebo pochybnými pohledávkami od spřízněných stran vykázány žádné náklady.

27.5. PŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

Se společností RAILLEX, a.s., ve které ČD Cargo, a.s., vlastní podíl 50 %, byla v minulosti uzavřena smlouva o poskytnutí úvěru a zároveň kupní smlouva o prodeji železniční vlečky. Tabulka níže ukazuje aktuální stav nesplacených pohledávek z uvedených titulů.

■ Stav k 31. 12. 2012

Půjčka (v tis. Kč)	Dlouhodobá část úvěru	Krátkodobá část úvěru	Celkem
Celkem	7 452	5 209	12 661
Jistina	7 200	4 800	12 000
Úrok	252	409	661
Prodej vlečky	Dlouhodobá část pohledávky	Krátkodobá část pohledávky	Celkem
Celkem	3 211	3 366	6 577
Jistina	3 095	3 095	6 190
Úrok	116	271	387

■ Stav k 31. 12. 2011

Půjčka (v tis. Kč)	Dlouhodobá část úvěru	Krátkodobá část úvěru	Celkem
Celkem	12 661	5 081	17 742
Jistina	12 000	4 587	16 587
Úrok	661	494	1 155
Prodej vlečky	Dlouhodobá část pohledávky	Krátkodobá část pohledávky	Celkem
Celkem	6 578	3 521	10 099
Jistina	6 191	3 096	9 287
Úrok	387	425	812

27.6. ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto odměny:

(v tis. Kč)	2012	2011
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	19 054	15 908
Celkem	19 054	15 908

Členům statutárního, dozorčího a iniciativního orgánu nebyla poskytnuta možnost zlevněného jízdného. Vedení společnosti má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

27.7. VZTAHY SE SŽDC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s.o., představují v účetním období 2011 a 2012 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2011 a 2012 je uvedena v bodě 7.

Výnosy společnosti představují zejména náhrady škod za výluky v železniční dopravě. Výše výnosů za účetní období 2011 a 2012 je uvedena v bodě 6.

Společnost vede soudní spor se společností Správa železniční dopravní cesty, s.o., o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. Tento spor nebyl k datu sestavení účetní závěrky za rok 2012 ukončen.

Společnost rovněž vede se společností Správa železniční dopravní cesty, s.o., soudní spor o způsobu vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC, s.o. Tento spor nebyl k datu sestavení účetní závěrky za rok 2012 ukončen.

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2012 a 2011 byly následující:

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	53 740	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	2 219 052	0
Ostatní	44 069	60 435
Celkem	2 316 861	60 435

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	55 006	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	2 342 395	0
Ostatní	36 762	36 255
Celkem	2 434 163	36 255

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky a závazky vůči SŽDC:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pohledávky	29 363	5 092
Závazky	439 769	505 445
Poskytnuté zálohy	12 626	9 745
Dohadné položky pasivní	14 779	10 778
Dohadné položky aktivní	3 274	3 455

27.8. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují v účetním období 2011 a 2012 zejména platby za odběr elektrické energie. Náklady ve vztahu ke Skupině ČEZ dosáhly k 31. 12. 2011 výše 47 227 tis. Kč a k 31. 12. 2012 výše 47 413 tis. Kč.

Výnosy společnosti představují zejména tržby z nákladní přepravy. Výnosy ve vztahu ke Skupině ČEZ dosáhly k 31. 12. 2011 výše 1 738 205 tis. Kč a k 31. 12. 2012 výše 1 334 811 tis. Kč.

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pohledávky	193 595	260 549
Závazky	1 208	6 489
Dohadné položky pasivní	2 081	61

28. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pokladní hotovost, peníze na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Pokladní hotovost a peníze na cestě	1 914	2 164
Účty v bankách	156 151	90 361
Celkem	158 065	92 525

29. Smlouvy o operativním leasingu

29.1. SPOLEČNOST JAKO NÁJEMCE

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci je k 31. 12. 2012 ve výši 36 854 tis. Kč. Majetek je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2012 činily 9 521 tis. Kč (v roce 2011 činily 10 838 tis. Kč).

Společnost jako nájemce nemá uzavřeny žádné nevypověditelné leasingové smlouvy, smlouvy s podmíněným nájemným ani smlouvy, které by kvalifikovala jako nevýhodné.

29.2. SPOLEČNOST JAKO PRONAJÍMATEL

Operativní leasing se vztahuje na pronájem hnacích vozidel, nákladních vozů a cisteren ve vlastnictví společnosti s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které společnost získala v roce 2012 z operativního leasingu movitého majetku, představují 514 173 tis. Kč (551 204 tis. Kč v roce 2011).

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

30. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 2 411 118 tis. Kč. Z toho se 1 233 877 tis. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2013 a 11 040 tis. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 1 166 201 tis. Kč již bylo k 31. 12. 2012 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 067 041 tis. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

31. Závazky neuvedené v účetnictví

31.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2012 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. 2012

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o. , Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice, IČ 26178338	záruka za nájemné	227 267	EUR	30.9.2013	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o. , Škrětova 490/12, 120 00 Praha 2, IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2013	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.

31.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ

■ Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31. 12. 2012

Bankovní záruka vystavená za společnost	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
ŠKODA TRANSPORTATION, a.s. , IČ 62623753, Borská 2922/32, 301 00 Plzeň	Komerční banka, a.s.	179 550 000	CZK	31.12.2013	Bankovní záruky vznikly na základě uzavřené smlouvy o dílo ze dne 11.12.2008 číslo ŠT/03/018/08/SML na projekt „Modernizace lokomotiv řady 163 na řadu 363“.
ŠKODA TRANSPORTATION, a.s. , IČ 62623753, Borská 2922/32, 301 00 Plzeň	Československá obchodní banka, a.s.	179 550 000	CZK	31.3.2013	

32. Finanční nástroje

32.1. ŘÍZENÍ KAPITÁLOVÉHO RIZIKA

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.

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

Na společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo společnosti a Dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informovány o vývoji zadlužení. Jakékoli významné dodatečné zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů společnosti, tedy Představenstvu a Dozorčí radě.

32.2. VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

Přehled přijatých významných účetních zásad a pravidel pro jednotlivé třídy finančních aktiv, finančních závazků a kapitálových nástrojů je uveden v kapitole 2.

32.3. KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Hotovost a bankovní účty	158 065	92 524
Finanční deriváty	17 523	2 975
Úvěry a pohledávky	1 847 611	1 930 707
Celkem	2 023 199	2 026 206

Finanční závazky (v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční deriváty	100 098	37 957
Závazky z obchodních vztahů, fin. leasing oceněné zůstatkovou hodnotou	9 306 135	8 589 382
Celkem	9 406 233	8 627 339

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Kategorie finančního aktiva (v tis. Kč)	2012	2011	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	1 775	1 868	Ostatní zisky
Celkem	1 775	1 868	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů (bod 18.) a v kapitole Ostatní finanční aktiva (bod 19.). U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

32.4. CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Oddělení financování poskytuje podniku služby, monitoruje a řídí finanční rizika související s operacemi společnosti. Finanční rizika zahrnují tržní rizika (měnové, úrokové a komoditní riziko), kreditní riziko a riziko likvidity.

32.5. ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA

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

Zůstatková hodnota peněžních aktiv a peněžních závazků společnosti denominovaných v cizí měně ke konci účetního období:

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	899 823	0	145	899 968
Finanční závazky	371 583	0	1 696	373 279

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	862 141	0	95	862 236
Finanční závazky	354 046	0	236	354 282

32.5.1. 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:

(v tis. Kč)	2012	2011
Přepočten nezajištěných položek v cizí měně na konci období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	33 024	35 717
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	33 024	35 717

32.5.2. Měnové forwardy

Společnost ve smyslu svých zásad uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí přijatých plateb denominovaných v cizích měnách.

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

■ Cizoměnové forwardy

Prodej (v tis. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2012	25,626	EUR	23 000	12 560
31. 12. 2011	25,76	EUR	36 000	-855

15

■ Cizoměnové opce - collar

Prodej	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2012	25,17 - 26,20	EUR	12 000	3 123

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2011 a 2012 uzavřeny.

32.6. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s fixními i variabilními úrokovými sazbami. Společnost řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci půjček s fixními a variabilními sazbami.

Současně 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.

32.6.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

- změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou,
- změny současné hodnoty dlouhodobých rezerv v důsledku změny diskontní sazby,
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(v tis. Kč)	2012	2011
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	2 569	2 641
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	8 075	8 531
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	67 982	66 471
Celkem dopad na zisk za období	78 626	77 643
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	39 598	53 340
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	39 598	53 340

32.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směřit rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby společnost eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba je stanovena pomocí výnosové křivky ke konci účetního období a úvěrového rizika vyplývajícího ze smlouvy. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce. Průměrná úroková sazba se určuje na základě zůstatků na konci účetního období.

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

■ IRS

31. 12. 2012	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265%	677 979	-14 595
Od 1 do 5 let	3,265%	1 432 545	-34 665
5 let a více	3,265%	477 901	-8 055
Celkem			-57 315

31. 12. 2011	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265%	773 172	-4 436
Od 1 do 5 let	3,265%	477 515	-25 109
5 let a více	3,265%	128 070	-6 339
Celkem			-35 884

■ Zajištění sazby dluhopisů

31. 12. 2012	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	2,94%	1 000 000	-10 387
Od 1 do 5 let	2,94%	1 000 000	-21 024
5 let a více			0
Celkem			-31 411

31. 12. 2011	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	2,94%	500 000	-919
Od 1 do 5 let	2,94%	500 000	-301
5 let a více			0
Celkem			-1 220

32.6.3. Úrokové opce

V roce 2011 bylo uzavřeno zajištění úrokových sazeb u 3 leasingových obchodů s pohyblivou úrokovou sazbou.

Zajištění bylo realizováno formou collaru, třemi samostatnými tranšemi. Působnost zajištění je od roku 2013 do roku 2019. Jedná se o deriváty k obchodování.

	Zajišťované pásmo	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31. 12. 2012	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31. 12. 2011
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	762 150	-3 971	0
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	686 457	-6 282	733
5 let a více	1,13% - 3,13%	331 369	31	2 242
Celkem			-10 222	2 975

Společnost uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Směny plateb v rámci úrokových swapů a platby úroků z úvěru nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do hospodářského výsledku v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují hospodářský výsledek.

32.7. ŘÍZENÍ KOMODITNÍHO RIZIKA

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

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,
- v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit o více než 10 % má společnost možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu,
- sjednávání fixní ceny elektrické energie od příslušného dodavatele vždy na následující kalendářní rok.

32.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu:

- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů,
- změny cen nákupů nezajištěné spotřeby komodit.

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

(v tis. Kč)	2012
Náklady na spotřebu nafty za období	574 238
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0
Celkem dopad na zisk za období	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12 158
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12 158

Hodnoty za rok 2011 nejsou uvedeny, protože k 31. 12. 2011 nebyla cena nafty zajištěna.

32.7.2. Komoditní deriváty

Společnost ČD Cargo, a.s., použila k zajištění ceny nafty komoditní swap

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu 31. 12. 2012:

15

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt)	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (tis. Kč)
31. 12. 2012	17 348,62	6 900	691

32.8. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

Kreditní riziko zohledňuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož společnost utrpí ztrátu.

Společnost se snaží obchodovat jen se stálými, důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Maximální čistá nezajištěná expozice vůči jedné obchodní protistraně je nastavena ve výši 50 milionů Kč. Expozice společnosti a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

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

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v konsolidované účetní závěrce netto, snížená o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku.

32.9. ŘÍZENÍ LIKVIDNÍHO RIZIKA

Riziko likvidity je v akciové společnosti ČD Cargo, a.s., řízeno s ohledem na stále zajištění dostatečného objemu disponibilních finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

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. Pro posílení finanční stability společnost průběžně navyšuje dlouhodobé finanční zdroje. Za účelem dalšího zvýšení stability cash flow byl v roce 2012 realizován zpětný leasing deseti modernizovaných HV řady 363.5. Společnost má vydaný dluhopisy v celkovém objemu 2,5 mld. Kč a má k dispozici směnečný program v celkové výši 1,5 mld., který však nebyl po celý rok 2012 využíván.

32.9.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou 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 variabilních úrokových sazeb je nediskontovaná částka odvozena od výše úrokové sazby platné ke konci účetního období. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od společnosti požadováno splacení závazků.

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 093 490	1 317 261	500 960	234 959	8 055	3 154 725
Závazky z finančního leasingu	88 316	155 422	623 745	1 610 342	917 854	3 395 679
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	860 066	1 121	84 961	2 173 066	0	3 119 214
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	19 643	556 357	0	576 000
Celkem	2 041 872	1 473 804	1 229 309	4 574 724	925 909	10 245 618

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 054 029	1 295 098	549 133	476 979	2 762	3 378 001
Závazky z finančního leasingu	56 476	112 932	533 831	1 825 563	871 223	3 400 025
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	350 064	709	21 416	540 670	0	912 859
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	62 728	1 727 762	0	1 790 490
Celkem	1 460 569	1 408 739	1 167 108	4 570 974	873 985	9 481 375

Následující tabulka uvádí předpokládanou splatnost finančních aktiv společnosti. Tabulka byla sestavena na základě nediskontovaných zbytkových splatností finančních aktiv včetně úroku získaného z těchto aktiv. Zveřejnění informací o finančních aktivech je nutné pro pochopení toho, jak společnost řídí svá likvidní rizika, neboť likviditu řídí na bázi čistých aktiv a závazků.

