



Výroční zpráva 2015

Výroční zpráva 2015



753 765-7

TNG Cargo

TNG

7500

OBSAH

1	Poslání, vize a cíle společnosti	4
2	Profil společnosti	5
3	Základní hospodářské ukazatele	6
4	Významné události roku 2015	8
5	Úvodní slovo předsedy představenstva	10
6	Orgány společnosti a vedení společnosti	12
7	Organizační struktura ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2015	16
8	Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku ČD Cargo, a.s.	18
9	Finanční situace	32
10	Očekávaný vývoj, cíle a záměry	37
11	Základní kapitál	38
12	Zprávy dozorčí rady a výboru pro audit společnosti	39
13	Zprávy nezávislého auditora	45
14	Individuální účetní závěrka (CAS)	47
15	Individuální účetní závěrka (IFRS)	78
16	Konsolidovaná účetní závěrka (IFRS)	109
17	Zpráva o vztazích	143
18	Přehled použitých zkratk	147
19	Identifikační a kontaktní údaje	148

1

Poslání, vize a cíle společnosti

Strategickou vizí ČD Cargo, a.s., je navázat na svou bohatou historii a i nadále si zachovat vedoucí pozici na trhu nákladní železniční dopravy v České republice. Posílením působnosti v rámci regionu střední Evropy pak hodlá upevnit své postavení mezi pěti největšími nákladními železničními dopravci v Evropě. S ohledem na tuto pozici tak musí usilovat o jednoznačné a dlouhodobé nastavení dopravní politiky nejen v České republice, ale i v rámci celé Evropské unie tak, aby byly zavedeny rovné podmínky mezi silniční a železniční nákladní dopravou včetně pravidel pro jejich spravedlivé zpoplatnění.

Naplnění této vize je možné pouze díky realizaci celé řady dílčích, avšak velmi důležitých cílů, které před ČD Cargo, a.s., v nejbližším období stojí. V první řadě se jedná o schopnost poskytovat komplexní dopravní

služby nejvyšší kvality plně v souladu s požadavky trhu a konkrétních zákazníků. Flexibilita společnosti z hlediska potřeb jejích zákazníků pak nutně musí vést k rozšiřování nabídky služeb jak na domácím, tak i zahraničním trhu a v konečném důsledku k posílení její role v rámci mezinárodních přeprav. Pro tuto expanzi může ČD Cargo, a.s., dobře využít potenciálu zahraničních společností s vlastní kapitálovou účastí. I z těchto důvodů připravuje ČD Cargo, a.s., rozšíření parku svých hnacích vozidel o nové interoperabilní lokomotivy pro provoz na evropské železniční síti.

Všechny strategie, plány i cíle pak směřují k tomu, aby ČD Cargo, a.s., ve střednědobém i dlouhodobém horizontu stabilizovalo svou ziskovost a hrálo jednu z klíčových rolí na evropském trhu nákladní železniční přepravy.

2

Profil společnosti

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

Jméno, adresa a identifikace firmy

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

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

IČ: 28196678

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.

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

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

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

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

3

Základní hospodářské ukazatele

Ukazatel	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008 *)	Index 15/14
Struktura aktiv a pasiv (mil. Kč)									
Aktiva celkem	14 706	14 331	14 693	14 932	15 664	15 652	15 672	15 987	1,03
Dlouhodobý majetek	11 303	11 254	11 547	12 253	12 957	13 045	12 424	12 282	1,00
Vlastní kapitál	7 238	6 983	6 444	6 049	8 009	7 967	8 230	8 282	1,04
Struktura výsledek hospodaření (mil. Kč)									
Provozní výsledek hospodaření	368	893	563	-1 408	314	-125	8	593	0,41
Výsledek hospodaření před zdaněním	235	725	601	-2 047	11	-418	-378	474	0,32
Struktura výnosů (mil. Kč)									
Výnosy celkem	12 519	13 389	15 199	15 405	15 042	14 984	15 003	17 800	0,94
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	11 800	11 973	12 559	13 928	14 404	14 121	13 272	17 109	0,99
Finanční ukazatele									
Obrat aktiv (výnosy celkem/aktiva celkem)	0,85	0,93	1,03	1,03	0,96	0,96	0,96	1,11	0,91
Zadluženost (cizí zdroje/aktiva celkem)	0,51	0,51	0,56	0,59	0,49	0,49	0,47	0,48	0,99
Likvidita (krátkodobý finanční majetek/krátkodobé závazky)	0,21	0,18	0,12	0,05	0,03	0,07	0,05	0,05	1,19
Zaměstnanci									
Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané (počet osob)	7 249	7 396	7 998	8 910	9 207	9 573	10 378	11 394	0,98
Výnosy celkem na 1 zaměstnance (Kč/zaměstnanec)	1 726 946	1 810 251	1 900 405	1 728 954	1 633 736	1 565 198	1 445 675	1 562 209	0,95
Přidaná hodnota na 1 zaměstnance (Kč/zaměstnanec)	723 116	724 054	681 197	612 600	678 452	598 224	542 148	561 505	1,00

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



ZASUVKY DALK ŘÍZENÍ

130 022-7

HLAVNÍ
JÍMKA

BRZDOVÝ

Ý

4

Významné události roku 2015

Leden

- 10. výročí vzniku společnosti CD Generalvertretung GmbH se sídlem ve Frankfurtu nad Mohanem
- 19. ledna převzal předseda představenstva Ivan Bednárik od podniku ArcelorMittal Ostrava ocenění nejlepšího dodavatele.
- 21. ledna dojel na vlečku břeclavské firmy Fosfa první vlak s bílým fosforem z Kazachstánu. Tato kontejnerová přeprava je plně v režii ČD Cargo, a.s.
- 31. ledna projel přes území České republiky první zkušební vlak s kontejnery s rozloženými automobily Dacia z rumunského Ciurumesti do Hamburku.

Únor

- Spuštění interaktivních elektronických kurzů pro strojvedoucí
- 4. února byla uskutečněna první jízda ČD Cargo, a.s., s vozy pro rekonstrukci haly hlavního nádraží v Praze. Tyto přepravy pokračovaly v průběhu celého roku.

Březen

- 2. března odjezd 200. vlaku přepravujícího minerální vody Mattoni z Kyselky do Prostějova
- 4. března se uskutečnila ve Žďárci u Skutče první nakládka štěrků do soupravy vozů Ua (Dumpcar). Štěrk byl určen pro stavební práce na zdvoukolejnění úseku mezi stanicemi Stěblová a Opatovice nad Labem - Pohřebačka.
- 18. března byla na vlaku ČD Cargo v úseku Břeclav - Bratislava zkušebně nasazena lokomotiva Vectron 193.220, poskytnutá firmou Lokotrain.
- 27. března proběhlo závěrečné hodnocení managementu ČD Cargo, a.s., v souvislosti se získáním certifikátu SQAS - systém hodnocení bezpečnosti a kvality v oblasti přeprav nebezpečných věcí.
- 28. - 30. března přepravilo ČD Cargo, a.s., na Železniční zkušební okruh v Cerhenicích jednotku Twindexx Express Bombardier určenou pro provoz ve Švýcarsku.

Duben

- Zahájení nové etapy činnosti dceřiné společnosti Koleje Czeskie - postupný nárůst přeprav realizovaných na vlastní licenci
- 16. dubna se ČD Cargo, a.s., stalo hlavním partnerem Dne české logistiky v prostorách CTParku Prague North - zcela nového odborného diskusního fóra věnovaného problematice strategie rozvoje české logistiky.
- 16. dubna došlo k ukončení činnosti ČD Cargo v organizaci Xrail.
- 21. - 24. dubna - účast ČD Cargo, a.s., na veletrhu TransRussia v Moskvě

Květen

- 5. - 8. května - účast ČD Cargo, a.s., na veletrhu Transport Logistic v Mnichově
- 1. - 8. května proběhla v Praze vykládka písku pro turnaj Světové série kategorie Open v plážovém volejbalu.
- 19. května byl zahájen další ročník projektu Legiovlak za výrazného přispění ČD Cargo, a.s.
- 22. května došlo k ukončení re-certifikace podle standardů ISO 9001, ISO 14001 a OHSAS 18001.

Červen

- 16. - 18. června se v Ostravě konal mezinárodní veletrh drážní a manipulační techniky Czech Raildays - samozřejmě za účasti ČD Cargo, a.s.

Červenec

- 1. července vstoupila v platnost „Verze 04“ Smluvních přepravních podmínek ČD Cargo, a.s., reagující na řádnou dokladovost u zásilek podléhajících spotřební dani.
- 20. července došlo po zahájení výluky mezi stanicemi Hanušovice a Lipová Lázně ke změně systému obsluhy Jesenicka z Krnova po peážní trati vedoucí po polském území.

Září

- 1. září došlo k zahájení výluky hraničního přechodu Lichkov – Międzyzłesie. Nákladní vlaky byly trasovány odklonem přes jinak nevyužívaný přechod Meziměstí – Mieroszków.
- 12. - 15. září proběhla přeprava transformátoru z Čelákovic do Dobré u Frýdku-Místku do rozvodny v Nošovicích.
- 20. září byla zahájena přeprava cukrové řepy do cukrovaru v Hrušovanech nad Jevišovkou.

Říjen

- 12. - 15. října se v Pardubicích uskutečnilo setkání stálé skupiny partnerských logistických expertů členských států NATO spojené s ukázkou nakládky a upevňování vojenské techniky a ukázkou doprovodných vozů ČD Cargo. Experti NATO ocenili vysoce profesionální přístup ČD Cargo, a.s.
- 21. října dojela lokomotiva ČD Cargo 363.528 poprvé s vlakem automobilů do rumunského Curtici.
- 22. října se konal 12. ročník obchodní konference pro zákazníky ČD Cargo v mikulovském hotelu Galant.

Listopad

- Na konci listopadu 2015 byla vydána emise nových dluhopisů ČD Cargo, a.s., s pětiletou splatností v celkové hodnotě 1 miliardy Kč.