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 763 210	227 487	18 519	3 211	0	2 012 427
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	10 772	0	10 772
Celkem	1 763 210	227 487	18 519	13 983	0	2 023 199

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 300 431	690 294	9 879	7 310	2 242	2 010 156
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	16 050	0	16 050
Celkem	1 300 431	690 294	9 879	23 360	2 242	2 026 206

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 odhadů úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

32.9.2. Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Kontokorentní úvěry:		
rámeček	1 800 000	1 800 000
zůstatek	940 494	349 709
Směneční program		
rámeček	1 500 000	1 500 000

32.10. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SPOLEČNOSTI V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

Zpětný leasing

V roce 2012 byla realizována I. tranše zpětného leasingu modernizovaných HV řady 363.5. Pro rok 2013 je plánováno financovat formou zpětného leasingu modernizaci dalších 20 ks modernizovaných lokomotiv ř. 163 na ř. 363.5 v pořizovací hodnotě 1 197 mil. Kč.

Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje kontokorentními a revolvingovými úvěry v objemu max. 1,8 mld. Kč, které poskytuje 5 bank. Zvýšení konkurence mezi bankami umožnilo dosáhnout společnosti na nižší úrokové míry. Rozmělněním na více financujících subjektů je dostatečně diverzifikováno riziko v případě výpovědi.

Směnečný program

Společnost má v případě potřeby možnost využít schválený směnečný program. Tento program není v současné době využíván.

Dluhopisy

Z důvodu naplnění strategického úkolu – dlouhodobého dosažení potřebného stupně finanční stability a posílení cash flow společnosti, a to v návaznosti na nedostatečný rozsah zapojení dlouhodobých zdrojů financování jak pro stávající, tak zamýšlenou úroveň pořizování stálých aktiv, si klademe za cíl dosáhnout v roce 2013 sjednání leasingu jako dosažitelné formy dlouhodobého financování.

Leasing

Z důvodu naplnění strategického úkolu – dlouhodobého dosažení potřebného stupně finanční stability a posílení cash flow společnosti, a to v návaznosti na nedostatečný rozsah zapojení dlouhodobých zdrojů financování jak pro stávající, tak zamýšlenou úroveň pořizování stálých aktiv, si klademe za cíl dosáhnout v roce 2013 sjednání leasingu jako dosažitelné formy dlouhodobého financování.

Shrnutí

Výše uvedená 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.).

32.11. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

32.11.1. Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Společnost se domnívá, že účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v konsolidované účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě.

32.11.2. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kotovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kotovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kotovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kotovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

32.11.3. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 1 jsou ocenění, která vycházejí z neupravených kotovaných cen stejných aktiv či závazků na aktivních trzích,
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2 jsou ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kotovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen),
- ocenění reálnou hodnotou na úrovni 3 jsou ocenění, která vycházejí z oceňovacích technik, jež využívají 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. 2012, 31. 12. 2011 a 31. 12. 2010 jsou zařazeny do skupiny 3. Realizovatelná finanční aktiva představují majetkové podíly, jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě určit, a proto jsou oceněny pořizovací hodnotou.

■ Sesouhlasení ocenění finančních pasiv reálnou hodnotou na úrovni 3

(v tis. Kč)	Realizovatelná finanční pasiva - deriváty
Stav k 31. 12. 2010	-147 345
Celkové zisky nebo ztráty	35 190
v hospodářském výsledku	18 471
v ostatním úplném výsledku	16 719
Prodeje/vypořádání	77 172
Stav k 31. 12. 2011	-34 983
Celkové zisky nebo ztráty	-52 884
v hospodářském výsledku	-43 389
v ostatním úplném výsledku	-9 495
Prodeje/vypořádání	5 291
Stav k 31. 12. 2012	-82 576

32.11.4. Deriváty - Ostatní úplný výsledek

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Ostatní úplný výsledek celkem	-4 204	92 136
Vypořádání	5 291	77 172
Časové rozlišení pořizovací ceny	0	49 947
Změna reálné hodnoty	-9 495	35 190
Neefektivní část derivátů	0	-70 173
komodity	0	17 396
měnové deriváty	0	-87 569

33. Události po skončení účetního období

Vedení společnosti dne 7. 3. 2013 schválilo prodej 86 hnacích vozidel dceřiné společnosti Koleje Czeskie Sp. Z. o.o. Prodejní cena ve výši 718 560 tis. Kč byla stanovena na základě znaleckého posudku č. 1409-7/2013 ze dne 13. 2. 2013, který byl zpracován soudním znalcem z oboru ekonomika a strojírenství.

Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., dne 21. 3. 2013 schválilo záměr převést 100% obchodní podíl ve společnosti ČD Generalvertretung Wien GmbH na společnost ČD Generalvertretung GmbH a 100% obchodní podíl ve společnosti Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o., na společnost Koleje Czeskie Sp. z o.o. K datu schválení účetní závěrky nebylo rozhodnuto o cenách za převod uvedených obchodních podílů, ty budou stanoveny na základě znaleckých posudků. Dokončení transakce je plánováno do 30. 6. 2013.

34. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 4. 4. 2013.

16

Konsolidovaná účetní závěrka (IFRS)

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2012

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2012

		31. 12. 2012 v tis. Kč	31. 12. 2011 v tis. Kč	1. 1. 2011 v tis. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	14	14 845 991	13 939 197	14 633 836
Nehmotná aktiva	15	237 030	195 870	165 242
Investice do společ. podniků a přidruž. společností	16	52 162	41 380	31 169
Odložená daňová pohledávka	13	587	0	1 906
Pohledávky z obchodních vztahů	18	3 211	6 577	10 098
Ostatní finanční aktiva	19	10 972	19 025	18 401
Ostatní aktiva	20	434	494	969
Dlouhodobá aktiva celkem		15 150 387	14 202 543	14 861 621
Zásoby	17	89 311	89 955	97 510
Pohledávky z obchodních vztahů	18	1 844 048	1 873 776	1 687 393
Daňové pohledávky	13	7 079	4 009	40 119
Ostatní finanční aktiva	19	96 105	121 126	164 781
Ostatní aktiva	20	85 783	298 149	92 234
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	239 036	165 552	266 206
Krátkodobá aktiva celkem		2 361 362	2 552 567	2 348 243
AKTIVA CELKEM		17 511 749	16 755 110	17 209 864
Základní kapitál	21	8 494 000	8 494 000	8 494 000
Rezervní a ostatní fondy	21	224 156	229 536	150 606
Nerozdělená ztráta		-3 480 555	-2 693 013	-2 651 905
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		5 237 601	6 030 523	5 992 701
Nekontrolní podíly		32 847	27 442	24 216
Vlastní kapitál celkem		5 270 448	6 057 965	6 016 917
Úvěry a půjčky	22	4 749 073	4 353 050	2 906 735
Odložený daňový závazek	13	270 149	89 045	0
Rezervy	23	70 070	65 298	65 011
Ostatní finanční závazky	25	243 014	479 740	936 485
Ostatní závazky	26	375 591	381 498	83 333
Dlouhodobé závazky celkem		5 707 897	5 368 631	3 991 564
Závazky z obchodních vztahů	24	2 438 820	2 142 403	2 775 333
Úvěry a půjčky	22	1 645 788	969 946	2 769 974
Daňové závazky	13	9 974	6 980	5 391
Rezervy	23	1 250 989	706 993	324 784
Ostatní finanční závazky	25	508 755	753 255	211 496
Ostatní závazky	26	679 078	748 937	1 114 405
Krátkodobé závazky celkem		6 533 404	5 328 514	7 201 383
PASIVA CELKEM		17 511 749	16 755 110	17 209 864

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

		Rok končící 31. 12. 2012 v tis. Kč	Rok končící 31. 12. 2011 v tis. Kč
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti*	5	14 166 628	14 232 561
Ostatní provozní výnosy*	6	662 682	803 402
Výkonová spotřeba	7	-8 186 565	-7 747 350
Náklady na zaměstnanecské požitky	8	-4 414 367	-4 455 997
Odpisy a amortizace	9	-1 885 768	-1 886 359
Ostatní provozní ztráty	10	-664 526	-612 076
Zisk (ztráta) před úroky a zdaněním		-321 916	334 181
Finanční náklady	11	-270 366	-301 833
Ostatní zisky (ztráty)	12	-12 628	14 388
Podíl na zisku přidružených a společných podniků		13 463	10 232
Zisk (ztráta) před zdaněním		-591 447	56 968
Daň z příjmů	13	-196 271	-94 927
Ztráta za období z pokračujících činností		-787 718	-37 959
UKONČENÉ ČINNOSTI			
Zisk z ukončených činností		0	0
Ztráta za období		-787 718	-37 959
Připadající vlastníkům mateřské společnosti		-787 542	-41 108
Připadající nekontrolním podílům		-176	3 149

* Přepřepočovaný stav k 31. 12. 2011, viz kapitola 2.19.

■ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

		Rok končící 31. 12. 2012 v tis. Kč	Rok končící 31. 12. 2011 v tis. Kč
Ztráta za období		-787 718	-37 959
Kurzové rozdíly z převodu zahr. jednotek		-2 135	60
Zajištění peněžních toků		-4 203	92 136
Související daň z příjmů		799	-13 383
Ostatní úplný výsledek za období		-5 539	78 813
Úplný výsledek za období celkem		-793 257	40 854
Připadající vlastníkům mateřské společnosti		-793 081	37 705
Připadající nekontrolním podílům		-176	3 149

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

		Rok končící 31. 12. 2012 v tis. Kč	Rok končící 31. 12. 2011 v tis. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk (ztráta za období před zdaněním)		-591 447	56 968
Finanční náklady		270 366	301 833
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv		-35 660	-35 945
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv		1 885 768	1 886 359
Snížení (zvýšení) hodnoty dlouhodobých aktiv		-47 369	106 346
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů		34 954	8 624
Kurzové ztráty		6 809	0
Ostatní		-12 602	-11 856
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		1 510 819	2 312 329
Zvýšení stavu pohledávek z obchodních vztahů		-15 694	-179 633
Snížení (zvýšení) stavu zásob		-1 775	4 827
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv		237 903	-176 872
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů		606 304	-284 018
Zvýšení stavu rezerv		548 768	382 496
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků		-650 220	46 173
Změny pracovního kapitálu celkem		725 286	-207 027
Peněžní toky z provozních operací		2 236 105	2 105 302
Zaplacené úroky		-152 017	-305 878
Zaplacená daň z příjmů		-21 210	21 547
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		2 062 878	1 820 971
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení		-2 969 643	-1 466 536
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení		14 005	16 335
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv		-86 490	-65 872
Přijaté úroky		1 818	1 909
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 040 310	-1 514 164
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Čerpání úvěrů a půjček		3 868 522	3 324 079
Splátky úvěrů a půjček		-2 817 606	-3 731 540
Čisté peněžní toky z financování		1 050 916	-407 461
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů		73 484	-100 654
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období		165 552	266 206
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období		239 036	165 552

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012

	Základní kapitál v tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy v tis. Kč	Nerozdělená ztráta v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v tis. Kč	Nekontrolní podíly v tis. Kč	Vlastní kapitál celkem v tis. Kč
Stav k 31. prosinci 2010	8 494 000	150 606	-2 651 905	5 992 701	24 216	6 016 917
Změna základního kapitálu						0
Deriváty		92 136		92 136		92 136
Odložená daň		-13 383		-13 383		-13 383
Zisk (ztráta) za období			-41 108	-41 108	3 149	-37 959
Příděl do rezervního fondu		101		101	77	178
Kurzové rozdíly z převodu zahraničních jednotek		60		60		60
Příděl do ostatních fondů		16		16		16
Stav k 31. prosinci 2011	8 494 000	229 536	-2 693 013	6 030 523	27 442	6 057 965
Změna základního kapitálu				0	5 488	5 488
Deriváty		-4 203		-4 203		-4 203
Odložená daň		799		799		799
Ztráta za období			-787 542	-787 542	-176	-787 718
Příděl do rezervního fondu		184		184	93	277
Kurzové rozdíly z převodu zahraničních jednotek		-2 135		-2 135		-2 135
Čerpání ostatních fondů		-25		-25		-25
Stav k 31. prosinci 2012	8 494 000	224 156	-3 480 555	5 237 601	32 847	5 270 448

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 vložení části podniku společnosti České dráhy, a.s.

Sídlem mateřské společnosti je Praha 7 - Holešovice, Jankovcova 1569/2c.

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2012 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Jediným akcionářem společnosti je společnost České dráhy, a.s.

Společnost je mateřskou společností Skupiny ČD Cargo (dále jen „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. 12. 2012. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012.

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 podnikání – železniční přeprava zboží – se dělí na dva hlavní segmenty:

- přepravu ucelených vlaků a
- přepravu jednotlivých vozových zásilek.

Výše uvedené segmenty 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. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Organizační strukturu tvoří oblasti přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli oblastí:

- Oblast obchodního ředitele
- Oblast provozního ředitele
- Oblast finančního ředitele

Součástí organizační struktury jsou dále provozní jednotky a střediska oprav kolejových vozidel.