Prosinec

- Dokončení nákupu 23 lokomotiv řady 163 od ČD, a.s. Část těchto lokomotiv bude určena pro provoz v Polsku.
- 1. prosince došlo ke vzniku nového útvaru – zákaznického centra.
- 51. týden - realizace přepravy dvou vojenských obrněných vozů BVP z Poličky do přístavu Bremenhaven a dále po moři na leteckou základnu US Air force v Eglinu na Floridě. Realizace pozemní části, včetně nakládky, byla plně v režii ČD Cargo, a.s.
- 31. prosince odjel z nákladíště Praha-Žižkov poslední pravidelný vlak ČD Cargo, a.s., obsluhující kontejnerový terminál firmy Rail Cargo Operator – CSKD. Tato firma přesunula své aktivity do Mělníka.

5

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a vážení pánové, vážení akcionáři a obchodní partneři,

dovolte mi, abych vás seznámil s výroční zprávou ČD Cargo, a.s., za rok 2015, která poskytuje jedinečnou příležitost ohlédnout se zpět, zhodnotit a nakonec i symbolicky uzavřít uplynulý rok.

Zcela na místě je proto otázka, jaký rok 2015 z pohledu společnosti ČD Cargo, a.s., vlastně byl. Přes veškeré problémy a negativní předpovědi musím konstatovat, že jednoznačně úspěšný. Za vše hovoří nejen hospodářské výsledky jako takové, ale zejména další okolnosti a souvislosti, které za nimi stojí.

Z mého osobního pohledu byl rok 2015 prvním, který jsem v pozici předsedy představenstva strávil celý, nicméně základy pro úspěch byly položeny již v závěru předchozího roku. Stála před námi řada výzev, což ostatně není na plně liberalizovaném trhu nákladní železniční dopravy žádné překvapení. Na úbytek přeprav z předchozích let jsme ale dokázali zareagovat a loňský rok lze proto nazvat rokem stabilizačním nejen z hlediska našich přepravních výkonů, ale i hospodářského výsledku. Zvýšení slevy poplatku za dopravní cestu u jednotlivých vozových zásilek ze závěru loňského roku navíc dává příležitost tento segment do budoucna dále rozvíjet a využít tak skutečnosti, že jsme jediným železničním dopravcem, který dokáže tuto službu nabídnout na území celé České republiky.

V mimořádně tvrdém boji na domácím trhu jsme se dokázali prosadit a některé výpadky, plynoucí především z rozdílného vývoje jednotlivých tržních segmentů, se nám podařilo nahradit na středoevropském železničním trhu. Hmatatelné výsledky této expanze se v loňském roce projevily zejména v jeho závěru, a pokud bude nastolený trend pokračovat, můžeme v roce 2016 očekávat ještě větší přínos zahraničních přeprav do celkových výsledků ČD Cargo, a.s. Využít chceme v této souvislosti zejména potenciálu zahraničních společností s naší kapitálovou účastí.

S expanzí do zahraničí však úzce souvisí i potřeba modernizace a rozšíření flotily našich hnacích kolejových vozidel o nové interoperabilní lokomotivy schopné provozu na evropské železniční síti. Proto jsme v loňském roce, poprvé po mnoha letech, zahájili proces výběrového řízení na nové lokomotivy, které by měly být schopny provozu nejen v sousedních, ale i vzdálenějších zemích.

V loňském roce jsme se rovněž více zaměřili na nové perspektivní segmenty, které přináší další obchodní příležitosti, ať již se jedná o přepravu automobilů, nebo kombinovanou dopravu, zahrnující jak konvenční přepravu námořních kontejnerů, tak i rozvíjející se přepravy výměnných nástaveb, silničních návěsů nebo hromadných substrátů.

Výnosy jsou však jen jednou stranou mince, která vytváří celkový hospodářský výsledek společnosti. Musím proto zdůraznit, že ani nákladová strana nezůstala v loňském roce mimo naši pozornost. S úspěchem jsme se pustili do optimalizace provozních činností, která vedla k efektivnějšímu využití provozních prostředků či disponibilních kapacit, a pomohla tak snížit celkové náklady. Požadovaných úspor jsme dále dosáhli například i díky optimalizaci údržby a oprav vozidel nebo transparentním soutěžením našich dodavatelů. Díky všem těmto krokům bylo možné společnost personálně stabilizovat a již před koncem roku uzavřít kolektivní smlouvu na rok 2016.

V první řadě jsme však v loňském roce mysleli na naše stávající i potenciální zákazníky. Rozšiřovali jsme nabídku služeb v celé šíři logistického řetězce tak, aby byly komplexní a konkurenceschopné. Z důvodu zvýšení kvality jsme rovněž nově zřídili zákaznické centrum, které je dalším krokem k vylepšení služeb zákazníkům a jejich informovanosti.

Pokud hodnotím loňský rok jako úspěšný, musím při této příležitosti všem našim zákazníkům a obchodním partnerům poděkovat, protože bez nich by úspěch ČD Cargo, a.s., nebyl možný. Vaše důvěra nás těší a zároveň zavazuje. Pevně proto věřím, že ČD Cargo, a.s., bude i nadále spolehlivým partnerem, který dokáže nabídnout kvalitní a komplexní servis, a že letošní rok pro nás bude alespoň stejně úspěšný jako ten minulý.



Ivan Bednárik
předseda představenstva



.....
Předseda představenstva

1

Ivan Bednárik
.....

6

Orgány společnosti a vedení společnosti

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

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

Představenstvo a vedení společnosti

1. Ivan Bednárik

Předseda představenstva (člen od 1. 11. 2014, předseda od 3. 11. 2014), 40 let

Ivan Bednárik vystudoval Gymnázium ve Zlatých Moravcích. Dále studoval NSW Business College, Sydney, Austrálie. Od roku 1995 působil v manažerských pozicích několika společností, které se zabývají obchodem a spedicí, naposledy jako člen představenstva a obchodní ředitel Express Group, a.s. V listopadu roku 2014 byl zvolen členem představenstva ve společnosti ČD Cargo, a.s., na jehož úvodním zasedání byl zároveň zvolen předsedou.

2. Bohumil Rampula

Člen představenstva (od 1. 11. 2014); věk: 59 let

Bohumil Rampula vystudoval Střední průmyslovou školu strojnickou v Brně. Od roku 1978 do roku 1992 pracoval u ČSD (ČD) v provozních funkcích. Od roku 1992 působil v manažerských pozicích několika společností, které se zabývají obchodem a spedicí, naposledy jako jednatel a obchodní ředitel Rail Cargo Logistics Czech s.r.o. Od 1. 11. 2014 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo, a.s., a zároveň je pověřen řízením obchodního úseku.

3. Ing. Zdeněk Škvařil

Člen představenstva (od 1. 11. 2014), věk: 58 let

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



Vedení společnosti



Ivan Bednárik

Ing. Zdeněk Škvařil

Bohumil Rampula

Dozorčí rada

1. Pavel Krtek, M.Sc.

Předseda dozorčí rady (od 16. 3. 2014), věk: 45 let

Pavel Krtek vystudoval francouzskou státní technickou univerzitu École Centrale Paris. Pracovní kariéru začal u společnosti Lafarge Cement. Následně působil ve skupině Unipetrol jako člen představenstva, dále jako finanční ředitel divize železniční dopravy UNIPETROL DOPRAVA, s.r.o., a finanční ředitel rafinerie Paramo Pardubice. V únoru 2014 byl zvolen členem představenstva ČD, a.s., s odpovědností za ekonomiku a finance. V listopadu 2014 byl zvolen předsedou představenstva ČD, a.s.

2. Ing. Ludvík Urban

Člen dozorčí rady (od 12. 3. 2014), věk: 45 let

Ludvík Urban vystudoval Vysokou školu dopravy a spojů v Žilině. Celý svůj profesní život zasvětil železnici a působil v mnoha provozních a následně řídicích funkcích. Od května roku 2014 byl jmenován náměstkem GŘ ČD, a.s., pro regionální integraci. Od listopadu 2014 je místopředsedou představenstva ČD, a.s.

3. Mgr. Ing. Jan Kasal

Člen dozorčí rady (od 12. 3. 2014), věk: 64 let

Jan Kasal vystudoval ČVUT. Od roku 1975 pracoval ve Žďárských strojárnách jako vývojový pracovník. Od roku 1990 do roku 2010 byl poslancem ČNR, posléze Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky. Od roku 2011 pracuje ve společnosti ČD Cargo, a.s.

4. Radek Nekola

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2007 do 30. 11. 2008 a od 1. 12. 2008), věk: 51 let
Od 1. 12. 2013 znovuzvolen zaměstnanci společnosti pro další funkční období

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

5. Jindřich Nohal

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2008, zvolen zaměstnanci společnosti), věk: 62 let

Od 1. 12. 2013 znovuzvolen zaměstnanci společnosti pro další funkční období
Jindřich Nohal je absolventem Střední průmyslové školy železniční v České Třebové, obor doprava a přeprava. V roce 1972 nastoupil na tehdejší Československé státní dráhy, kde v žst. Nymburk-město a v žst. Třinec pracoval jako výpravčí. V letech 1980 – 2001 nejprve pracoval jako vlakový dispečer a pak jako provozní dispečer. V roce 2001 se stal vedoucím dispečerem. Od 1. 12. 2007 je zaměstnancem ČD Cargo, a.s., odboru operativního řízení, kde pracuje jako ústřední dispečer – vedoucí směny ČD Cargo, a.s. Je předsedou základní organizace OSŽ.

6. Mgr. Jan Hart

Člen dozorčí rady (od 3. 2. 2015), věk: 41 let

Jan Hart je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy v Praze a právních studií Středoevropské univerzity v Budapešti. Svou právní praxi zahájil jako advokátní koncipient v advokátní kanceláři Beiten, Burkhardt, Mittl & Wegener a advokátní zkoušky složil v roce 2002. Od roku 2002 do roku 2005 byl ředitelem odboru legislativního a právního Komise pro cenné papíry. Od roku 2005 je advokátem a specializuje se především na oblast obchodního práva a finanční regulace. Podílel se mimo jiné na vytvoření několika finančních institucí v oblasti kolektivního investování a poskytování investičních služeb. Je členem rozkladové komise České národní banky a členem dozorčí rady ČD, a.s.

7. Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.