1.4. ORGÁNY MATEŘSKÉ 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 pětičlenná dozorčí rada. Poradním a iniciativním orgánem společnosti je tříčlenná správní rada, jejíž členové jsou voleni valnou hromadou na návrh České republiky - Ministerstva dopravy. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti k 31. 12. 2012 bylo následující:

Představenstvo

- Předseda: Ing. Petr Žaluda
- Člen: Ing. Petr May
- Člen: Ing. Vlastimil Chobot

Dne 24. 4. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o snížení počtu členů Představenstva ČD Cargo, a.s., ze 4 členů na 3 členy, odvolala Ing. Jana Vlasáka a pana Sonnyho Sonnbergera z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče, s účinností ke dni 24. 4. 2012.

Dne 5. 9. 2012 představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., projednalo na svém zasedání písemně oznámení o odstoupení člena Představenstva ČD Cargo, a.s., PhDr. Jiřího Špičky. K zániku funkce člena představenstva došlo ke dni 5. 9. 2012.

Dne 25. 9. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Petra Maye do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 25. 9. 2012.

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., pana Romana Valloviče a zvolila do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Petra Žaludu, s účinností ke dni 2. 10. 2012.

Člen Představenstva ČD Cargo, a.s., Ing. Gustav Slamečka, MBA, písemným oznámením Představenstvu ČD Cargo, a.s., ze dne 8. 10. 2012 rezignoval na funkci člena představenstva. Představenstvo ČD Cargo, a.s., na svém 15. mimořádném zasedání dne 8. 10. 2012 svým usnesením č.1365/2012 toto oznámení o rezignaci Ing. Gustava Slamečky, MBA, z funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., projednalo a vzalo na vědomí a zároveň schválilo za okamžik zániku jeho funkce jako člena představenstva uplynutí dne 8. 10. 2012.

Na 15. mimořádném zasedání Představenstva ČD Cargo, a.s., dne 8. 10. 2012 byl na základě usnesení č.1366/2012 zvolen předsedou představenstva společnosti Ing. Petr Žaluda, s účinností ode dne 9. 10. 2012.

Dne 9. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o jmenování Ing. Vlastimila Chobota do funkce člena Představenstva ČD Cargo, a.s., s účinností ke dni 9. 10. 2012.

Dozorčí rada

- Člen: Radek Nekola
- Člen: Jindřich Nohal
- Člen: Zdeněk Prosek
- Člen: MUDr. Milan Špaček
- Člen: Ing. Miroslav Zámečník

Dne 2. 10. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Ing. Petra Žaludy z funkce člena Dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Správní rada

- Předseda: Mgr. Vít Veselý
- Člen: Ing. Jaroslav Novák
- Člen: Ing. Michal Zděnek, MA

Dne 14. 2. 2012 byl na 26. zasedání Správní rady ČD Cargo, a.s., zvolen Mgr. Vít Veselý předsedou Správní rady ČD Cargo, a.s.

Dne 24. 7. 2012 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o odvolání Ing. Jiřího France, MBA, a Mgr. Jakuba Kopřivy z funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., a zvolila do funkce člena Správní rady ČD Cargo, a.s., Ing. Jaroslava Nováka a Ing. Michala Zđenka, MA.

Výbor pro audit

- Předseda: Mgr. Oldřich Vojří, Ph.D.
- Člen: Ing. Miroslav Zámečník
- Člen: Ing. Libor Joukl

Během předmětného období v tomto orgánu společnosti nenastaly žádné změny.

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

Dividendový výnos se účtuje v okamžiku, kdy je Skupině přiznán nárok na výplatu dividendy.

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

2.6. LEASING

Leasing je klasifikován jako finanční leasing, jestliže se převadějí všechna podstatná rizika a odměny vyplývající z vlastnictví daného majetku na nájemce. Všechny ostatní typy leasingu se klasifikují jako operativní leasing.

Ve všech případech finančního leasingu vystupují společnosti ve Skupině jako nájemci.

Na počátku doby leasingu se aktiva pořízená formou finančního leasingu vykazují jako aktiva v jejich reálné hodnotě nebo, pokud je nižší, v současné hodnotě minimálních leasingových splátek. Odpovídající závazek vůči pronajímateli se zahrne do výkazu o finanční situaci jako závazek z finančního leasingu.

Leasingové splátky se rozdělují na finanční náklady a snížení nesplaceného závazku z leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra u zbývajících zůstatku závazku. Finanční náklady se vykazují přímo v hospodářském výsledku, pokud přímo nesouvisí s najatým majetkem; v tom případě se aktivují v souladu s všeobecným pravidlem platným pro výpůjční náklady. Podmíněné nájemné se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

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

2.7. CIZÍ MĚNY

Každá společnost Skupiny stanovuje svoji funkční měnu podle prostředí, ve kterém vyvíjí svoji činnost. Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém Skupina působí, byla pro konsolidovanou účetní závěrku jako funkční měna i měna vykazování použita česká koruna (Kč).

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního pevného kurzu vyhlášeného ČNB. V případě, že se aktuální kurz v průběhu času významně nemění, používá Skupina na delší období – jeden měsíc – kurz vyhlášený k prvnímu dni tohoto období. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky, tzn. za použití pevného kurzu. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách vyjádřených v cizí měně, se nepřepočítávají.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do výsledku hospodaření, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování

určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu a reklasifikovány do výsledku hospodaření v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se k datu sestavení konsolidované účetní závěrky peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítávají na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky, tzn. za použití pevného kurzu. V případě zahraničních dceřiných společností jsou výnosové a nákladové položky v cizí měně 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 vykáží ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.8. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

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

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

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

2.9. STÁTNÍ DOTACE

Státní dotace se nevykazují, dokud neexistuje přiměřená jistota, že Skupina splní s nimi spojené podmínky, 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 období, ve kterém se stane pohledávkou.

2.10. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

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

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

2.11. DANĚ

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.11.1. Splatná daň

Splatná daň se vypočítá na základě zdanitelného zisku za dané období. Zdanitelný zisk se odlišuje od zisku, který je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, protože nezahr-

nuje 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. Závazek společnosti ze splatné daně se vypočítá pomocí daňových sazeb uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

2.11.2. Odložená daň

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

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 Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

2.11.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.12. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

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

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

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

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

Skupina aktivuje významné (periodické) opravy prováděné na kolejových vozidlech. Náklady na opravu jsou evidovány jako samostatná majetková položka (komponenta) a odepisovány po dobu životnosti opravy. Doba odepisování komponent je stanovena pro řadu železničních kolejových vozidel a druh komponenty (periodické opravy – vyvazovací a hlavní). Průměrná doba odepisování je 6 let.

2.13. NEHMOTNÁ AKTIVA

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

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

2.14. SNÍŽENÍ HODNOTY H MOTNÝCH A NEHMOTNÝCH AKTIV

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

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

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

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

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

2.15. INVESTICE DO SPOLEČNÝCH PODNIKŮ A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoulovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládání.

Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako spoulovládané 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 spoulovládání takových politik.

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky společných podniků a přidružených společností byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody se při prvotním vykázání investice do přidružených společností vykazují v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v pořizovací ceně a následně jsou upraveny o podíly Skupiny na zisku nebo ztrátě a ostatním úplném výsledku přidružené společnosti. Pokud podíl Skupiny na ztrátách přidružené společnosti převyšuje podíl Skupiny v dané přidružené společnosti, Skupina přestane svůj podíl na dalších ztrátách vykazovat. Další ztráty se vykazují pouze v případech, kdy Skupině vznikly právní nebo mimosmluvní závazky nebo kdy Skupina zaplatila jménem přidružené společnosti.

Pokud subjekt Skupiny obchoduje se společným podnikem nebo s přidruženou společností Skupiny, zisky a ztráty plynoucí z transakcí se společným podnikem nebo přidruženou společností jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce Skupiny do výše podílů ve společném podniku nebo v přidružené společnosti, které nepatří Skupině.

2.16. ZÁSObY

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

2.17. REZERVY

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

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

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

2.17.1. Rezerva na restrukturalizaci

Skupina vykáže rezervu na restrukturalizaci, pokud má vypracovaný podrobný, oficiálně zdokumentovaný plán restrukturalizace a u těch, kterých se to týká, vyvolala reálné očekávání, že restrukturalizace bude provedena, a to tím, že zahájila implementaci jejího plánu nebo zveřejnila hlavní rysy tým, kteří budou restrukturalizaci ovlivňeni. Ocenění rezerv na restrukturalizaci zahrnuje pouze přímé výdaje spojené s re-

strukturalizací, tj. částky nezbytně nutné pro provedení restrukturalizace, které ne-souvisí s pokračujícími aktivitami účetní jednotky.

2.18. FINANČNÍ NÁSTROJE

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

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

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

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

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

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

2.18.1. Metoda efektivní úrokové míry

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

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

2.18.2. Investice držené do splatnosti

Investice držené do splatnosti jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami a pevnou splatností, které Skupina hodlá a je schopna držet až do splatnosti. Po prvotním vykázání se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty.

2.18.3. Realizovatelná finanční aktiva

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

Skupina vlastní majetkové podíly, které nejsou obchodovány na aktivním trhu, klasifikované jako realizovatelné finanční nástroje a vykazované v pořizovací

hodnotě snížené o ztráty ze snížení hodnoty, protože jejich reálnou hodnotu nelze spolehlivě stanovit.

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

2.18.4. Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kotována na aktivním trhu. Úvěry a pohledávky (včetně pohledávek z obchodních vztahů a bankovních zůstatků) se oceňují zůstatkovou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry po odečtení ztrát ze snížení hodnoty.

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

2.18.5. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska existence náznaků snížení hodnoty vždy ke konci účetního období. Hodnota finančních aktiv je považována za sníženou, jestliže existuje objektivní důkaz, že v důsledku jedné nebo více událostí, které se vyskytly po prvotním vykázání finančního aktiva, došlo ke snížení odhadovaných budoucích peněžních toků z tohoto aktiva.

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

K datu účetní závěrky dochází k dočasnému snížení hodnoty aktiv v závislosti na předpokládané dobytosti pohledávek na základě individuálního posouzení pohledávky.

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

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

2.18.6. Odúčtování finančního aktiva

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

2.18.7. Kapitálové nástroje

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

2.18.8. Ostatní finanční závazky

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

2.18.9. Odúčtování finančních závazků

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

2.18.10. Finanční deriváty

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

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

2.18.11. Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje Skupina klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty, zajištění peněžních toků anebo zajištění čistých investic do zahraniční jednotky.

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

2.18.12. Zajištění peněžních toků

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

Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do hospodářského výsledku v období, ve kterém se v hospodářském výsledku vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu 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 pořizovacího nákladu nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Zajišťovací účetnictví končí, jestliže Skupina zruší zajišťovací vztah, po vypršení zajišťovacího nástroje nebo jeho prodeji, výpovědi, resp. realizací předmětné smlouvy, nebo pokud nástroj přestane splňovat kritéria pro zajišťovací účetnictví. Veškerý zisk nebo ztráta zaúčtované do ostatního úplného výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu zůstávají ve vlastním kapitálu a vykazuje se až po konečném vykázání očekávané transakce do hospodářského výsledku. Pokud se již neočekává další výskyt očekávané transakce, zisky nebo ztráty kumulované ve vlastním kapitálu se vykáží přímo v hospodářském výsledku.

2.18.13. Finanční deriváty k obchodování

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.

2.19. ZMĚNY V ÚČETNÍCH METODÁCH A POSTUPECH

Skupina přistoupila v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 ke změně vykazování krátkodobého pronájmu hnacích vozidel a nákladních vozů.

V účetní závěrce k 31. 12. 2011 výše uvedený pronájem v celkové hodnotě 551 mil. Kč vykazovala Skupina ve výkazu zisku a ztráty na řádku Tržby z hlavní činnosti v Ostatních tržbách z nákladní přepravy – tuzemsko. V účetní závěrce k 31. 12. 2012 výše uvedený pronájem v celkové hodnotě 514 mil. Kč vykazuje Skupina ve výkazu zisku a ztráty na řádku Ostatní provozní výnosy ve Výnosech z pronájmu.

V účetní závěrce k 31. 12. 2012 Skupina kvůli srovnatelnosti finančních výkazů reklasifikovala výše uvedený pronájem v celkové hodnotě 551 mil. Kč za období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 z řádku Tržby z hlavní činnosti do řádku Ostatní provozní výnosy.