Člen dozorčí rady (od 28. 4. 2015), věk: 42 let

Elektrotechnik s univerzitním diplomem z filozofických věd s manažerskými zahraničními studii MBA v Kanadě a právním vzděláním na Masarykově univerzitě v Brně. Pracovní zkušenosti sbíral od roku 1993 jako obchodník a posléze ředitel plzeňské firmy zabývající se elektrotechnickými službami pro průmysl. Ve společnosti Škoda (v letech 2004 až 2007) rozvinul systém řízení nákupů, zlepšování outsourcingu výroby a vedl akvizici a restrukturalizaci dceřiné společnosti Sibelelektroprivod v ruském Novosibirsku. V letech 2007 až 2011 působil ve společnosti Alstom Power & Transport na pozici country manažera pro Česko a Slovenskou republiku. Od 1. 1. 2012 do 27. 1. 2015 zastával funkci předsedy představenstva a generálního ředitele společnosti DPOV, a.s. Od 16. 10. 2014 je členem představenstva ČD, a.s., odpovědným za úsek techniky, servisu a majetku.

Změny ve složení dozorčí rady

Dne 3. 2. 2015 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Jana Harta do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 4. 2015 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Františka Bureše, MBA, LL.M. do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit**1. Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.**

Předseda výboru pro audit (člen od 15. 12. 2009, předseda od 18. 2. 2010), věk: 54 let (Od 16. 12. 2014 znovu jmenován na další funkční období, předseda od 27. 2. 2015)

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

2. Ing. Libor Joukl

Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 49 let (Od 16. 12. 2014 znovu jmenován na další funkční období)

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

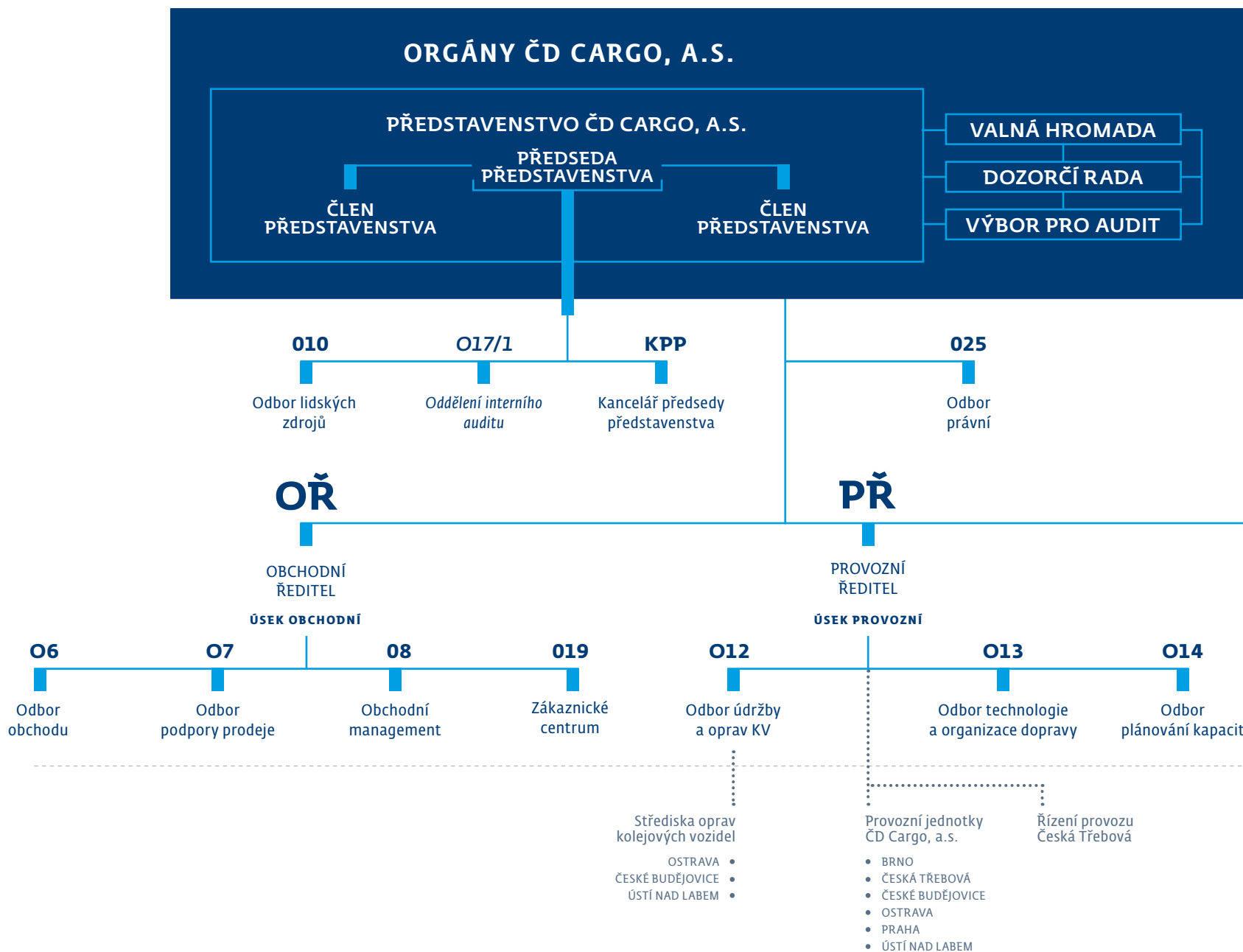
3. Ing. Miroslav Zámečník

Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 53 let (Od 16. 12. 2014 znovu jmenován na další funkční období)

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

7

Organizační struktura ČD Cargo a.s., k 31. 12. 2015



Společné podniky, kapitálové účasti

RAILLEX, a.s.

BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.

Ostravská dopravní společnost, a.s.

BCC s.c.r.l.

Dceřiné společnosti

CD Generalvertretung GmbH (se sídlem ve Frankfurtu n. Mohanem)

KOLEJE CZESKIE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (se sídlem ve Varšavě)

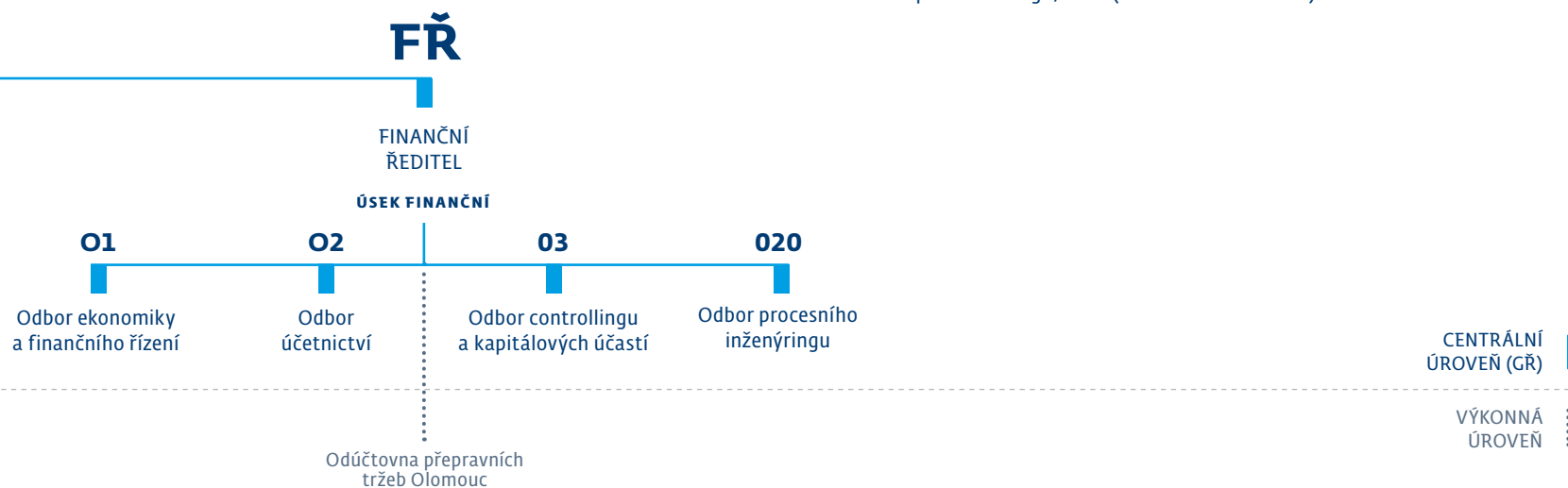
Terminal Brno, a.s.

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

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

Auto Terminal Nymburk, s.r.o.

Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o. (se sídlem v Bratislavě)



8

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

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

Provozování nákladní dopravy

NÁKLADNÍ PŘEPRAVA

Vlaky akciové společnosti ČD Cargo bylo v roce 2015 přepraveno 66,4 mil. tun zboží, což je o 2,2 mil. tun méně než v roce předcházejícím, což představuje 3,3% meziroční pokles. Za realizaci těchto přeprav utržilo ČD Cargo, a.s., 9,3 mld. Kč, což je o cca 472 mil. Kč méně než za rok 2014. Vyjádřeno procenty, pokles představuje cca 5 %. Z porovnání obou hodnot je zřejmé, že v roce 2015 muselo ČD Cargo, a.s., čelit značnému konkurenčnímu tlaku se samozřejmým dopadem do jednotkových cen za přepravu.

Zásadní příčiny výše uvedených poklesů jsou dvě. Ztráta přeprav kontejnerů do severomořských přístavů realizovaných pro zákazníka METRANS a pokles přepravy jednotlivých vozových zásilek. V prvním případě došlo ke ztrátě z důvodu přenesení velké části železničních přeprav na vlastního dopravce METRANS Rail, ztráta jednotlivých vozových zásilek byla zapříčiněna nízkou cenou nafty a tím vyšší konkurenceschopností silniční dopravy a také nezájmem o přepravu např. železných šrotů, tedy komodity přepravované právě formou jednotlivých vozových zásilek. Výrazný podíl na poklesu přeprav v tomto segmentu nesou i nestejné podmínky zpoplatnění silničních komunikací a železničních tratí.

Z porovnání údajů o přepravním výkonu je však zřejmé, že si společnost nevedla špatně. V roce 2015 dosáhlo ČD Cargo přepravního výkonu 11,1 mld. tkm. V roce 2014 to bylo 11,6 mld., což představuje pokles o 4,5 %. Při zohlednění výrazné jednorázové změny v podobě ztráty přeprav pro METRANS pak výsledek ČD Cargo, a.s., musí být vnímán velice pozitivně, neboť v součtu za všechny komodity, ovšem s odečtením kombinované dopravy, došlo v tkm k nárůstu o takřka 4 %.

Vývoj v komoditě železo a strojírenské výrobky ovlivnila negativně řada faktorů. Bohužel došlo ke ztrátě značné části tranzitních přeprav hutního zboží z Polska do Rakouska a Itálie. Tyto přepravy převzal dopravce RCA, kterému nahrála i skutečnost, že část hutní výroby byla přesunuta z České republiky do Polska. Dříve tyto přepravy realizovalo ČD Cargo, a.s., jako jednotlivé zásilky, nyní jsou tyto shromažďovány v Polsku a do cílových destinací odváženy uceleně. Poklesl rovněž tranzit hutních výrobků ze

Slovenska do Německa. V důsledku nízké ceny železné rudy z Ukrajiny došlo k výraznému omezení přeprav této suroviny z Bosny jak do ostravských, tak do polských hutí. Důsledkem neuvážené cenové politiky dopravce PKP Cargo ve vztahu k jednotlivým vozovým zásilkám je ztráta celé řady přeprav hutních výrobků z České republiky do Polska. Ale abychom nejmenovali jen negativa – podařilo se získat řadu nových přeprav, avšak o menších objemech. Za všechny můžeme jmenovat např. přepravu svitků drátu do německého Salzgütteru, svitků plechu z Maďarska do Nýřan atd.

K naplnění ambiciózně stanoveného plánu v komoditě stavebniny výrazně přispěla realizace přeprav štěrků na výluky ve vozech Faccs a Dumpcar. Pozitivní vliv měla i realizace přeprav odpadních zemin z Karlových Varů a Nýřska do Divčic v kontejnerech Innofreight. Narostla také přeprava betonových výrobků z GOLDBECKu Skovice do Německa, přeprava sklářských písků z Libuně do Řetenic nebo cementu z Prachovic do Německa. Poměrně úspěšný je boj se soukromými dopravci v této komoditě, kdy jsme v roce 2015 neztratili žádnou významnější přepravu.

Výsledky v první polovině roku v komoditě hnědé uhlí ovlivnily nejvíce klimatické podmínky (teplá zima) a nerealizace dovozu uhlí z Profenu do elektrárny Opatovice. Pozitivní pro objem přeprav bylo nenajetí elektrárny Ledvice do plného výkonu, a tím větší rozsah přeprav do elektrárny Mělník. Podzimní výsledky negativně ovlivnila zejména rozsáhlá výluková činnost a s ní spojené prodloužení oběhu vozů. Omezeny byly rovněž přepravy z Turoszówa v důsledku výluky na PPS Frýdlant. Pochlubit se musíme nově vybojovanými přepravami uhlí do Lovochemie. Ty v minulosti realizoval dopravce Strabag. Zatímco v „hnědém“ jsme plán předběžně překročili o více než 10 %, situace v přepravách černého uhlí a koksu nebyla příliš potěšující. Klíčové jsou pro nás dnes přepravy z OKD do AMO a dovoz uhlí z Polska, resp. jeho tranzit přes Českou republiku. Negativní dopad na výši tržeb má bohužel výrazné zkrácení přepravních vzdáleností a také značné výkyvy v objemech přeprav v důsledku nejisté situace na trhu s touto komoditou. V loňském roce se postupně rozšiřovala spolupráce s naší dceřinou společností Koleje Czeskie, zvláště pak při přepravách černého uhlí.

Chemické výrobky a kapalná paliva: Vývoj v komoditě byl pozitivní i přes řadu nepříznivých faktorů. Výsledky v prvním pololetí byly ovlivněny nerealizací přeprav pohonných hmot ze Slovnaftu Bratislava do Polska a v dovozu do České republiky. Značnou část přeprav se podařilo od dopravce AWT získat zpět. Rostly přepravy leteckých pohonných hmot

na Letiště Praha a také dovozy hnojiv ze Slovenska, kde se daří porážet konkurenci. Přepravy v závěru roku ovlivnila havárie v Litvínově, která změnila zboží toky. Pro ČD Cargo, a.s., však měla tato skutečnost pozitivní efekt.

Negativní trend z počátku roku se v komoditě dřevo a papírenské výrobky podařilo zmírnit jen částečně. Nízká cena nafty spolu s omezenou těžbou a nižším vývozem dřeva z České republiky byly hlavními příčinami těsného nenaplnění plánu v této komoditě. V závěru roku se podařilo uspět v přepravách kalamitního dřeva z Jeseníků, které odtud míří především do Německa. Plán v komoditě potraviny a zemědělské výrobky byl splněn i přesto, že obchod s obilím byl téměř zastaven. Neexportovalo se a čekalo na výhodnější ceny. I tak se podařilo realizovat několik přeprav s koncovými zákazníky, bez spedičních firem. Došlo také k částečnému omezení přeprav sladů, zejména ve vnitrostátní dopravě, a k sezónnímu poklesu přeprav minerálních vod. Naopak velmi pozitivně lze hodnotit průběh řepné kampaně. ČD Cargo, a.s., spolehlivě zajistilo přepravy více než 100 tisíc tun řepy z jižní a střední Moravy do cukrovaru v Hrušovanech nad Jevišovkou.

Oproti loňskému roku se podařilo navýšit objem tržeb v komoditě ostatní. Narostly přepravy pro zákazníka Česká pošta. Realizovala se řada vojenských přeprav, např. do Maďarska, Polska nebo do Španělska, resp. Francie. Uskutečnily se také přepravy uranového koncentráту z DIAMA Dolní Rožinka a několik přeprav transformátorů. Na stabilní úrovni zůstaly přepravy měřicích vlaků pro SŽDC.

Velký, avšak očekávaný meziroční pokles jsme zaznamenali v kombinované dopravě. Stalo se tak zejména v důsledku přechodu přeprav do severoněmeckých přístavů na dopravce METRANS Rail. Negativně se také projevil pokles přeprav ze severoněmeckých přístavů u všech ostatních operátorů, kdy nedošlo k tradičnímu předvánočnímu boomu přeprav z Číny v plném rozsahu. Od července také došlo k poklesu počtu vlaků z Rostocku do Brna na 3 páry/týden. Delší dobu také trvalo vyrovnání se s důsledky stávky německých strojvůdců v případě přeprav pro Kombiverkehr přes ČD DUSS Terminál v Lovosicích. Je ale důležité zmínit i celou řadu pozitiv – získání přeprav COSCO do Pardubic, přepravy automobilů Dacia v kontejnerech nebo postupně narůstající přepravy na fosforovém vlaku.

Na závěr příznivá informace z komodity automotive. I zde jsme výrazně přeplnili plán, i když značné problémy způsobilo současné uzavření

PPS Frýdlant a Lichkov, kdy autovlaky ze Škodovky musely jezdit přes PPS Meziměstí. Narůstal zejména export automobilů Škoda; nově byly např. zahájeny přepravy z Mladé Boleslavi do Curtici lokomotivou 363.5 ČD Cargo v celé trase.

PROVOZNÍ ŘÍZENÍ (STRUKTURA PROVOZU)

V roce 2015 bylo v průměru denně vypraveno 675 vlaků. Železniční doprava byla na síti SŽDC v tomto roce významně ovlivněna intenzivní výlukovou činností. Zajištění uspokojování požadavků zákazníků v těchto mimořádných podmínkách kladlo zvýšené nároky na všechny zaměstnance provozního úseku, kteří pracují na úseku základního, ale i operativního řízení. Rovněž se projevovat trend zvýšených nároků na operativní odvoz zátěže ze strany zákazníků. Značná část ucelených vlaků jezdila z důvodů omezování kapacity dopravní cesty mimo trasy stanovené v GVD. Dispečerský aparát řešil případné vyskytující se mimořádnosti v rámci svých přidělených pravomocí. Přepravu přímých ucelených vlaků, realizovanou dle požadavků zákazníků, organizovali v rozhodujících komoditách produktoví systémoví specialisté oddělení provozního řízení. Přeprava zboží byla plánována dle komodit - uhlí, železo - chemie - obilí, dřevo - stavebniny, automobily a kombinovaná doprava. Poslední kategorii tvořily jiné nárazové a kampaňovité přepravy.

Důležitým aspektem činnosti zaměstnanců řízení provozu bylo zajišťování zpětné vazby směrem k zákazníkům. Tuto roli zabezpečovali vedle své hlavní činnosti určené specialisté řízení provozu a hlavní kontrolní dispečer 2 (HKD 2). V souvislosti se vznikem Zákaznického centra lze očekávat, že požadavky na zpětnou vazbu budou ve vztahu k zaměstnancům řízení provozu postupně utlumovány. Tomuto záměru odpovídala také redukce v obsazení pozice HKD 2 v určených směnách, která byla realizována již v závěru roku 2015.

V roce 2015, zejména v jeho závěru se projevil zvýšené nároky na ložný prostor vozů řady Falls a na přepravu dřeva ve vozech Roos. Veškeré požadavky zákazníků se však podařilo vyřešit ve spolupráci s odborem údržby a oprav kolejových vozidel a odborem obchodu.

V oblasti informačních systémů byl v roce 2015 završen přechod z CEVIS na novou platformu PROBIS. Tím byly propojeny všechny provozní IS do jednoho celku, konkrétně se jedná o DISC-OŘ, DISC-M, PRIS, ÚDIV, TSM (Transport Management Systém) a E-ROZA (elektronické rozhraní zákazníka). Toto propojení přináší ucelený přehled o provozních dějích, ale korektnost

poskytovaných informací je podmíněna kvalitní činností při pořizování prvotních dat, protože nesprávná informace se okamžitě přenáší do všech návazných systémů. Důležité místo v tomto systému má dohledové pracoviště řízení provozu Česká Třebová, které řeší nesrovnalosti a chyby ve vstupních datech a udržuje tak systémy ve stavu odpovídajícím realitě.

BEZPEČNOST PROVOZU

Pro zajištění bezpečnosti provozu musí mít každý provozovatel dráhy a provozovatel drážní dopravy, v souladu se zákonnými ustanoveními, zaveden systém zajišťování bezpečnosti provozování dráhy a provozování drážní dopravy. Jedním z prvků uvedeného systému je i problematika mimořádných událostí, kdy musí být systémem zavedeno zjišťování příčin jejich vzniku, jejich analyzování a v konečné fázi musí být přijímána nezbytná preventivní opatření.