3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví**3.1. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2012**

V průběhu období končícího 31. prosince 2012 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Účinné pro období začínající k nebo po datu	
Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	
IFRS 7 – Finanční nástroje	
Zveřejňování – Zdokonalení zveřejňování při převodech finančních aktiv	1. července 2011

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Účinné pro období začínající k nebo po datu	
Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	
IFRS 1	
Zrušení pevného data pro prvouzivatele IFRS	2. července 2011
Státní půjčky	1. ledna 2013
Dočasná výjimka ze zveřejňování informací požadovaných standardem IFRS 7	1. července 2010
Dočasná výjimka z požadavků standardu IFRS 9	1. července 2010
Vysoká hyperinflace a zrušení pevných dat	1. července 2011
Zdokonalení 2010 – Novela IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13	1. července 2010 nebo 1. ledna 2011
IFRS 7	
Rozšířené požadavky na zveřejnění informací o odúčtování	1. července 2013

Účinné pro období začínající k nebo po datu	
Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	
Úpravy IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování a IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování a zveřejňování, - Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	1. leden 2013 a 1. leden 2014
IFRS 9	
Finanční nástroje – klasifikace a oceňování	1. ledna 2015
Úpravy IFRS 9 – Závazné datum účinnosti IFRS 9 a zveřejnění pro přechodné období	1. ledna 2015
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka:	
Přechodná ustanovení	1. ledna 2013
Investiční společnosti	1. ledna 2014
IFRS 11 – Společná uspořádání	1. ledna 2013
IFRS 12 - Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	1. ledna 2013
IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou	1. ledna 2013
Zdokonalení IFRS 2009 - 2011	1. ledna 2013
IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky:	
Samostatný výkaz ostatního úplného výsledku pro položky, které budou reklasifikovány do zisku nebo ztráty	1. července 2012
IAS 12 – Odložená daň: způsob využití podkladových aktiv	1. ledna 2012
Daně z příjmů – Odložená daň – způsob využití podkladových aktiv	1. ledna 2012
IAS 19 - Zaměstnanecké požitky - Zrušení možnosti koridorového přístupu, zveřejnění	1. ledna 2013
IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran	1. ledna 2011
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) - Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. ledna 2013
IAS 32 – Klasifikace předkupních práv při emisi	1. února 2010
IFRIC 14 – Zálohy na minimální požadavky financování	1. ledna 2011
Novela IFRIC 14 – IAS 19 - Limit u aktiv z definovaných požitků, minimální požadavky na financování a jejich vzájemné souvislosti - minimální požadavek na financování týkající se budoucích služeb	1. ledna 2011
IFRIC 19 – Nahrazení závazků kapitálovými nástroji	1. července 2010
IFRIC 20 – Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	1. ledna 2013

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí uvedených standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na Skupinu významný dopad, kromě detailnějšího zveřejnění dle IFRS 12, IAS.

Výše uvedené standardy a interpretace nemají žádný vliv ani na vykazování a zveřejňování, ani na vykázané finanční výsledky, s následujícími výjimkami:

Skupina uplatnila výjimku uvedenou v odstavcích 25 – 27 novelizovaného standardu IAS 24, účinného pro účetní období začínající 1. ledna 2011 nebo později. Výjimka se týká vykazování transakcí se spřízněnými stranami u společností ovládaných státem (viz kapitola Transakce se spřízněnými stranami).

3.4. STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ JSOU VYDÁNY, ALE NEBYLY DOSUD PŘIJATY EVROPSKOU UNIÍ

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky nebyly některé ze standardů a interpretací uvedených v předchozí kapitole přijaty Evropskou unií:

Účinné pro období začínající k nebo po datu	
Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	
IFRS 1	
Zrušení pevného data pro prvouzivatele IFRS	1. července 2011
Vysoká hyperinflace	1. července 2011
Státní půjčky	1. ledna 2013
IFRS 7	
Rozšířené požadavky na zveřejnění informací o odúčtování	1. července 2013
Úpravy IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování a IAS 32 Finanční nástroje: Vykazování a zveřejňování, - Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	1. leden 2013 a 1. leden 2014
IFRS 9	
Finanční nástroje – klasifikace a oceňování	1. ledna 2015
Úpravy IFRS 9 – Závazné datum účinnosti IFRS 9 a zveřejnění pro přechodné období	1. ledna 2015
IFRS 10 – Konsolidovaná účetní závěrka:	
Přechodná ustanovení	1. ledna 2013
Investiční společnosti	1. ledna 2014
IFRS 11 – Společná uspořádání	1. ledna 2013
IFRS 12 – Zveřejňování informací o účasti v jiných účetních jednotkách	1. ledna 2013
IFRS 13 – Oceňování reálnou hodnotou	1. ledna 2013
Zdokonalení IFRS 2009 - 2011	1. ledna 2013
IAS 1 – Zveřejňování položek ostatního úplného výsledku	1. července 2012
IAS 12 – Odložená daň: způsob využití podkladových aktiv	1. ledna 2012
IAS 19 - Zaměstnanecké požitky	1. ledna 2013
IAS 27 (2011) – Individuální účetní závěrka	1. ledna 2013
IAS 28 (2011) - Investice do přidružených podniků a společných podniků	1. ledna 2013
IAS 32 – Zápočet finančních aktiv a finančních závazků	1. ledna 2014
IFRIC 20 – Náklady na odstranění skrývky v produkční fázi povrchového dobývání	1. ledna 2013

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. DOBA POUŽITELNOSTI DLOUHODOBĚHO MAJETKU

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

4.2. ZNEHODNOCENÍ MAJETKU

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

4.3. VÝNOSY A NÁKLADY Z MEZINÁRODNÍ PŘEPRAVY

Vzhledem k dlouhým intervalům zúčtování vzájemných plnění mezi dopravci v mezinárodní přepravě je mateřská společnost nucena odhadovat výši těchto nákladů a výnosů. Skutečná hodnota potvrzená mezinárodní zúčtovací institucí může být odlišná.

4.4. OCENĚNÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ

Skupina používá finanční deriváty pro zajištění peněžních toků. Ocenění derivátů v účetní závěrce vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjistitelných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

4.5. DANĚ Z PŘÍJMŮ

Skupina eviduje významná odložená daňová aktiva. Stanovení zpětně získatelné hodnoty těchto aktiv závisí na odhadu jejich budoucí realizace.

4.6. REZERVA NA ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech.

Při výpočtu rezervy 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 pravděpodobnost úmrtí a invalidity dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu desiletých státních dluhopisů.

4.7. REZERVY NA SOUDNÍ SPORY A OBCHODNÍ RIZIKA

Skupina vede řadu soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří Skupina na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit.

4.8. RESTRUKTURALIZAČNÍ PLÁN

Vedení mateřské společnosti ČD Cargo, a.s., přijalo v roce 2012 sérii opatření, jejichž cílem je krátkodobě posílit likviditu společnosti a střednědobě vytvořit podmínky k dosažení příznivějších hospodářských výsledků a zajistit tak stabilitu společnosti v dalších letech. Přijatá opatření se stala předpokladem pro sestavení střednědobého podnikatelského plánu společnosti.

5. Tržby z hlavní činnosti

Všechny níže uvedené doplňující informace k výkazu zisku a ztráty se týkají pokračujících činností.

(v tis. Kč)	2012	2011
Tržby z nákladní přepravy:	12 965 721	12 873 128
Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	4 756 602	5 722 131
Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	8 209 119	7 150 997
Ostatní tržby z nákladní přepravy:	1 091 504	1 201 858
Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	310 312	259 748
Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	781 192	942 110
Ostatní tržby související s přepravou	109 403	157 575
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	14 166 628	14 232 561

Součástí Ostatních tržeb z nákladní přepravy jsou zejména tržby od jiných dopravců a vlastníků drah a tržby z ostatní dopravy.

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

- ČEZ, a. s.
- CARBOSPED, spol. s r. o.
- MORAVIA STEEL, a. s.
- NH TRANS SE
- AWT Čechofracht, a. s.
- ČD Logistics, 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)

- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a. s.
- DB Schenker Rail Deutschland AG
- PKP Cargo SA
- Rail Cargo Austria AG

Ostatní společnosti

- Express Slovakia „Mezinárodní preprava a. s.“
- A.P. Möller - Maersk A/S
- ČD Generalvertretung GmbH
- DB Schenker Rail Automotiv
- BLG AutoRail GmbH

6. Ostatní provozní výnosy

(v tis. Kč)	2012	2011
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	33 510	36 089
Zisk z prodeje zásob	5 740	4 352
Výnosy z pronájmu	451 537	577 960
Náhrady za manka a škody	48 652	26 438
Výzisk materiálu	20 162	21 136
Ostatní dotace	3	22 020
Ostatní	103 078	115 407
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti	662 682	803 402

Ostatní provozní výnosy jsou představovány zejména výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení a výnosy z náhrad škod za výluky v železniční dopravě realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s. o. (viz bod 27.7.).

7. Výkonová spotřeba

(v tis. Kč)	2012	2011
Trakční náklady	-1 821 424	-1 798 717
Trakční palivo (nafta)	-570 060	-619 084
Elektrická trakční energie	-1 251 364	-1 179 633
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-2 220 595	-2 342 865
Ostatní výkonová spotřeba	-4 144 546	-3 605 768
Spotřeba materiálu	-330 984	-366 730
Spotřeba ostatní energie	-109 442	-105 714
Spotřeba PHM	-13 246	-10 869
Opravy a udržování	-279 847	-239 961
Cestovné	-41 037	-46 387
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-68 591	-89 291
Nájemné ostatní	-186 914	-172 541
Nájemné za železniční vozy	-724 865	-757 612
Přepravné	-1 695 634	-1 146 234
Služby spojené s užíváním budov	-35 087	-27 032
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-9 188	-9 175
Pohraniční výkony	-181 181	-178 853
Náklady na reklamu a propagaci	-60 558	-74 864
Leasing	-671	-1 168
Ostatní služby	-407 301	-379 337
Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti	-8 186 565	-7 747 350

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti vzdělávání, informatiky, zdravotní péče, poradenství, požární ochrany a ostrahy.

8. Náklady na zaměstnanecké požitky

(v tis. Kč)	2012	2011
Mzdové náklady	-2 994 936	-3 103 568
Odstupné	-140 022	-49 142
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-1 008 179	-1 038 509
Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy	-53 111	-46 422
Zákonné sociální náklady	-191 425	-196 197
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-26 694	-22 159
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti	-4 414 367	-4 455 997

9. Odpisy a amortizace

(v tis. Kč)	2012	2011
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-1 840 439	-1 851 112
Amortizace nehmotných aktiv	-45 329	-35 247
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti	-1 885 768	-1 886 359

10. Ostatní provozní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2012	2011
Změna stavu rezerv	-549 660	-372 223
Ztráty ze znehodnocení pohledávek	-33 400	-7 070
Dočasné znehodnocení budov, zařízení a investic do nemovitostí	47 369	-91 077
Daně a poplatky	-4 599	-9 985
Ostatní provozní náklady	-124 236	-131 721
Ostatní provozní ztráty celkem – pokračující činnosti	-664 526	-612 076

Ostatní provozní náklady zahrnují především náhrady škod a pojistné.

11. Finanční náklady

(v tis. Kč)	2012	2011
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-12 431	-18 533
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-148 747	-154 466
Nákladové úroky – dluhopisy	-52 856	0
Ostatní nákladové úroky	-54 843	-125 704
Odvějení diskontu rezerv	-1 489	-3 130
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti	-270 366	-301 833

12. Ostatní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2012	2011
Kurzové zisky (ztráty) netto	-12 692	28 387
Ztráta z prodeje cenných papírů a podílů	-737	0
Přijaté úroky	1 819	1 978
Bankovní výlohy	-3 657	-5 280
Pojistné matematické zisky (ztráty)	2 452	-10 905
Ostatní	187	208
Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti	-12 628	14 388

13. Daň z příjmů

13.1. DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ V HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU

(v tis. Kč)	2012	2011
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-14 955	-17 359
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-181 316	-69 936
Odložená daň přeúčtovaná z vlastního kapitálu do hospodářského výsledku	0	-7 632
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-196 271	-94 927

13.2. DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

(v tis. Kč)	2012	2011
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	799	-13 383
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	799	-13 383

13.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1. 1. 2011	-118 213	131 669	-73 981	89 419	-5 702	-27 997	2 899	-1 906
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	97 307	-19 681	-72 543	51 707	687	7 634	12 457	77 568
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	13 383	0	13 383
Stav 31. 12. 2011	-20 906	111 988	-146 524	141 126	-5 015	-6 980	15 356	89 045
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	13 810	187 731	-104 414	91 527	-2 678	0	-4 660	181 316
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	-799	0	-799
Stav 31. 12. 2012	-7 096	299 719	-250 938	232 653	-7 693	-7 779	10 696	269 562

14. Pozemky, budovy a zařízení

Požizovací cena (v tis. Kč)	Stav k 1. 1. 2011	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.11	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12
Pozemky	126 194	0	0	0	126 194	0	0	0	126 194
Stavby	1 208 178	77 584	346	757	1 286 173	95 525	2 009	0	1 379 689
Samostatné movité věci	36 313 708	1 223 908	1 062 841	-757	36 474 018	2 521 322	888 754	0	38 106 586
Stroje, zařízení a inventář	466 106	46 364	22 198	27 163	517 435	62 512	29 677	20 593	570 863
Dopravní prostředky	29 794 065	1 086 172	811 258	34 370	30 103 349	2 376 937	722 109	-1 015 122	30 743 055
Dopr. prostředky na fin. leasing	5 966 841	86 607	209 434	-15 968	5 828 046	81 790	130 361	1 002 255	6 781 730
Ostatní	86 696	4 765	19 951	-46 322	25 188	83	6 607	-7 726	10 938
Jiný majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedokončený majetek	116 365	1 135 696	0	-1 105 397	146 664	2 487 693	0	-2 469 821	164 536
Zálohy	239 432	5 968	27	0	245 373	1 479 130	1 618 773	0	105 730
Celkem	38 003 877	2 443 156	1 063 214	-1 105 397	38 278 422	6 583 670	2 509 536	-2 469 821	39 882 735

Oprávký (v tis. Kč)	Stav k 1. 1. 2011	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.11	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12
Stavby	647 146	31 547	583	105	678 215	32 051	1 102	0	709 164
Samostatné movité věci	22 707 626	1 893 178	1 046 035	-105	23 554 664	1 799 320	1 085 381	0	24 268 603
Stroje, zařízení a inventář	338 333	29 660	22 207	7 257	353 043	39 860	25 434	18 230	385 699
Dopravní prostředky	20 943 249	1 506 123	794 538	1 133	21 655 967	1 476 097	923 034	-223 550	21 985 480
Dopr. prostředky na fin. leasing	1 384 168	353 719	209 434	0	1 528 453	282 659	130 361	207 040	1 887 791
Ostatní	41 876	3 676	19 856	-8 495	17 201	704	6 552	-1 720	9 633
Celkem	23 354 772	1 924 725	1 046 618	0	24 232 879	1 831 371	1 086 483	0	24 977 767

Snížení hodnoty (v tis. Kč)	Stav k 1. 1. 2011	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.11	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Stav k 31.12.12
Samostatné movité věci	15 269	102 646	15 269	0	102 646	58 977	102 646	0	58 977
Dopravní prostředky	15 269	102 646	15 269	0	102 646	58 977	102 646	0	58 977
Zálohy	0	3 700	0	0	3 700	5 000	8 700	0	0
Celkem	15 269	106 346	15 269	0	106 346	63 977	111 346	0	58 977

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami majetku (IAS 16, IAS 17) týkající se zpětného finančního leasingu nákladních vozů a hnacích vozidel.