Mimořádné události (MU), jako pojem, jsou definovány § 49 zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, v platném znění. V základní podobě jsou rozděleny do tří skupin na závažné nehody, nehody a ohrožení. Pro vnitřní potřebu naší společnosti využíváme pro hlášení, šetření a kvalifikaci jednotlivých MU služební předpis D17 provozovatele dráhy Správa železniční dopravní cesty, s.o., (SŽDC) a jeho prováděcí nařízení D17 - 1.

V roce 2015 evidujeme celkem 218 MU s účastí ČD Cargo, a.s., jako provozovatele drážní dopravy nebo provozovatele dráhy. Z tohoto počtu je ke dni 27. 1. 2016 uzavřeno celkem 199 MU, přičemž 101 MU s odpovědností nebo spoludopovědností ČD Cargo, a.s.

Celková škoda ze všech MU je odhadována ve výši 97 376 557 Kč. Dle ukončených šetření je zřejmé, že z viny ČD Cargo, a.s., je vzniklá škoda odhadnuta ve výši 48 692 713 Kč a škoda vzniklá na majetku společnosti ČD Cargo, a.s., činí v odhadu 22 616 933 Kč.

Při MU bylo usmrceno 23 osob a 17 jich bylo zraněno. K usmrcení osob došlo z důvodu jejich pohybu v zakázaném pásmu dráhy nebo při střetnutí na železničních přejezdech. Při výkonu služby došlo ke zranění celkem 5 zaměstnanců ČD Cargo, a.s. Vykolejilo 14 hnacích drážních vozidel (všechny v majetku ČD Cargo, a.s.) a 58 železničních vozů (z toho 31 vozů držitele ČD Cargo, a.s.). Poškozeno pak bylo celkem 102 hnacích drážních vozidel (z toho 88 v majetku ČD Cargo, a.s.) a 68 železničních vozů (z toho 44 vozů držitele ČD Cargo, a.s.).

Z výsledků šetření MU za rok 2015 vyplývá:

- Celkový počet MU ve srovnání s rokem 2014 poklesl o 12 %, avšak je nutno vzít v úvahu skutečnost, že se změnou služebního předpisu SŽDC D17 jsme od 1. 3. 2015 přestali mezi MU evidovat kategorii roztržení vlaku nákladní dopravy. Po připočtení těchto událostí k evidovaným MU za rok 2015 se celkově pohybujeme v číslech srovnatelných s rokem 2014.
- Ve srovnání s rokem 2014 došlo k nárůstu celkové vzniklé škody, a to o cca 16 milionů Kč. V roce 2014 činila celková škoda z MU 81 883 034 Kč a v roce 2015 je odhadována tato škoda ve výši 97 376 557 Kč, jak již bylo uvedeno výše. Škoda vzniklá na majetku ČD Cargo, a.s., v roce 2015 je ve srovnání s rokem 2014 nižší o cca 13 %. I přesto, že nejsou ukončena šetření ještě u všech MU za rok 2015, je zřejmé, že škody vzniklé z odpovědnosti ČD Cargo, a.s., budou výrazně vyšší než v roce 2014. Již dnes z uzavřených MU je patrný nárůst o více než 12 milionů Kč.
- Žádné usmrcení osoby ani 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 drahách, v platném znění, zajišťuje služby související se šetřením MU za příslušnou úhradu státní organizace SŽDC.

Vývoj celkové výše vzniklé škody byl především ovlivněn vznikem dvou závažných nehod, kdy u každé samostatně škoda přesahuje částku 22 milionů Kč. U další závažné nehody pak je prozatím škoda vyčíslena na 7,68 milionu Kč. U dalších dvou MU pak výsledná škoda přesahuje částku 3 miliony Kč.

Nejzávažnější MU z pohledu následků i samotné příčiny vzniku je MU kategorie A1, která se stala dne 28. 3. 2015 mezi žst. Velké Žernoseky a žst. Litoměřice dolní nádraží, kdy na 1. traťové koleji došlo v km 411,153 ke srážce dvou vlaků nákladní dopravy dopravce ČD Cargo, a.s. Vlak Nex 148359 projel kolem návěsti „Stůj“ na odjezdovém návěstidle S1 v žst. Velké Žernoseky, řízl výhybku č. 1, a na trati se čelně srazil s vlakem Pn 53668. Odpovědnost za vznik má zaměstnanec ČD Cargo, a.s., PJ Ústí nad Labem ve funkci strojvedoucí. Škoda vzniklá z této MU je 26 337 931 Kč.

MU s podobnou výší vzniklé škody jako u předchozí závažné nehody vznikla dne 29. 6. 2015, kdy za jízdy vlaku Nex 146893 přes žst. Prosenice došlo na 2. staniční koleji v km 191,109 k vykolejení loženého 18. drážního vozidla za hnacím drážním vozidlem druhým podvozkem ve směru jízdy. Odpovědnost za vznik má zahraniční držitel drážního vozidla. Škoda z uvedené MU činí 22 701 315 Kč.

V průběhu roku 2015 došlo i k dalším MU, které se výší vzniklé škody nemalým podílem účastní na odhadované celkové částce vzniklé škody za rok 2015. Jde například o MU ze dne 3. 11. 2015, kdy za jízdy posunového dílu v obvodu žst. Česká Třebová došlo na koleji č. 90 k najetí na konec posunového dílu (2. staniční zálohy) stojícího před seřadovacím návěstidlem Se 239. Následně došlo k vykolejení posledních dvou vozů posunového dílu a k rozsáhlému poškození hnacích vozidel ČD Cargo, a.s., a železničních vozů řazených na konci posunového dílu. Odpovědnost za vznik má zaměstnanec ČD Cargo, a.s., PJ Česká Třebová ve funkci strojvedoucí. Výše vzniklé škody je zatím odhadována na 7 680 500 Kč.

Mnoho MU v roce 2015 má jako společný jmenovatel v kolonce příčina uvedeno selhání či narušení technického stavu ať už drážních vozidel, tak i zařízení infrastruktury. U MU způsobených z viny zaměstnance ČD Cargo, a.s., se jedná o selhání lidského činitele. Všechny případy jsou důsledně prošetřovány pod dohledem státních orgánů a k jednotlivým zjištěním jsou přijímána adekvátní preventivní opatření.

Informace o stavu majetku

NEMOVITOSTI ČD CARGO, A.S.

Společnost ČD Cargo, a.s., má ve svém vlastnictví vedle železničních kolejových vozidel i nemovitý majetek. Za strategicky významné nemovitosti lze považovat především budovy SOKV, které jsou součástí interních opravárenských kapacit naší společnosti. Na katastrálním úřadu České republiky je zapsáno v majetku ČD Cargo, a.s., celkem 228 budov a 233 pozemků. Meziroční změny jsou dány buď slučováním jednotlivých budov či pozemků v jeden logický celek, případně narovnáváním dosud nelyžovaných vlastnických vztahů. Zastavěná plocha budov činí bezmála 114 tis. m². Celková výměra pozemků pak 645 tis. m² (včetně zastavěných ploch jednotlivých budov). Běžná údržba nemovitostí je prováděna vlastními zdroji v souladu s finančním plánem společnosti, investiční činnost pak probíhá ve spolupráci s Generálním ředitelstvím ČD Cargo, a.s.

V návaznosti na změnu licence pro provozování drážní dopravy jsou od roku 2015 podávána příznání k dani z nemovitosti pro veškeré pozemky a budovy v majetku společnosti ČD Cargo, a.s.

PRONÁJEM ŽELEZNIČNÍCH KOLEJOVÝCH VOZIDEL

Jednou z významných obchodních aktivit v rámci ostatního podnikání je pronájem přebytečné vozidlové kapacity. V případě lokomotiv se jedná až na výjimky o dlouhodobé pronájmy našim partnerům spolupracujícím při přepravách zboží, působících převážně na území Slovenské republiky, Maďarska a Polska.

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 pro tyto potřeby disponuje dostatečnou vozovou kapacitou a nabízí pronájem všech řad vozů, včetně cisternových. Spolupracujeme i na projektech využití neprovozních vozů, kde jsou na náklady budoucího nájemce vozy zprovožňovány a následně provozovány.

VOZIDLOVÝ PARK, HOSPODAŘENÍ S VOZIDLY

K zajištění provozu nákladních vlaků v roce 2015 měla společnost ČD Cargo, a.s., k dispozici 848 hnacích vozidel a necelých 26 tisíc nákladních vozů včetně vozů na leasing v různém typovém provedení. Podle potřeby je vozový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 2 400 vozů. Jedná se o vozy odlišného typového provedení, než má ČD Cargo, a.s., ve svém majetku, které plně vyhovují svými parametry podmínkám bezpečného provozu a jsou účelově najaté ve vztahu ke konkrétním přepravním účelům.

Z celkového vozového parku tak bylo cca 17,5 tisíc vozů v provozním stavu. Ke konci roku 2015 bylo z titulu fyzické opotřebenosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu vytipováno na zrušení zhruba 4 000 nákladních vozů a 132 hnacích vozidel, které čekají na provedení fyzické likvidace. Likvidace vytipovaných vozidel bude řešena v průběhu roku 2016.

Plánovaná údržba a opravy železničních kolejových vozidel probíhaly především ve vlastních opravárnách kolejových vozidel, dále u Českých drah, a.s., DPOV, a.s., Přerov a zčásti dle platných smluv i u externích dodavatelů. Prostřednictvím vlastních opravárenských kapacit se podařilo opravit 3/4 objemu vozů z celkové počtu provedených plánovaných periodických oprav. Podstatnou měrou má na tom podíl



i vliv průběžně vykonávané investiční činnosti do vybavenosti vlastní opravárenské základny.

V průběhu 1. čtvrtletí roku 2015 byl spuštěn komponentní systém účtování oprav dvojkolí a nadále probíhaly přípravné práce na změně systému provádění periodických oprav dvojkolí s cílem zvýšení využitelnosti zbytkového nevyjetého potenciálu.

Investice do železničních kolejových vozidel byly v roce 2015 čerpány k vylepšení jízdních a užitných parametrů. Příkladem je provedení kompletní rekonstrukce skříně a podlah na celokovovou u 347 vozů řady Eas. Dále v kapacitách SOKV proběhla u 120 vozů řady Eas v rámci revizní opravy i prostá změna kombinované dřevěné podlahy na celokovovou.

U hnacích vozidel proběhlo čerpání investičních prostředků především do úprav stanoviště strojvedoucího (klimatizace, zlepšení osvětlení, sedačky a jiné). V závěru roku park hnacích vozidel rozšířilo 23 strojů řady 163, které byly zakoupeny od mateřské organizace České dráhy, a.s. Nákupem lokomotiv bylo možné odstavit z provozu nejstarší a vyježděné lokomotivy řady 122.

V oblasti hospodaření s nákladními vozy byla v roce 2015 a v dalších letech bude nadále věnována velká pozornost plánování a využívání vozové kapacity. Cílem tohoto úsilí je minimalizovat počty vozů pro zajištění nasmlouvaných výkonů v oblasti přepravy, a tím minimalizovat vkládané finanční prostředky do jejich údržby. Je prováděno pravidelné vyhodnocování využití vozové kapacity v rámci reportingu společnosti, včetně identifikace klíčových problémů dle jednotlivých obchodních skupin nákladních vozů. Přebytková vozová kapacita bude využívána v rámci segmentu ostatního podnikání pro potřeby pronájmu tak, aby hospodaření s disponibilním parkem vozů bylo maximálně efektivní a zajišťovalo dodatečné zdroje pro zajištění jeho provozuschopnosti.

V souladu se zvyšováním efektivity společnosti byl dokončen projekt „Fleet managementu“, který si klade za cíl v rámci firmy sjednotit procesy a činnosti související s činností správce vozového parku jak v oblasti běžných aktivit, tak v oblasti strategického rozvoje parku pro budoucí období. V roce 2015 došlo k uveřejnění veřejné zakázky na dodávky interoperabilních lokomotiv v počtu 5 kusů s možným navýšením o další 3 stroje v rámci opčního práva. Soutěž nebyla ke konci roku 2015 ukončena, předpokládá se její vyhodnocení počátkem následujícího roku. Lokomotivy jsou pořizovány pro již existující přepravy zboží na linkách východ-západ a jih-sever.

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. V souvislosti se stanovenými prioritami obchodní činnosti na rok 2015 byly cíleny i jednotlivé marketingové a komunikační aktivity společnosti. Propagace společnosti se zaměřila jak na naše stávající, tak i potenciální zákazníky a širokou veřejnost s cílem upevnit povědomí o firmě. Hlavními prostředky k realizaci těchto cílů byly webová prezentace, účast na mezinárodních odborně zaměřených veletrzích a konferencích, podpora vybraných kulturních a sportovních projektů a v neposlední řadě PR prezentace v odborně zaměřených tištěných médiích.

WEBOVÁ PREZENTACE

Internetové stránky ČD Cargo si v tomto roce získaly celou řadu nových příznivců, kteří zde našli aktuální informace o dění ve společnosti, o nových obchodních nabídkách nebo nových vozidlech. Trvale rostoucí počet návštěvníků svědčí o správnosti rozhodnutí ČD Cargo týkajícího se modernizace webových stránek. Ty jsou navrženy tak, aby co nejvíce naplňovaly potřeby zákazníků a zároveň byly přehledné. Postupně byly rozšiřovány služby pro registrované zákazníky v části zákaznického portálu E-ROZA, dokončení této části se očekává v příštích letech v návaznosti na vývoj dalších informačních systémů ČD Cargo, a.s.

Internet patří v dnešní době k nejdůležitějším komunikačním prostředkům. Proto je mu ze strany ČD Cargo, a.s., trvale věnována maximální pozornost. Pro rozšiřující se portfolio zahraničních zákazníků budou v první polovině roku 2016 zpřístupněny všechny důležité informace v různých jazykových mutacích, včetně ruské.

PRINTOVÁ A MEDIÁLNÍ KOMUNIKACE SE ZÁKAZNÍKY

Pilířem printové komunikace v roce 2015 byly „Profily ČD Cargo“ v několika jazykových mutacích, včetně čínské. Tyto tiskoviny se zaměřily jak na obecnou prezentaci společnosti, tak na nabídku konkrétních služeb a produktů, jako např. služeb skladovací haly v Lovosicích. V roce 2015 bylo znovuobnoveno vydávání Bulletinu ČD Cargo, určeného k prezentaci úspěšně zrealizovaných obchodních případů, obchodních nabídek i legislativních změn. Bulletin byl vydáván čtvrtletně v pdf formátu a je k dispozici ke stažení na internetových stránkách. Součástí komunikační strategie bylo i vydání dvou zvláštních čísel Bulletinu ČD Cargo.

Tzv. „veletržního čísla“, které bylo zákazníkům k dispozici na všech veletržích, kterých se společnost zúčastnila, a „konferenčního čísla“ určeného účastníkům podzimní zákaznické konference v Mikulově. Nedílnou součástí interní komunikace byl magazín Cargovák, obohacený v tomto roce o zcela nové rubriky.

Komunikace s novináři a širší laickou veřejností se uskutečňovala prostřednictvím tiskového oddělení Českých drah, mimo jiné i prostřednictvím holdingových novin Železničář. ČD Cargo, a.s., se však prezentovalo odbornými články i v dalších periodikách - Dopravních novinách, LogisticNews, Železničním magazínu nebo Railvolutionu.

VELETRHY A KONFERENCE

Veletržní prezentace tvoří nezastupitelnou součást marketingové komunikace ČD Cargo, a.s., a jsou důležitým článkem podpory aktivní obchodní politiky. V posledních letech se tak pravidelně objevuje veletržní expozice ČD Cargo, a.s., na většině nejvýznamnějších dopravních a logistických veletržích.

V roce 2015 byla tímto způsobem prezentována komplexní nabídka služeb ČD Cargo, a.s., na moskevském veletrhu Trans Russia a na prestižním veletrhu Transport Logistic Mnichov. Z domácích akcí je již tradiční účast v rámci společné expozice Skupiny ČD na mezinárodním veletrhu drážní techniky Czech Raildays Ostrava.

K významným konferenčním akcím řadíme především Obchodní konferenci ČD Cargo, která je určena obchodním partnerům a zákazníkům a je zaměřena na obchodní strategii a cenovou politiku společnosti pro nastávající obchodní rok. Již tradiční bylo i partnerství ČD Cargo, a.s., na mezinárodní logistické konferenci SpeedChain, která se konala koncem roku v Praze. ČD Cargo, a.s., bylo i jedním z partnerů premiérového ročníku logistického fóra Den české logistiky.

VÝZKUM, VÝVOJ A SPOLUPRÁCE S VYSOKÝMI ŠKOLAMI

Během roku 2015 tak jako v předešlých letech probíhala spolupráce s vysokými školami dopravního či ekonomického zaměření, především s Univerzitou Pardubice - Dopravní fakultou Jana Pernera, ČVUT v Praze - Fakultou dopravní a VŠB-Technickou univerzitou Ostrava. Pilířem spolupráce ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., je vedení, nebo konzultace bakalářských, diplomových či doktorských prací, případně umožnění praxe. Studenti vysokých škol tak mají možnost získat zkušenosti z určitých specifických oblastí činnosti ČD Cargo, a.s.

Spolupráce se uskutečňuje na základě uzavřené rámcové smlouvy o spolupráci vysoké školy s ČD Cargo, a.s., a je zaměřena na informovanost o vědecko-výzkumných programech, využívání poznatků vědy a techniky a jejich zavádění do praxe.

ČD Cargo, a.s., přikládá spolupráci s vysokými školami velký význam a přínos považuje za oboustranný, a to jak pro studenty v získávání a aplikaci nových poznatků, tak pro ČD Cargo, a.s., při možnosti výběru svých budoucích zaměstnanců.

INFORMATIKA

V roce 2015 byly dokončeny úpravy provozně obchodního informačního systému, které reagovaly na nové změny funkčních oblastí (specifik) TSI-TAF. Úpravy byly realizovány za finanční podpory Operačního programu Doprava (2007 - 2013), Prioritní osy 1 - Modernizace železniční sítě TEN-T, Oblast podpory 1.2 - „Zajištění interoperability na stávajících železničních tratích, zajištění souladu s Technickými specifikacemi pro interoperabilitu (TSI) a rozvoj telematických systémů“. Tento vývoj navázal na úspěšnou implementaci provozně obchodního informačního systému PROBIS z roku 2013. Díky úpravám dnes patří společnost ČD Cargo, a.s., k úspěšným implementátorům normy TSI-TAF do svých systémů i běžné provozní praxe. Dále pokračuje rozvoj systémů především v části obchodních a controllingových procesů.

V roce 2015 v rámci projektového programu ICT bezpečnost ve společnosti ČD Cargo, a.s., proběhlo ověření stavu ICT bezpečnosti, byla učiněna opatření k odstranění zjištěných problémů a společnost zahájila přípravu na změnu bezpečnostních procesů ve smyslu zákona č. 181/2014 Sb., o kybernetické bezpečnosti, a k získání certifikátu ISO 27001.

Základní architektura cílového uspořádání informačních systémů ve společnosti ČD Cargo, a.s., je postavena na informačním obraze organizačního uspořádání firmy a je rozdělena do třech základních oblastí:

- Provozně obchodní činnosti pokryté informačním systémem PROBIS,
- Ekonomické řízení firmy pokryté informačním systémem SAP,
- Vnitřní chod firmy a ICT bezpečnost podporované aplikacemi na platformě SharePoint.

Tyto oblasti jsou doplněny některými speciálními aplikacemi nebo softwarovými nástroji, z nichž je nejmohutnější podpora personální činnosti pomocí programu EGJE.

Rozvoj oblasti ICT ve společnosti ČD Cargo, a.s., bude v dalším období sladěn s rozvojem ICT ve Skupině ČD na základě rozhodnutí valné hromady a přijatá opatření by měla vést ke zvýšení efektivity rozvoje a využívání prostředků ICT (HW i SW).

INVESTICE

Investice ČD Cargo, a.s., byly v roce 2015 uskutečněny v celkové hodnotě 1,174 mld. Kč. Z toho 57 mil. Kč bylo hrazeno z investičních dotací.

Investiční činnost společnosti je primárně zaměřena na obnovu a modernizaci parku železničních kolejových vozidel, kam směřovaly investice ve výši 1,012 mld. Kč (včetně komponentních oprav nákladních vozů a lokomotiv), což znamená 86,2 % z celkové hodnoty pořízeného investičního majetku.