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Stav k 1. 1. 2011	Stav k 31.12.11	Stav k 31.12.12
Pozemky	126 194	126 194	126 194
Stavby	561 032	607 958	670 525
Samostatné movité věci	13 590 813	12 816 708	13 779 006
Stroje, zařízení a inventář	1 27 773	164 392	185 164
Dopravní prostředky	8 835 547	8 344 736	8 698 598
Dopravní prostředky na finanční leasing	4 582 673	4 299 593	4 893 939
Ostatní	44 820	7 987	1 305
Jiný majetek	0	0	0
Nedokončený majetek	116 365	146 664	164 536
Zálohy	239 432	241 673	105 730
Celkem	14 633 836	13 939 197	14 845 991

V průběhu roku nedošlo k výrazné změně objemu dlouhodobého hmotného majetku.

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

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. U této položky došlo ke snížení hodnoty ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 58 977 tis. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných movitých věcech tvořily v roce 2012 modernizace hnacích vozidel řady 363.5 ve výši 1 108 447 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 530 248 tis. Kč, revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 302 350 tis. Kč a technická zhodnocení nákladních vozů ve výši 231 926 tis. Kč. Přírůstky revizních oprav (komponent) nákladních vozů na leasing v roce 2012 činily 166 677 tis. Kč.

Mateřská společnost pořídila v období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 30 360 tis. Kč. V období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 to bylo 31 854 tis. Kč. Tento majetek představuje drobný hmotný majetek, což jsou ostatní movité věci a soubory movitých věcí s dobou použitelnosti delší než jeden rok nevykázané v položce dlouhodobého majetku – účtuje se o nich jako o zásobách přímo jednorázově do nákladů.

Uhrazené zálohy na dlouhodobý hmotný majetek ve výši 105 730 tis. Kč k 31. 12. 2012 se vztahují zejména k probíhající modernizaci hnacích vozidel z řady 163 na řadu 363.5.

V roce 2012 bylo rozhodnuto o optimalizaci vozového parku a v této souvislosti bylo vybráno celkem 4 700 nákladních vozů a přibližně 100 ks hnacích vozidel určených ke šrotaci. V souvislosti s touto plánovanou operací došlo ke snížení hodnoty dopravních prostředků ve výši 58 977 tis. Kč a byl zaúčtován mimořádný odpis ve výši 101 655 tis. Kč.

Při výpočtu odpisů byly použity tyto doby životnosti:

Budovy	20 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy komponenty	20 – 25
hlavní oprava	2-6
vyvazovací oprava	8-24
	4-12
Nákladní vozy komponenty – technická kontrola	30
	2-6
Stroje a zařízení	8 – 20

14.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku Skupiny není k 31. 12. 2012, respektive k 31. 12. 2011, zřízeno zástavní právo.

15. Nehmotná aktiva

Požizovací cena (v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1.1.11	282 585	98 174	41 900	422 659
Přírůstky	49 302	16 930	67 254	133 486
Úbytky	0	100	0	100
Reklasifikace	-3 345	3 345	-67 160	-67 160
Stav k 31.12.11	328 542	118 349	41 994	488 885
Přírůstky	31 108	4 755	84 186	120 049
Úbytky	0	0	0	0
Reklasifikace	0	0	-33 163	-33 163
Stav k 31.12.12	359 650	123 104	93 017	575 771

Oprávký (v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Celkem
Stav k 1.1.11	209 103	48 314	257 417
Přírůstky	28 112	7 586	35 698
Úbytky	0	100	100
Reklasifikace	-93	93	0
Stav k 31.12.11	237 122	55 893	293 015
Přírůstky	33 340	12 386	45 726
Úbytky	0	0	0
Reklasifikace	0	0	0
Stav k 31.12.12	270 462	68 279	338 741

Reklasifikace představují zejména přesuny položek majetku mezi jednotlivými skupinami majetku (IAS 38) týkající se softwaru a ocenitelných práv.

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Software	Ocenitelná práva	Nedokončený majetek	Celkem
Stav k 1.1.11	73 482	49 860	41 900	165 242
Stav k 31.12.11	91 420	62 456	41 994	195 870
Stav k 31.12.12	89 188	54 825	93 017	237 030

Náklady na amortizaci byly vykázány v řádku Odpisy a amortizace ve výkazu zisku a ztráty. Při výpočtu amortizace byly použity doby životnosti 3 – 8 let.

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména informační systém vlakotvorných stanic, upgrade SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, informační systém ústřední dirigování vozů a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména vývoj softwaru pro oblast provozu železniční dopravy a oblast ekonomiky Skupiny.

16. Investice do přidružených společností

■ Přehled údajů o přidružených společnostech

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu k 31. 12. 2012	Hodnota podílu k 31. 12. 2011
BOHEMIKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 11000 Praha 1	4 514	4 421
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 70200 Ostrava, Přívoz	37 955	32 905
RAILLEX a.s.	Trnkovo nám. 3, 15200 Praha 5	9 693	4 054
Celkem		52 162	41 380

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2012	Vlastnický podíl k 31. 12. 2011
BOHEMIKOMBI, 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 lokomotiv.	20%	20%
RAILLEX a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě.	50%	50%

■ Souhrn finančních informací o přidružených společnostech

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Aktiva celkem	557 380	476 417
Závazky celkem	333 172	289 008
Čistá aktiva	224 208	187 409
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	52 162	41 380

(v tis. Kč)	2012	2011
Výnosy celkem	1 656 284	1 229 427
Zisk za období	50 307	39 819
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	13 463	10 232

17. Zásoby

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	8 351	9 044	26 091
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	65 799	66 690	56 939
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	4 053	3 347	2 991
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	731	553	795
Ostatní	10 377	10 321	10 694
Celkem pořizovací hodnota	89 311	89 955	97 510
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	0	0	0
Celkem zůstatková hodnota	89 311	89 955	97 510

Na základě inventarizace nedošlo v roce 2012, respektive 2011 ke snížení hodnoty zásob.

18. Pohledávky z obchodních vztahů

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Dlouhodobé	3 211	6 577	10 098
Krátkodobé	1 844 048	1 873 776	1 687 393
Celkem	1 847 259	1 880 353	1 697 491

18.1. VĚKOVÁ STRUKTURA POHLEDÁVEK Z OBCHODNÍCH VZTAHŮ

(v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)				Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91 - 180	181 - 365		
31. 12. 2012	Brutto	1 705 170	36 757	28 568	20 593	16 152	148 380	1 955 620
	Opr. položky	0	-426	-5 166	-6 096	-4 118	-92 555	-108 361
	Netto	1 705 170	36 331	23 402	14 497	12 034	55 825	1 847 259
31. 12. 2011	Brutto	1 507 370	313 478	14 265	8 672	5 090	87 977	1 936 852
	Opr. položky	0	-1 060	-9 846	-5 903	-3 552	-36 138	-56 499
	Netto	1 507 370	312 418	4 419	2 769	1 538	51 839	1 880 353
1. 1. 2011	Brutto	1 518 580	46 797	34 956	4 750	19 076	147 442	1 771 601
	Opr. položky	0	-446	-1 797	-710	-4 180	-66 977	-74 110
	Netto	1 518 580	46 351	33 159	4 040	14 896	80 465	1 697 491

19. Ostatní finanční aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	10 972	19 025	18 401
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	96 105	121 126	164 781
Celkem	107 077	140 151	183 182

Ostatní finanční aktiva zahrnují zejména půjčku poskytnutou společnosti Raillex, pohledávky za manka a škody, pohledávky předané k soudnímu vymáhání a finanční deriváty. U pohledávek předaných k soudnímu vymáhání došlo v roce 2012 ke snížení hodnoty v celkové výši 6 185 tis. Kč a v roce 2011 v celkové výši 24 646 tis. Kč.

20. Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Dlouhodobá celkem	434	494	969
Poskytnuté zálohy	53 122	50 209	16 409
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	12 876	175 351	15 968
Předplacené náklady	17 298	70 131	57 023
Ostatní	2 487	2 458	2 834
Krátkodobá celkem	85 783	298 149	92 234
Celkem	86 217	298 643	93 203

21. Vlastní kapitál

21.1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál mateřské společnosti k 31. 12. 2009 byl tvořen nepeněžitým vkladem části podniku České dráhy, a.s., jako jediného akcionáře a činil 8 800 000 tis. Kč.

České dráhy, a.s., přijaly v působnosti valné hromady dne 2. 6. 2009 rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti ČD Cargo, a.s., podle ust. § 213a obchodního zákoníku, a to z částky 8 800 000 tis. Kč na částku 8 494 000 tis. Kč. Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2012 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

21.2. REZERVNÍ A OSTATNÍ FONDY

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Emisní ážio	197 658	197 658	197 657
Zákonný rezervní fond	61 764	61 581	61 480
Fond ze zajištění peněžních toků	-33 163	-29 759	-108 512
Fond z přepočtu cizích měn	-2 158	-23	-83
Ostatní	55	79	64
Celkem	224 156	229 536	150 606

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

21.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(v tis. Kč)	2012	2011
Stav na začátku roku	-29 759	-108 512
Ztráta z přecenění	-9 495	-34 983
Časové rozlišení pořizovací ceny	0	49 947
Reklasifikace do hospodářského výsledku při vypořádání	5 292	77 172
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-4 203	92 136
Související daň z příjmů	799	-13 383
Stav na konci roku	-33 163	-29 759

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do hospodářského výsledku pouze v případě, že má zajišťující transakce vliv na hospodářský výsledek nebo se zahrne jako úprava základu do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

22. Úvěry a půjčky

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Krátkodobé bankovní úvěry	20 000	40 279	25 497
Závazky z finančního leasingu	756 610	579 884	532 272
Kontokorentní účty	859 579	349 709	1 412 257
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	9 599	74	799 948
Krátkodobé celkem	1 645 788	969 946	2 769 974
Vydané dluhopisy	2 486 483	1 980 109	0
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	57 616	6 991	7 494
Závazky z finančního leasingu	2 204 974	2 365 950	2 899 241
Dlouhodobé celkem	4 749 073	4 353 050	2 906 735
Celkem	6 394 861	5 322 996	5 676 709

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.

Mateřská společnost ani žádná z dceřiných společností neporušily ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

22.1. VYDANÉ DLUHOPISY

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky pod č.j. 2011/4833/570, Sp. zn. Sp/2011/50/572 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 dluhopisového programu byly v roce 2011 a 2012 vydány následující emise dluhopisů:

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	20.6.2011
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos
Úroková sazba (1-3 rok); kupón	3,183 % p.a.
Úroková sazba (4-5 rok); kupón	5 % p.a.
Emisní kurz	98,025 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	20.6. každého roku
Den konečné splatnosti	20.6.2016
Den konečné splatnosti (uplatnění put opce)	20.6.2014

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	22.12.2011
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,464 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

Administrátor	Raiffeisenbank, a.s.
Datum emise	21.12.2011
Celková jmenovitá hodnota	500 000 000 Kč
Úroková sazba; kupón	pevný úrokový výnos, 3,8 % p.a.
Emisní kurz	99,941 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	21.12. každého roku
Den konečné splatnosti	21.12.2016

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Datum emise	12.1.2012
Celková jmenovitá hodnota	200 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,506 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

Administrátor	Československá obchodní banka, a.s.
Československá obchodní banka, a.s.	19.1.2012
Datum emise	19.1.2012
Celková jmenovitá hodnota	300 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	1 Kč
Úroková sazba	pohyblivý úrokový výnos
Referenční sazba	6M PRIBOR
6M PRIBOR (první výnosové období); kupón	1,45 % p.a.
Zajištěná hodnota pro všechna další období	1,64 % p.a.
Marže	1,30 % p.a.
Emisní kurz	97,518 %
Výplata úrokových výnosů	pololetně zpětně
Den výplaty úroků	22.6. a 22.12. každého roku
Den konečné splatnosti	22.12.2015

22.2. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

Finanční leasing se vztahuje na železniční kolejová vozidla, software, dopravní prostředky a zařízení pro počítače a servery. Hodnota závazků z finančního leasingu je následující:

(v tis. Kč)	Minimální leasingové splátky			Současná hodnota min. leas. splátek		
	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Do 1 roku	879 815	710 066	682 715	756 611	579 885	532 272
Od 1 do 5 let	1 658 070	1 846 284	2 179 105	1 359 356	1 559 775	1 817 621
5 let a více	918 159	875 844	1 200 751	845 617	806 174	1 081 620
Celkem	3 456 044	3 432 194	4 062 571	2 961 584	2 945 834	3 431 513
Minus budoucí finanční náklady	-494 460	-486 360	-631 058			
Současná hodnota min. leasingových splátek	2 961 584	2 945 834	3 431 513	2 961 584	2 945 834	3 431 513
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
krátkodobé půjčky				756 610	579 884	532 272
dlouhodobé půjčky				2 204 974	2 365 950	2 899 241
Celkem				2 961 584	2 945 834	3 431 513

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu se přibližně shoduje s účetní hodnotou.