Investice do nákladních vozů

V rámci investic do nákladních vozů se v roce 2015 jednalo především o realizaci technického zhodnocení nákladních vozů řady Eas 52. skupiny.

Investice do hnacích vozidel

V oblasti hnacích vozidel byl v roce 2015 nejvýznamnější akcí odkup 23 lokomotiv ř. 163 od ČD, a.s., které jsou částečně vybaveny pro provozování v Polsku. Dále pak pokračuje modernizace lokomotivy řady 210 na řady 218. Došlo také k dovybavení multiaplikačních terminálů o komunikační jednotku, která rozšíří možnosti využití terminálů, a to prototypově na lokomotivách řady 363. Bylo realizováno také technické zhodnocení hnacích vozidel různých trakcí a řad. V rámci centrálních akcí BOZP postupně dochází k úpravám pracovišť strojvedoucích (dosazení bezpečnostních skel, klimatizací či přídavného topení apod.).

Stavební a strojní investice

Další významnou součástí 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. Mezi nejvýznamnější akce lze zařadit úpravu pracoviště pro tlakové a těsnostní zkoušky cisteren, rekonstrukce a zprůjezdnění kolejišť v rámci jednotlivých OKV nebo rekonstrukci PHM Nymburk. Také v rámci stavebních investic byly realizovány akce charakteru BOZP.

Ostatní investice

Mezi ostatní investice řadíme IT investice, pořízení manipulační techniky a ostatní nezařazené investiční akce.

V oblasti IT pokračoval rozvoj interních informačních systémů a byla zahájena realizace projektu ICT bezpečnosti (kybernetická bezpečnost) vedoucí k získání certifikace ISO 27 0001 Systém řízení bezpečnosti informací. V rámci této kategorie investic společnost v roce 2015 čerpala dotaci z Operačního programu Doprava na akci Upgrade informačních systémů ve vazbě na TSI-TAF a dále také dotaci na pomůcky pro vzdělávání zaměstnanců.

Komponentní účtování významných oprav ŽKV

Společnost ČD Cargo, a.s., od roku 2010 aplikuje tzv. komponentní přístup k účtování významných oprav nákladních vozů do majetku. V roce 2015 byly realizovány jak revizní opravy nosných řad nákladních vozů, tak hlavní a vyvazovací opravy především elektrických řad lokomotiv.

ZAMĚSTNANECKÁ POLITIKA A SOCIÁLNÍ PROGRAM

V roce 2015 pokračoval proces směřující k posílení obchodní role společnosti, poskytující kvalitní služby svým zákazníkům.

V průběhu roku 2015 pokračovala smluvní spolupráce s vybranými středními školami, se kterými má ČD Cargo, a.s., uzavřeno rámcovou smlouvu. Předmětem smlouvy je zejména umožnění praktické přípravy studentů a jejich seznámení s některými činnostmi ČD Cargo, a.s., v praxi. Po ukončení školy mohou vhodní absolventi nastoupit k ČD Cargo, a.s., především na pracovní pozici strojvedoucí v přípravě.

V souladu s platnými právními předpisy a ve spolupráci s odborovými organizacemi byla zajišťována oblast bezpečnosti a ochrany zdraví při práci. Společné úsilí směřovalo ke zlepšování pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců, včetně zajištění ochrany jejich zdraví např. prostřednictvím poskytování pracovně-lékařských služeb a účastí na kondičních ozdravných pobytech.

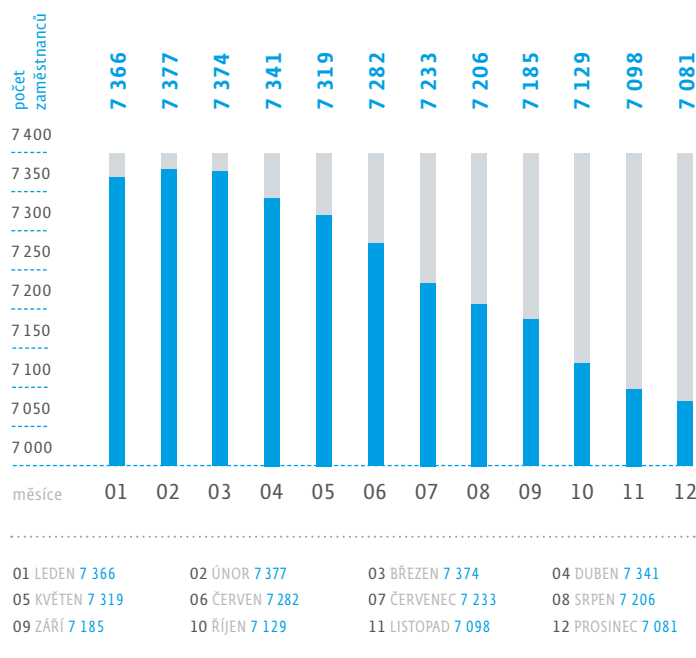
Principy odměňování a rozsah poskytování zaměstnaneckých výhod byly dohodnuty v Podnikové kolektivní smlouvě ČD Cargo, a.s. Všechny přijaté závazky vůči zaměstnancům v oblasti odměňování a poskytování zaměstnaneckých výhod společnost v roce 2015 splnila.

Zaměstnanecké výhody poskytované zaměstnancům slouží především k posílení stabilizace zaměstnanecké základny a zahrnují mj. výhody v oblasti pracovní doby a dovolené; zaměstnavatel i nadále zaměstnancům například přispíval na penzijní spoření a životní pojištění.

Podle stanovených pravidel zaměstnavatel rovněž přispíval ze Sociálního fondu společnosti svým zaměstnancům především na rekreace, tábory dětí a mládeže či sportovní nebo kulturní akce, sociální výpomoci apod.

Za rok 2015 činil průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané 7 249,21 (viz graf). Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2015 činil 7 079 osob.

Graf: Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané v jednotlivých měsících roku 2015



V roce 2015 dosáhla průměrná mzda ze mzdových nákladů bez ostatních osobních nákladů v ČD Cargo, a.s., výše 30 735 Kč.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., působí devět odborových organizací, jak multiprofesních, tak zastupujících pouze profesní skupiny zaměstnanců. Dne 2. 12. 2015 byla podepsána Podniková kolektivní smlouva pro rok 2016, která upravuje individuální a kolektivní vztahy zaměstnavatele se zaměstnanci, jakož i vzájemné vztahy mezi odborovými organizacemi a zaměstnavatelem.

ETICKÝ KODEX

V roce 2015 byl zaměstnanci společnosti dodržován Etický kodex ČD Cargo, který je důležitým nástrojem pro rozvoj a řízení firemní kultury a posilování firemní identity. Etický kodex pomáhá zajišťovat, aby každodenní aktivity společnosti a jednání všech zaměstnanců odpovídalo stanoveným zásadám společnosti. I v roce 2015 byl Etický kodex přijímán zaměstnanci společnosti jakožto výchozí princip a morální závazek pro jednání ve vztahu k spoluzaměstnancům, obchodním partnerům a celé veřejnosti.

ŘÍZENÍ KVALITY – ISO

V ČD Cargo, a.s., jsou zavedeny a udržovány manažerské systémy řízení ISO s cílem neustálého zlepšování nabízených služeb. ČD Cargo, a.s., je registrováno dle standardů ISO 9001:2008 certifikát systému řízení kvality (QMS – Quality Management System), ISO 14001:2004 certifikát systému environmentálního managementu (EMS - Environmental Management System) a OHSAS 18001:2007 certifikát podle standardu OHSAS 18001:2007 (Occupational Health and Safety Assessment Systems - norma pro posouzení systému bezpečnosti a ochrany zdraví při práci). ČD Cargo, a.s., každoročně provádí interní audity a zároveň společnost v roce 2015 opět úspěšně prošla externím auditem těchto systémů.

Dále je společnost certifikována v systémech SQAS Rail Safety & Quality Assessment System, AEO (Authorized Economic Operator – Oprávněný hospodářský subjekt), ECM (Subjekt odpovědný za údržbu) osvědčení pro funkce údržby a splnění podmínek pro řízení údržby vozového parku, provádění a rozvoj údržby ve společnosti ČD Cargo, a.s., Procesy svařování v oblasti železničních kolejových vozidel, Defektoskopie a Opravy dílů železničních kolejových vozidel.

OSVĚDČENÍ AEO

Zjednodušené celní postupy / bezpečnost a zabezpečení (AEOF)
Tak jako v uplynulých letech, i v roce 2015 společnost ČD Cargo, a.s.,

obstála při následném prověřování ze strany Celního úřadu pro Jihočeský kraj, ve sledování dodržování a přehodnocení podmínek a kritérií, které je oprávněný hospodářský subjekt povinen splňovat i po vydání osvědčení AEO.

Společnost ČD Cargo, a.s., prokázala kvalitu poskytovaných služeb a dodržela všechny legislativní požadavky a kritéria pro držitele osvědčení AEO, požadované ze strany Celního úřadu pro Jihočeský kraj.

Institut pro oprávněné hospodářské subjekty (AEO) je akceptován a zohledňován ve všech členských zemích EU, obzvláště při posuzování rizik týkajících se bezpečnostních hledisek.

Na základě úmluv uzavíraných mezi EU a třetími zeměmi o vzájemném uznávání programů pro oprávněné hospodářské subjekty (AEO) je uznáváno osvědčení ve Švýcarsku, Norsku, Japonsku, Andoře; jednání probíhají i s dalšími zeměmi, jako jsou USA a Čína.

Osvědčení AEO bude v blízké době zásadní podmínkou pro vydání povolení zjednodušených postupů a některých výhod ze strany celní správy.

Získání osvědčení a jeho obhájení garantuje Celní správě České republiky a ostatním celním správám členských států EU záruky v podobě spolehlivého, celní problematiky znalého a finančně stabilního hospodářského subjektu. Oprávnění hospodářského subjektu (AEO) lze použít při uplatňování a prosazování nových obchodních aktivit společnosti.