23. Rezervy

(v tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2011			Zůstatek k 31. 12. 2011			Zůstatek k 31. 12. 2012		
	Tvorba	Čerpání		Tvorba	Čerpání		Tvorba	Čerpání	
Rezerva na soudní spory	7 198	18 065	8 370	16 893	52 732	16 252	53 373		
Rezerva na nevybranou dovolenou	28 000	26 570	28 000	26 570	28 370	26 636	28 304		
Rezerva na obchodní rizika	95 432	14 034	0	109 466	55 513	56 217	108 762		
Rezerva na zaměstnanecké požitky	240 000	150 000	0	390 000	149 988	0	539 988		
Rezerva na restrukturalizaci	0	110 365	0	110 365	535 000	110 365	535 000		
Rezerva na poplatek za užití ochranné známky	0	95 000	0	95 000	0	95 000	0		
Ostatní rezervy*	19 165	23 997	19 165	23 997	56 792	25 157	55 632		
Rezervy celkem	389 795	438 031	55 535	772 291	878 395	329 627	1 321 059		
dlouhodobé	65 011			65 298			70 070		
krátkodobé	324 784			706 993			1 250 989		

* položka Ostatní rezervy zahrnuje rezervy na reklamace, vyrovnávky, náhrady škod a ostatní rezervy

Vedení mateřské společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potencionálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti rozhodlo zvýšit hodnotu účetní rezervy o 149 988 tis. Kč na celkovou hodnotu 539 988 tis. Kč k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce.

K 31. 12. 2012 se vedení mateřské společnosti rozhodlo provést organizační změny na základě vypracovaného plánu restrukturalizace, jehož hlavní rysy byly komunikovány uvnitř společnosti. Budoucí peněžní výdaje spojené s restrukturalizací byly v plánu od-

hadnuty na částku 535 000 tis. Kč. Součástí této restrukturalizace je i revize vozového parku a šrotace nepotřebných nákladních vozů a hnacích vozidel tak, jak je uvedeno v kapitole 14.

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. Výše rezervy ve Skupině byla vypočtena ve výši 108 762 tis. Kč za použití pojistně-matematického modelu. Podrobnosti k tomuto modelu jsou uvedeny v kapitole 4.6.

24. Závazky z obchodních vztahů

Rok (v tis. Kč)	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30	31 - 90	91- 180	181 -365	nad 365		
31. 12. 2012	Krátkodobé	2 390 535	36 933	3 220	512	7 546	74	48 285	2 438 820
31. 12. 2011	Krátkodobé	2 101 318	35 755	4 539	535	180	76	41 085	2 142 403
1. 1. 2011	Krátkodobé	2 740 503	26 306	7 555	145	811	13	34 830	2 775 333

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 90 dnů.

25. Ostatní finanční závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Zajišťovací deriváty	71 145	31 748	0
Ostatní dlouhodobé závazky	171 869	447 992	936 485
Dlouhodobé celkem	243 014	479 740	936 485
Zajišťovací deriváty	28 954	6 209	147 345
Ostatní krátkodobé závazky	479 801	747 046	64 151
Krátkodobé celkem	508 755	753 255	211 496
Celkem	751 769	1 232 995	1 147 981

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

26. Ostatní závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Dlouhodobé celkem	375 591	381 498	83 333
Přijaté zálohy	40 287	59 554	78 737
Závazky k zaměstnancům	379 664	383 805	441 116
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	119 101	119 979	125 954
Ostatní	140 026	185 599	468 598
Krátkodobé celkem	679 078	748 937	1 114 405
Celkem	1 054 669	1 130 435	1 197 738

Položka Dlouhodobé závazky zahrnuje především časové rozlišení zisku ze zpětného leasingu. Položka Ostatní zahrnuje především závazky z titulu DPH a časové rozlišení zisku ze zpětného leasingu.

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

27. Transakce se spřízněnými stranami

27.1. VÝNOSY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2012 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
ČD – Telematika, a.s.	0	0	175	0	0	175
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	4 725	0	0	4 725
DPOV, a.s.	0	1 563	17 256	379	0	19 198
ČD, a.s.	0	1 491	23 987	4 914	0	30 392
Celkem	0	3 054	46 143	5 293	0	54 490

2011 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
ČD – Telematika, a.s.	0	0	112	0	0	112
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	4 200	0	0	4 200
DPOV, a.s.	0	1 672	22 405	287	0	24 364
ČD, a.s.	87	2 461	25 630	2 728	0	30 906
Celkem	87	4 133	52 347	3 015	0	59 582

27.2. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2012 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ost. náklady	Celkem
ČD – Telematika, a.s.	84 038	212	17 913	0	102 163
ČD – Informační Systémy, a.s.	33 722	1 761	105 274	0	140 757
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	210	0	30	0	240
DPOV, a.s.	212 251	72	26 830	0	239 153
ČD, a.s.	416	693 018	1 427 666	16 660	2 137 760
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	18 614	0	18 614
ČD Travel, s.r.o.	0	0	25 343	5	25 348
JLV, a.s.	0	0	1 543	0	1 543
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Celkem	330 637	695 063	1 623 213	16 665	2 665 578

2011 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ost. náklady	Celkem
ČD – Telematika, a.s.	4 451	913	44 889	0	50 253
ČD – Informační Systémy, a.s.	11 708	1 260	81 513	0	94 481
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	645	0	3	0	648
DPOV, a.s.	162 096	709	40 271	0	203 076
ČD, a.s.	758	748 912	1 357 172	703	2 107 545
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2	20 842	0	20 844
ČD Travel, s.r.o.	0	0	21 841	0	21 841
Celkem	179 658	751 796	1 566 531	703	2 498 688

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

Prodeje

V období od 1. 1. 2012 do 1. 12. 2012 nebyl uskutečněn žádný prodej dlouhodobého nehmotného, hmotného či finančního majetku společnosti patřící mezi spřízněné subjekty.

V období od 1. 1. 2011 do 31. 12. 2011 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti České dráhy, a.s., v hodnotě 87 tis. Kč.

Nákupy

Nákupy (v tis. Kč)	Nehmotná aktiva	Pozemky, budovy, zařízení	Nehmotná aktiva	Pozemky, budovy, zařízení
	2012	2012	2011	2011
ČD, a.s.	406	10	0	758
ČD – Telematika, a.s.	0	84 038	5	4 446
ČD – Informační Systémy, a.s.	33 722	0	11 708	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	210	0	645
DPOV, a.s.	0	212 251	0	162 096
Celkem	34 128	296 509	11 713	167 945

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

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

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
ČD, a.s.	9 175	301 204
ČD – Telematika, a.s.	91	6 375
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	51 276
DPOV, a.s.	16 463	58 432
ČD Travel, s.r.o.	0	3 081
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 272	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
JLV, a.s.	0	185
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2 457
Celkem	27 001	423 010

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
ČD, a.s.	8 523	287 730
ČD – Telematika, a.s.	21	12 631
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	47 554
DPOV, a.s.	12 039	117 104
ČD Travel, s.r.o.	0	3 504
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	371	0
JLV, a.s.	0	139
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2 026
Celkem	20 954	470 688

27.5. PŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

Se společností RAILLEX, a.s., ve které ČD Cargo, a.s., vlastní podíl 50 %, byla v minulosti uzavřena smlouva o poskytnutí úvěru a zároveň kupní smlouva o prodeji železniční vlečky. Tabulka níže ukazuje aktuální stav nesplacených pohledávek z uvedených titulů.

■ Stav k 31. 12. 2012

Půjčka (v tis. Kč)	Dlouhodobá část úvěru	Krátkodobá část úvěru	Celkem
Celkem	7 452	5 209	12 661
Jistina	7 200	4 800	12 000
Úrok	252	409	661
Prodej vlečky	Dlouhodobá část pohledávky	Krátkodobá část pohledávky	Celkem
Celkem	3 211	3 366	6 577
Jistina	3 095	3 095	6 190
Úrok	116	271	387

■ Stav k 31. 12. 2011

Půjčka (v tis. Kč)	Dlouhodobá část úvěru	Krátkodobá část úvěru	Celkem
Celkem	12 661	5 081	17 742
Jistina	12 000	4 587	16 587
Úrok	661	494	1 155
Prodej vlečky	Dlouhodobá část pohledávky	Krátkodobá část pohledávky	Celkem
Celkem	6 578	3 521	10 099
Jistina	6 191	3 096	9 287
Úrok	387	425	812

27.6. ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto odměny:

(v tis. Kč)	2012	2011
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	26 694	22 159
Celkem	26 694	22 159

Členové statutárních a dozorčích orgánů mateřské společnosti měli možnost využít zlevněné jízdné. Vedení jednotlivých společností patřících do Skupiny ČD Cargo má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů ve vlastnictví Skupiny k soukromým účelům.

27.7. VZTAHY SE SŽDC

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železniční dopravní cesty, s.o., představují v účetním období 2012 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty.

Výnosy Skupiny představují zejména náhrady škod za výluky v železniční dopravě. Výše výnosů za účetní období 2012 je uvedena v bodě 6.

Mateřská společnost vede soudní spor se společností Správa železniční dopravní cesty, s.o., o ceně odebrané trakční energie během účetního období 2009. Tento spor nebyl k datu sestavení účetní závěrky za rok 2012 ukončen.

16

Mateřská společnost rovněž vede se společností Správa železniční dopravní cesty, s.o., soudní spor o způsobu vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC, s.o. Tento spor nebyl k datu sestavení účetní závěrky za rok 2012 ukončen.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2012 a 2011 byly následující:

2012 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	53 765	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	2 219 052	0
Spotřeba elektrické trakční energie	156	0
Ostatní	44 158	60 435
Celkem	2 317 131	60 435
2011 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	55 006	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	2 342 395	0
Spotřeba elektrické trakční energie	0	0
Ostatní	36 826	36 255
Celkem	2 434 227	36 255

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky a závazky vůči SŽDC:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Pohledávky	29 363	5 092	4 945
Závazky	439 769	505 445	545 263
Poskytnuté zálohy	12 626	9 745	0
Dohadné položky pasivní	14 785	10 778	6 715
Dohadné položky aktivní	3 274	3 455	2 000

27.8. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady Skupiny realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují v účetním období 2011 a 2012 zejména platby za odběr elektrické energie. Náklady ve vztahu ke Skupině ČEZ dosáhly k 31. 12. 2011 výše 47 227 tis. Kč a k 31. 12. 2012 výše 47 413 tis. Kč.

Výnosy Skupiny představují zejména tržby z nákladní přepravy. Výnosy ve vztahu ke Skupině ČEZ dosáhly k 31. 12. 2011 výše 1 738 205 tis. Kč a k 31. 12. 2012 výše 1 334 811 tis. Kč.

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky a závazky vůči Skupině ČEZ:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Pohledávky	193 595	260 549	167 361
Závazky	1 208	6 489	1 464
Dohadné položky pasivní	2 081	61	0

28. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Pro účely výkazu o peněžních tocích zahrnují peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pokladní hotovost, peníze na bankovních účtech a investice do nástrojů peněžního trhu po zohlednění záporných zůstatků na kontokorentních účtech. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období vykázané ve výkazu o peněžních tocích je možné sesouhlasit s příslušnými položkami ve výkazu o finanční situaci takto:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011	1. 1. 2011
Pokladní hotovost a peníze na cestě	2 043	2 315	2 637
Účty v bankách	236 993	163 237	263 569
Celkem	239 036	165 552	266 206

29. Smlouvy o operativním leasingu**29.1. SKUPINA JAKO NÁJEMCE**

Majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci je k 31. 12. 2012 ve výši 36 854 tis. Kč. Majetek je tvořen větším počtem samostatně nevýznamných smluv na pronájem kancelářského vybavení, dopravních prostředků a nebytových prostor. Platby zaúčtované do nákladů v roce 2012 činily 9 521 tis. Kč (v roce 2011 činily 10 838 tis. Kč).

Skupina jako nájemce nemá uzavřeny žádné nevyověditelné leasingové smlouvy, smlouvy s podmíněným nájemným ani smlouvy, které by kvalifikovala jako nevýhodné.

29.2. SKUPINA JAKO PRONAJÍMATEL

Operativní leasing se vztahuje na pronájem hnacích vozidel, nákladních vozů a cisteren ve vlastnictví Skupiny s různou dobou pronájmu.

Výnosy, které Skupina získala v roce 2012 z operativního leasingu movitého majetku, představují 514 173 tis. Kč (551 204 tis. Kč v roce 2011).

Skupina jako pronajímatel nemá uzavřeny žádné nevyověditelné smlouvy o operativním leasingu.

30. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 2 411 118 tis. Kč. Z toho se 1 233 877 tis. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2013 a 11 040 tis. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 1 166 201 tis. Kč již bylo k 31. 12. 2012 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 067 041 tis. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

31. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva**31.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ**

Bankovní záruky k 31. 12. 2012 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. 2012

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice, IČ 26178338	záruka za nájemné	227 267	EUR	30.9.2013	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Škrétova 490/12, 120 00 Praha 2, IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2013	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.

31.2. BANKOVNÍ ZÁRUKY PŘIJATÉ**Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a. s., ke dni 31. 12. 2012**

Bankovní záruka vystavená za společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
ŠKODA TRANSPORTATION, a.s., IČ 62623753, Borská 2922/32, 301 00 Plzeň	Komerční banka, a.s.	179 550 000	CZK	31.12.2013	Bankovní záruky vznikly na základě uzavřené smlouvy o dílo ze dne 11.12.2008 číslo ŠT/03/018/08/SML na projekt „Modernizace lokomotiv řady 163 na řadu 363“.
ŠKODA TRANSPORTATION, a.s., IČ 62623753, Borská 2922/32, 301 00 Plzeň	Československá obchodní banka, a.s.	179 550 000	CZK	31.3.2013	

32. Finanční nástroje**32.1. ŘÍZENÍ KAPITÁLOVÉHO RIZIKA**

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. Představenstvo mateřské společnosti a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informovány o vývoji zadlužení. Jakékoli významné dodatečné zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů mateřské společnosti, tedy představenstvu a dozorčí radě.

Strukturu kapitálu mateřské společnosti tvoří čistý dluh (výpůjčky snížené o hotovost a účty v bankách) a vlastní kapitál společnosti (zahrnuje základní kapitál, fondy, nerozdělený zisk). Na mateřskou společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

32.2. VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

Přehled přijatých významných účetních zásad a pravidel pro jednotlivé třídy finančních aktiv, finančních závazků a kapitálových nástrojů je uveden v kapitole 2.

32.3. KATEGORIE FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Finanční aktiva (v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Hotovost a bankovní účty	239 036	165 552
Finanční deriváty	17 523	2 975
Úvěry a pohledávky	1 936 813	2 017 530
Celkem	2 193 372	2 186 057

Finanční závazky (v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Finanční deriváty	100 098	37 957
Závazky z obchodních vztahů, fin. leasing oceněné zůstatkovou hodnotou	9 485 350	8 660 436
Celkem	9 585 448	8 698 393

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Kategorie finančních aktiv (v tis. Kč)	2012	2011	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	1 818	1 909	Ostatní zisky
Celkem	1 818	1 909	

Ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou uvedeny v kapitole Pohledávky z obchodních vztahů (bod 18.) a v kapitole Ostatní finanční aktiva (bod 19.). U jiných tříd finančních aktiv ke snížení hodnoty nedošlo.

32.4. CÍLE ŘÍZENÍ FINANČNÍHO RIZIKA

Oddělení financování poskytuje podniku služby, 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.

32.5. ŘÍZENÍ MĚNOVÉHO RIZIKA

Skupina provádí určité transakce denominované v cizí měně, ze kterých vyplývá riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Jedná se zejména o příjmy z mezinárodní přepravy a přijaté úvěry. Skupina se snaží udržovat podíl dlouhodobých úvěrů a půjček v cizí měně na maximální hranici 50 %.

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

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	921 619	75	58 240	979 934
Finanční závazky	327 797	0	107 308	435 105

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	901 832	4	75 036	976 872
Finanční závazky	300 875	0	49 633	350 508

1. 1. 2011 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 088 302	0,1	300	1 088 602
Finanční závazky	315 721	0	1 512	317 233

32.5.1. 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 1Kč vůči příslušným cizím měnám. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(v tis. Kč)	2012	2011
Přepočet nezajištěných položek v cizí měně na konci období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	33 024	35 717
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	33 024	35 717

32.5.2. Měnové forwardy

Skupina ve smyslu svých zásad uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí přijatých plateb denominovaných v cizích měnách.

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

■ Cizoměnové forwardy

Prodej (v tis. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2012	25,626	EUR	23 000	12 560
31. 12. 2011	25,76	EUR	36 000	-855

■ Cizoměnové opce - collar

Prodej (v tis. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2012	25,17 - 26,20	EUR	12 000	3 123

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2011 a 2012 uzavřeny.

32.6. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s fixními i variabilními úrokovými sazbami. Skupina řídí úrokové riziko tak, že udržuje vhodnou kombinaci půjček s fixními a variabilními sazbami.

Současně 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.

32.6.1. Analýza citlivosti na změny úrokových sazeb

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

- změny úrokových nákladů z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou,
- změny současné hodnoty dlouhodobých rezerv v důsledku změny diskontní sazby,
- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk a ostatní úplný výsledek by mělo zvýšení úrokových sazeb o 200 bazických bodů. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(v tis. Kč)	2012	2011
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	2 669	2 641
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	8 075	8 531
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	67 982	66 471
Celkem dopad na zisk za období	78 726	77 643
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	39 598	53 340
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	39 598	53 340

32.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se skupina zavazuje směniti rozdíl mezi výši fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby skupina eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba je stanovena pomocí výnosové křivky ke konci účetního období a úvěrového rizika vyplývajícího ze smlouvy. Reálná hodnota úrokových swapů je uvedena v následující tabulce. Průměrná úroková sazba se určuje na základě zůstatků na konci účetního období.

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

■ IRS

31. 12. 2012	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265%	677 979	-14 595
Od 1 do 5 let	3,265%	1 432 545	-34 665
5 let a více	3,265%	477 901	-8 055
Celkem			-57 315

31. 12. 2011	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265%	773 172	-4 436
Od 1 do 5 let	3,265%	477 515	-25 109
5 let a více	3,265%	128 070	-6 339
Celkem			-35 884

■ Zajištění sazby dluhopisů

31. 12. 2012	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	2,94%	1 000 000	-10 387
Od 1 do 5 let	2,94%	1 000 000	-21 024
5 let a více			0
Celkem			-31 411

31. 12. 2011	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	2,94%	500 000	-919
Od 1 do 5 let	2,94%	500 000	-301
5 let a více			0
Celkem			-1 220

32.6.3. Úrokové opce

V roce 2011 bylo uzavřeno zajištění úrokových sazeb u 3 leasingových obchodů s pohyblivou úrokovou sazbou. Zajištění bylo realizováno formou collaru, třemi samostatnými tranšemi. Působnost zajištění je od roku 2013 do roku 2019. Jedná se o deriváty k obchodování.

	Zajišťované pásmo	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31. 12. 2012	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč k 31. 12. 2011
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	762 150	-3 971	0
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	686 457	-6 282	733
5 let a více	1,13% - 3,13%	331 369	31	2 242
Celkem			-10 222	2 975

Skupina uhradí rozdíl mezi fixní a variabilní úrokovou sazbou na netto bázi. Směny plateb v rámci úrokových swapů a platby úroků z úvěru nastávají současně a částka kumulovaná ve vlastním kapitálu se reklasifikuje do hospodářského výsledku v období, ve kterém variabilní úrokové sazby z úvěru ovlivňují hospodářský výsledek.

32.7. ŘÍZENÍ KOMODITNÍHO RIZIKA

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

- uzavírání střednědobých derivátů na nákup nafty,
- v případě zvýšení ceny výše uvedených komodit o více než 10 % má skupina možnost požádat kraje a stát o navýšení úhrad za přepravu,
- sjednávání fixní ceny elektrické energie od příslušného dodavatele vždy na následující kalendářní rok.

32.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena riziku změn ceny komodit z důvodu:

- změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů,
- změny cen nákupů nezajištěné spotřeby komodit.

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

(v tis. Kč)	2012
Náklady na spotřebu nafty za období	574 238
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0
Celkem dopad na zisk za období	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12 158
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12 158

Hodnoty za rok 2011 nejsou uvedeny, protože k 31. 12. 2011 nebyla cena nafty zajištěna.

32.7.2. Komoditní deriváty

Společnost ČD Cargo, a.s., použila k zajištění ceny nafty komoditní swap.

Tabulka uvádí otevřené komoditní kontrakty na nákup nafty k datu 31. 12. 2012:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt)	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (tis. Kč)
31. 12. 2012	17 348,62	6 900	691

32.8. ŘÍZENÍ KREDITNÍHO RIZIKA

Kreditní riziko zohledňuje riziko, že smluvní strana nedodrží své smluvní závazky, v důsledku čehož skupina utrpí ztrátu.

Skupina se snaží obchodovat jen se stálými, důvěryhodnými smluvními partnery, které průběžně prověřuje s využitím veřejně dostupných údajů. Maximální čistá nezajištěná expozice vůči jedné obchodní protistraně je nastavena ve výši 50 milionů Kč. Expozice skupiny a platební disciplína jejich smluvních partnerů se průběžně sledují.

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

Účetní hodnota finančních aktiv vykázaná v konsolidované účetní závěrce netto, snižena o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici skupiny vůči kreditnímu riziku.

32.9. 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.

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. Pro posílení finanční stability mateřská společnost průběžně navvšuje dlouhodobé finanční zdroje. Za účelem dalšího zvýšení stability cash flow byl v roce 2012 realizován zpětný leasing deseti modernizovaných HV řady 363.5. Mateřská společnost má vydány dluhopisy v celkovém objemu 2,5 mld. Kč a má k dispozici směnečný program v celkové výši 1,5 mld., který však nebyl po celý rok 2012 využíván.

32.9.1. Tabulky likvidního a úrokového rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou dobu splatnosti finančních závazků Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných peněžních toků finančních závazků se zohledněním nejdříve možných termínů, kdy se od Skupiny může žádat splacení těchto závazků. Tabulka zahrnuje peněžní toky z úroků i jistiny. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou je nediskontovaná částka odvozena od výnosové křivky ke konci účetního období a může se měnit, jestliže se úrokové sazby budou lišit od určených odhadů. Smluvní splatnost vychází z nejdříve možných termínů, kdy může být od Skupiny požadováno splacení závazků.

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 129 352	1 317 261	500 960	234 959	8 055	3 190 587
Závazky z finančního leasingu	89 351	157 492	632 969	1 658 070	918 159	3 456 041
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	861 089	23 297	94 829	2 173 066	0	3 152 281
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	15	30	19 730	608 421	26 618	654 814
Celkem	2 079 807	1 498 080	1 248 488	4 674 516	952 832	10 453 723

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 051 501	1 295 098	549 133	476 979	2 762	3 375 473
Závazky z finančního leasingu	63 393	113 830	531 403	1 844 968	875 844	3 429 438
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	350 064	709	21 416	540 670	0	912 859
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	62 728	1 727 762	0	1 790 490
Celkem	1 464 958	1 409 637	1 164 680	4 590 379	878 606	9 508 260

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

31. 12. 2012 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 933 183	227 487	18 519	3 211	0	2 182 400
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	10 772	200	10 972
Celkem	1 933 183	227 487	18 519	13 983	200	2 193 372

31. 12. 2011 (v tis. Kč)	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Bezúročné	1 460 282	690 294	9 879	7 310	2 242	2 170 007
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	16 050		16 050
Celkem	1 460 282	690 294	9 879	23 360	2 242	2 186 057

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 odhadů úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

32.9.2. Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Kontokorentní úvěry:		
rámeček k	1 800 000	1 800 000
zůstatek k	940 494	1 450 291
Směneční program		
rámeček k	1 500 000	1 500 000

32.10. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SKUPINY V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH**32.10.1. Zpětný leasing**

Mateřská společnost v roce 2012 realizovala I. tranši zpětného leasingu modernizovaných HV řady 363.5. Pro rok 2013 plánuje financovat formou zpětného leasingu modernizaci dalších 20 ks modernizovaných lokomotiv ř. 163 na ř. 363.5 v pořizovací hodnotě 1 197 mil. Kč.

32.10.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb Skupina disponuje kontokorentními a revolvingovými úvěry v objemu max. 1,83 mld. Kč, které poskytují 5 bank. Zvýšení konkurence mezi bankami umožnilo dosáhnout Skupině na nižší úrokové míry. Rozmělněním na více financujících subjektů je dostatečně diverzifikováno riziko v případě výpovědi.

32.10.3. Směnečný program

Skupina má v případě potřeby možnost využít schválený směnečný program. Tento program není v současné době využíván.

32.10.4. Dluhopisy

V souvislosti se zajištěním střednědobých a dlouhodobých zdrojů financování, z důvodu zvýšení stability cash flow mateřské společnosti, byl schválen příslušnými orgány dluhopisový program v celkovém objemu 6 mld. Kč na období 10 let, přičemž v roce 2011 byly postupně realizovány tři emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě emise dluhopisů v celkové nominální výši 500 mil. Kč. Tato forma financování snižuje nebezpečí nedostatku likvidity z titulu možnosti využití výpovědních dob u bankovních úvěrů.

32.10.5. Leasing

Z důvodu naplnění strategického úkolu – dlouhodobého dosažení potřebného stupně finanční stability a posílení cash flow mateřské společnosti, a to v návaznosti na nedostatečný rozsah zapojení dlouhodobých zdrojů financování jak pro stávající, tak zamýšlenou úroveň pořizování stálých aktiv, je cílem dosáhnout v roce 2013 sjednání leasingu jako dosažitelné formy dlouhodobého financování.

32.10.6. Shrnutí

Výše uvedená zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámeček finanční stability Skupiny s možností pružného využití jednotlivých forem dle momentální vý-
hodnosti 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.).

32.11. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ**32.11.1. Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě**

Skupina se domnívá, že účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v konsolidované účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě.

32.11.2. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kotovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kotovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kotovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kotovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

32.11.3. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané skupinou k 31. 12. 2012, 31. 12. 2011 a 31. 12. 2010 jsou zařazeny do skupiny 3. Realizovatelná finanční aktiva představují majetkové podíly, jejichž reálnou hodnotu nelze spolehlivě určit, a proto jsou oceněny pořizovací hodnotou.

■ Sesouhlasení ocenění finančních aktiv a pasiv reálnou hodnotou na úrovni 3:

(v tis. Kč)	Realizovatelná finanční pasiva - deriváty
Stav k 31. 12. 2010	-147 345
Celkové zisky nebo ztráty	35 190
v hospodářském výsledku	18 471
v ostatním úplném výsledku	16 719
Prodeje/vypořádání	77 172
Stav k 31. 12. 2011	-34 983
Celkové zisky nebo ztráty	-52 884
v hospodářském výsledku	-43 389
v ostatním úplném výsledku	-9 495
Prodeje/vypořádání	5 291
Stav k 31. 12. 2012	-82 576

32.11.4. Deriváty - Ostatní úplný výsledek

(v tis. Kč)	31. 12. 2012	31. 12. 2011
Ostatní úplný výsledek celkem	-4 204	92 136
Vypořádání	5 291	77 172
Časové rozlišení pořizovací ceny	0	49 947
Změna reálné hodnoty	-9 495	35 190
Neefektivní část derivátů	0	-70 173
komodity	0	17 396
měnové deriváty	0	-87 569

33. Události po skončení účetního období

Vedení mateřské společnosti dne 7. 3. 2013 schválilo prodej 86 hnacích vozidel dceřině společnosti Koleje Czeskie Sp. Z. o.o. Prodejní cena ve výši 718 560 tis. Kč byla stanovena na základě znaleckého posudku č. 1409-7/2013 ze dne 13. 2. 2013, který byl zpracován soudním znalcem z oboru ekonomika a strojírenství.

Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s., dne 21. 3. 2013 schválilo záměr převést 100% obchodní podíl ve společnosti ČD Generalvertretung Wien GmbH na společnost ČD Generalvertretung GmbH a 100% obchodní podíl ve společnosti Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o., na společnost Koleje Czeskie Sp. z o.o. K datu schválení účetní závěrky nebylo rozhodnuto o cenách za převod uvedených obchodních podílů, ty budou stanoveny na základě znaleckých posudků. Dokončení transakce je plánováno do 30. 6. 2013.

34. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem ke zveřejnění dne 4. 4. 2013.

17

Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti

Vedení společnosti dne 7. 3. 2013 schválilo prodej 86 hnacích vozidel dceřině společnosti Koleje Czeskie Sp. Z. o.o. Prodejní cena ve výši 718 560 tis. Kč byla stanovena na základě znaleckého posudku č. 1409-7/2013 ze dne 13. 2. 2013, který byl zpracován soudním znalcem z oboru ekonomika a strojírenství.

18 Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Zpráva statutárního orgánu společnosti o vztazích mezi propojenými osobami vypracovaná podle ustanovení § 66a) odst. 9) zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s. tímto v souladu s ust. § 66a odst. 9) zákona č. 513/1991 Sb. v platném znění zpracovalo tuto zprávu za účetní období od 1. 1. 2012 do 31. 12. 2012.

Správnost údajů v této zprávě podléhá ověření auditorem. Zpráva se připojuje k výroční zprávě a představenstvo společnosti zajistí její založení do sbírky listin příslušného rejstříkového soudu

Článek I.

ČLÁNEK I.

Ovládaná a ovládající osoba

1) Ovládaná osoba:

Společnost: ČD Cargo, a. s.
Se sídlem: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00
IČ: 281 96 678
Zapsaná u rejstříkového soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844

Ing. Gustav Slamečka, MBA - předseda představenstva do 8. 10. 2012
Ing. Petr Žaluda – předseda představenstva od 9. 10. 2012
PhDr. Jiří Špička, člen představenstva – do 5. 9. 2012
Ing. Jan Vlasák, člen představenstva – do 24. 4. 2012
Sonny Sonnberger, člen představenstva - do 24. 4. 2012
Roman Vallovič, člen představenstva – od 24.4.2012 do 2.10.2012
Ing. Petr May, člen představenstva – od 25. 9. 2012
Ing. Vlastimil Chobot, člen představenstva – od 9. 10. 2012
(dále jen ovládaná osoba)

2) Ovládající osoba:

Společnost: České dráhy, a.s.,
Se sídlem: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15,
IČ: 709 94 226
Zapsaná u rejstříkového soudu vedeného Městským soudem Praha, oddíl B, vložka č. 8039

Ing. Petr Žaluda, předseda představenstva
Ing. Jiří Kolář, Ph.D., člen představenstva do 26. 4. 2012
Ing. Michal Nebeský, člen představenstva do 31. 10. 2012
Ing. Vladimír Bail, Ph.D., první místopředseda představenstva do 16. 8. 2012
 Ctirad Nečas, člen představenstva
Ing. Miroslav Šebeňa, člen představenstva od 21. 9. 2012
Mgr. Roman Boček, člen představenstva od 1. 10. 2012
(dále jen ovládající osoba)

ČLÁNEK II.

Osoby ovládané ovládající osobou – propojené osoby:

- ČD Cargo, a. s., se sídlem Jankovcova 1569/2c, Praha 7, Holešovice, PSČ 170 00, IČ-28196678, zapsána u Městského soudu v Praze oddíl B, vložka 12844
- ČD – Telematika a.s., se sídlem Pernerova 2819/2a, Praha 3, PSČ 130 00, IČ-61459445, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938
- ČD-Infornační Systémy, a.s., se sídlem Praha 3, Žižkov, Pernerova 2819/2a, PSČ 130 00, IČ-24829871, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17064
- ČD Reality a.s., se sídlem Dejvice, Václavkova 169/1, Praha 6, PSČ 160 00, IČ-27195872, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9656
- ČD travel, s.r.o., se sídlem Na Příkopě 988/31, Praha 1, PSČ 110 00, IČ-27364976, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 108644
- Dopravní vzdělávací institut, a.s. se sídlem Husitská 42/22, Praha 3-Žižkov, PSČ 130 00 (dále jen DVI), IČ-27378225, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10168
- DPOV, a.s., se sídlem Husova 635/1b, Přerov, PSČ 751 52, IČ-27786331, zapsána u Krajského soudu Ostrava, oddíl B, vložka 3147
- RailReal a.s., se sídlem Olšanská 1a, Praha 3, PSČ 130 00, IČ-26416581, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 6888
- RAILREKLAM, spol. s r.o., se sídlem Praha 4-Nusle, Štětкова 1638/18, PSČ 140 00, IČ-17047234, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 2041
- Smíchov Station Development, a.s., se sídlem Ke Štvanici 656/3, Karlín, Praha 8, PSČ 18600, IČ-27244164, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9949
- Výzkumný Ústav Železniční, a.s., se sídlem Novodvorská 1698, Praha 4,
- Braník, PSČ 142 01, IČ-27257258, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10025
- Centrum Holešovice a.s., se sídlem Praha 1, Revoluční 767/25, PSČ 110 00, IČ-27892646, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11830
- Žižkov Station Development, a.s., se sídlem Praha 8, Ke Štvanici 656/3,PSČ 186 00, IČ-28209915, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13233

(Ovládaná a ovládající osoba a osoby ovládané ovládající osobou jsou dále nazývány jako „osoby holdingu“).

Článek III.

ČLÁNEK III.

Rozhodné období:

Tato zpráva je zpracována za účetní období od 1. ledna 2012 do 31. prosince 2012.

ČLÁNEK IV.

Smlouvy a dohody uzavřené mezi osobami holdingu:

V průběhu rozhodného účetního období byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi sesterskými společnostmi uzavřeny následující obchodní smlouvy:

Název partnerské společnosti	Počet smluv uzavřených v rozhodném období				
	Sml. o dílo	Kupní	Nájem	Ostatní	Celkem
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0
ČD-Infornační Systémy, a.s.	3	0	0	1	4
České dráhy a.s.	2	0	3	19	24
ČD – Telematika, a.s.	0	0	0	0	0
ČD Reality, a.s.	0	0	0	0	0
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	2	2
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	1	1
DPOV, a.s.	9	0	0	4	13
RailReal a.s.	0	0	0	0	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1	0	0	0	1
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Celkem	15	0	3	27	45

Tabulka 1: Počet smluv uzavřených mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi sesterskými společnostmi

Ve sledovaném období vzájemně prodeje a nákupy mezi osobami holdingu činily:

Název partnerské společnosti	Prodeje ČD Cargo, a.s. v tis. Kč	Nákupy ČD Cargo, a.s. v tis. Kč
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
ČD-Infornační Systémy, a.s.	0	140 423
České dráhy a.s.	29 271	2 130 635
ČD – Telematika, a.s.	175	101 733
ČD Reality, a.s.	0	0
ČD travel, s.r.o.	0	25 348
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	18 614
DPOV, a.s.	17 077	121 711
RailReal a.s.	0	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	516
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	4 725	240
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Celkem	51 248	2 539 220

Tabulka 2: Prodeje a nákupy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi sesterskými společnostmi

Představenstvo společnosti prohlašuje, že podle aktuálního seznamu propojených osob identifikovalo vztahy mezi relevantními propojenými osobami a tyto vztahy opsalo ve Zprávě o vztazích.

ČLÁNEK V.

Ostatní právní úkony mezi osobami holdingu:

Ovládané osobě nevznikla v účetním období od 01. 01. 2012 do 31. 12. 2012 žádná újma:

- v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými v rozhodném účetním období mezi ovládanou osobou a ovládající nebo dalšími propojenými osobami, 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 nebo dalšími propojenými osobami před 1. lednem 2012.
- v účetním období od 1. 01. 2012 do 31. 12. 2012 dále nebyly učiněny mezi ovládanou osobou a ovládající nebo dalšími propojenými osobami žádné právní úkony v zájmu nebo na popud této ovládající nebo dalších propojených osob,
- nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající nebo dalších propojených osob, z nichž by vznikla jakákoliv újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

Článek VI.

V průběhu účetního období od 1. 01. 2012 do 31. 12. 2012 nebyly ovládanou osobou v zájmu ostatních osob holdingu učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů.

Článek VII.

ČLÁNEK VI.

Opatření mezi osobami holdingu:

V průběhu účetního období od 01. 01. 2012 do 31. 12. 2012 nebyla ovládanou osobou učiněna žádná opatření ve prospěch nebo na popud jiné osoby holdingu 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 holdingu nevznikla ovládané osobě žádná újma ve smyslu § 66a odst. 8) Obchodního zákoníku.

Článek VIII.

ČLÁNEK VII.

Důvěrnost informací:

Za důvěrné jsou v rámci holdingu považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství osob holdingu, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoli osobou holdingu 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 z holdingu. Z důvodu, aby nedošlo k újmě na straně ovládané osoby, neobsahuje zpráva statutárního orgánu ovládané osoby podrobnější rozčlenění výše uvedených položek.

ČLÁNEK VIII.**Závěr:**

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společnosti ČD Cargo, a.s. a předložena k ověření auditorovi, který provádí ověření účetní uzávěrky ve smyslu zvláštního zákona. Zpráva bude uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Městského soudu v Praze.

V Praze dne 14. 2. 2013

Podpis předsedy představenstva ovládané osoby ČD Cargo, a.s.:



Ing. Petr Žaluda
předseda představenstva

19

Přehled použitých zkratek

AEO	Oprávněný hospodářský subjekt
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci
CEVIS	centrální vozový informační systém
CNP	centrální nákladní pokladna
CVA	centrální vlečková agenda
ČD	České dráhy, a.s.
ČDC	ČD Cargo, a.s.
ČIŽP	Česká inspekce životního prostředí
ČOV	čistička odpadních vod
Eas, Zaes,	obchodní skupiny nákladních vozů
EMAN	editace, modelování a analýza plánu nákladní dopravy
EMS	systém environmentálního managementu
GŘ	generální ředitelství
HV	hnací vozidla
HZS	hasičský záchranný sbor
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
ISOŘ	informační systém operativního řízení
ISR	Evropský centrální systém pro sledování vozů a zásilek
JOS	jednotka organizační struktury
KNV	kartotéka nákladních vozů
MU	mimořádná událost
OKV	opravna kolejových vozidel
OSŽ	Odborové sdružení železničářů
PJ	provozní jednotka
PPS	pohraniční přechodová stanice
PRIS	provozní informační systém
PROBIS	provozně-obchodní informační systém
QMS	systém řízení jakosti
SOKV	Střediska oprav kolejových vozidel
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
TSV	technická služba vozová
UIC	Mezinárodní železniční unie
ÚDIV	ústřední dirigování vozů
ŽDP	železniční dopravní podnik
ŽKV	železniční kolejová vozidla
ŽP	životní prostředí

20

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 9722 42 100

Fax: +420 9722 42 101

e-mail: press@cdcargo.cz

<http://www.cdcargo.cz>

Zákaznická infolinka:

Telefon: +420 9722 42 255

Fax: +420 9722 42 103

e-mail: info@cdcargo.cz