Společnost a okolí

MEZINÁRODNÍ AKTIVITY A VZTAHY

Mezinárodní aktivity společnosti ČD Cargo, a.s., zahrnují celou škálu činností, mezi nimi je kladen důraz na aktivní členství v mezinárodních organizacích, koordinaci mezinárodních projektů, organizaci konferencí s cílem zvýšit vzájemnou informovanost, výměnu zkušeností a vytváření kontaktů. Činnost v mezinárodních organizacích je koordinována s mateřskou společností ČD, a.s. Děje se tak mimo jiné v rámci pravidel nastavených Smlouvou o zajištění mezinárodní činnosti uzavřenou mezi ČD Cargo, a.s., a ČD, a.s. S mateřskou společností se vystupuje společně za užití principu jednotné koncepce, tzn. jednotného členství Skupiny ČD, vzájemné koordinace a informování. V rámci této smlouvy jsou ČD, a.s.,

garantem členství v Mezinárodní železniční unii (UIC), Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností (CER), Organizaci pro spolupráci železnic (OSŽD), Forum Train Europe (FTE) a Mezinárodním železničním přepravním výboru (CIT). ČDC je samostatným členem v Ústředním clearingovém centru (BCC).

ČD Cargo, a.s., je aktivně zapojeno do činnosti řady mezinárodních orgánů a pracovních skupin, především v rámci UIC a CER. Jsme členy Fóra nákladní dopravy UIC a jeho studijních skupin, přitom skupinu pro informatiku vedeme. Významně se podílíme na činnosti pracovní podskupiny GRU pro aplikace pro nákladní dopravu. Podílíme se na mezinárodním projektu implementace specifikací pro interoperabilitu telematických aplikací pro nákladní dopravu (TSI TAF), kde zúročujeme zkušenosti z již u nás nasazených předepsaných vazeb se správcem infrastruktury. ČD Cargo, a.s., se v loňském roce také zúčastnilo řady mezinárodních konferencí. Na IRFC v Praze jsme prezentovali zkušenosti s používáním NL CIM/SMGS a s elektronickým nákladním listem. ČD Cargo, a.s., také spolupracuje v rámci skupiny personálních ředitelů CER v oblasti legislativy EU a pracovních podmínek zaměstnanců.

Společně s ČD, a.s., je ČD Cargo, a.s., připojeno k evropské železniční datové IP síti Hermes VPN a podílí se na činnosti společnosti HIT Rail, včetně rozvoje nadstavbových aplikačních služeb Heros. ČD Cargo, a.s., je také členem organizace RAILDATA, která provozuje centrální evropské systémy pro výměnu dat. Jsme plně zapojeni do systému ISR, který umožňuje sledování aktuální polohy a stavu nákladních vozů v 18 zemích západní, střední a jižní Evropy. V loňském roce se ČD Cargo, a.s., připojilo k systému ORFEUS pro centrální výměnu dat nákladních a vozových listů a zahájilo výměnu dat touto cestou s prvními partnery, zejména s intermodální divizí DB Schenker. S rostoucím počtem spolupracujících dopravců při dopravě vlaků také roste počet partnerů výměny dat.

V rámci dlouhodobé strategie se společnost ČD Cargo, a.s., zaměřuje na spolupráci se státy východní Evropy a za tímto účelem mimo jiné všestranně podporuje a propaguje unifikovaný nákladní list CIM/SMGS, který snižuje náklady přepravců, zrychluje a z kvalitňuje přepravní proces. Nový nákladní list si, jak ukazují statistiky ČDC, ale i dalších železnic, například RŽD či BČ, získal na oblibě. V roce 2015 bylo na unifikovaný nákladní list CIM/SMGS přepraveno 6 958 zásilek (vývoz 1 252, dovoz 5 706). U přeprav s Ruskou federací byl NL CIM/SMGS užit následovně (vývoz 78 %, dovoz 82 %), s Běloruskou republikou (vývoz 92 %), s Ukrajinou (vývoz 1 %, dovoz 1 %) a s Kazachstánem (vývoz 45 %).

8

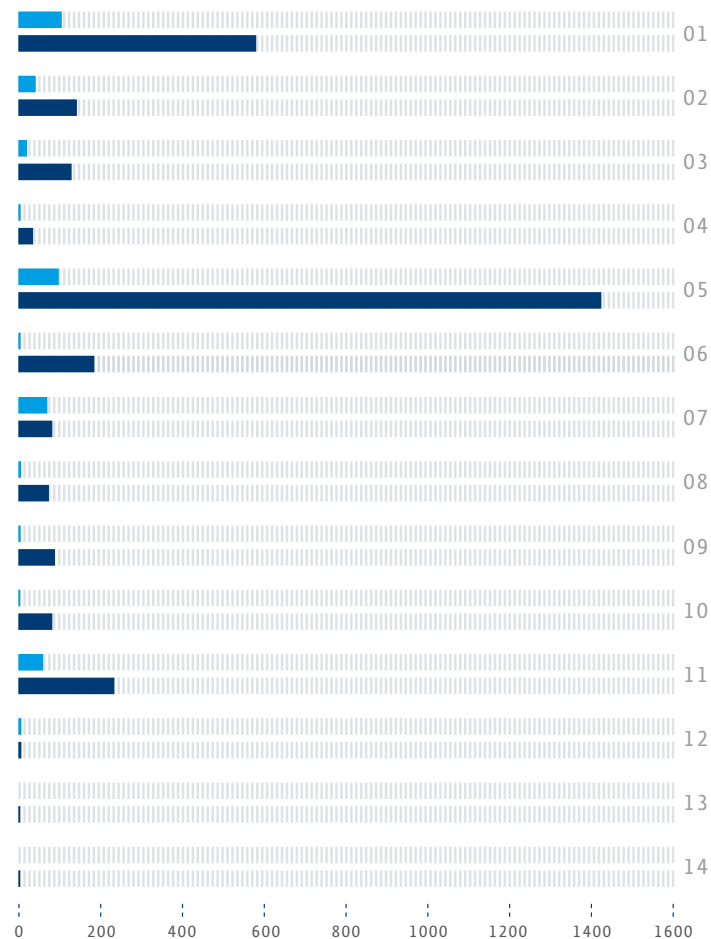
V roce 2015 se ČD Cargo, a.s., prezentovalo na dvou významných veletrzích v Mnichově a Moskvě, zúčastnilo se a aktivně vystoupilo na mezinárodních konferencích (například IRFC v Praze, Transsib ve Vídni, HLFM v Paříži či tarifní konferenci v Moskvě). V uplynulém roce ČD Cargo, a.s., také zintenzivnilo spolupráci s belgickým dopravcem SNCB Logistics při tvorbě společného produktu systémových vlaků.

EKOLOGIE A OCHRANA ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ

Skupina ČD, 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 uzavřené dne 27. 5. 2008. S ohledem na uzavřený smluvní vztah je vytvořena i vlastní hierarchie zaměřená především na linii SOKV s přímou vazbou na ekologii. Takovými procesy jsou např. minimalizace produkovaných odpadů, rekonstrukce či výměna ČOV a kanalizací, ochrana kolejového lože před znečištěním úkapy ropných látek z odstavených HDV, prevence a snížení rizika vzniku ekologických havárií a škod aj. Na PJ ČD Cargo, a.s., toto zajišťují kontaktní osoby pro ekologii, které spolupracují s ekology z SOKV a společně jsou metodicky vedeni centrálním ekologem Odboru údržby a oprav kolejových vozidel GŘ ČD Cargo, a.s.

Přijmutím Environmentální politiky jsou všichni zaměstnanci ČD Cargo, a.s., zavázáni k environmentálnímu managementu, jehož základním účelem v zavedeném systému je popis, přezkoumání, vyhodnocování a zlepšování systému řízení na O12 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).

Protože je systém EMS zaměřen na zajištění co nejlepších podmínek k ochraně životního prostředí, byly v roce 2015 realizovány investiční akce k vylepšení některých ekologických činností. Např. v SOKV Ústí nad



Graf: Produkce odpadů ČD Cargo, a.s. 2015 dle kategorie odpadů

■ NO (t) ■ OO (t)

- 01 OKV UNL
- 02 OKV MO
- 03 OKV Nbk
- 04 OKV Cheb
- 05 OHV OVA
- 06 ONV OVA
- 07 OKV Břeclav
- 08 OKV Brno
- 09 OKV Přerov
- 10 OKV Třinec
- 11 OKV CBE
- 12 OKV Jihlava
- 13 PrP Strakonice
- 14 PrP Horní Dvořiště

Labem bylo provedeno zateplení haly oprav OKV Nymburk - úspora energie na vytápění objektu. Omezení vypouštění skleníkových plynů.

Rekonstrukce střešní krytiny, rotundy 2 v OKV Most, včetně zateplení - úspora energie na vytápění objektu. Omezení vypouštění skleníkových plynů.

V průběhu celého roku byly realizovány pravidelné interní audity zaměřené na plnění stanovených kritérií a povinností daných platnou legislativou na ochranu ŽP. Cílem bylo zhodnotit úspěšnost i funkčnost zavedeného systému EMS a připravenost konkrétních pracovišť na externí audit EMS. Zjištěné výsledky byly projednávány na poradách vedení a dne 4. 5. 2015 byly kompletně zhodnoceny vrcholovým vedením ČD Cargo, a.s.

V termínu od 18. 5. do 22. 5. 2015 proběhl na odboru údržby a oprav kolejových vozidel GŘ ČDC a na pracovištích SOKV České Budějovice, včetně OKV Jihlava, externí audit manažerských systémů ISO (provedla firma SGS), kterým ČD Cargo, a.s., opětovně obhájilo certifikaci dle ČSN EN ISO 14001:2005. Externí audit neidentifikoval žádnou neshodu, ale pouze několik dílčích doporučení, jejichž řešení bylo započato bezprostředně po externím auditu.

Veškerá dokumentace k zavedeným systémům ISO (EMS/QMS/OHSAS) je interně dostupná všem zaměstnancům ČD Cargo, a.s., na portálu ČDC, na webu ISO O12. Veřejnost má přístup k informacím prostřednictvím internetových stránek ČD Cargo, a.s.

Požární ochrana

- ČD Cargo, a.s., nemá od 30. 6. 2013 povinnost mít zřízenou jednotku požární ochrany (JPO).
- HZS SŽDC zasahovala pro ČDC jako garant zajištění zprovoznění dopravní cesty po MU v šedesáti případech.
- Za rok 2015 byl celkový počet zásahů pro ČDC 164 - z toho 9 požárů HV způsobených technickou závadou a 5 požárů vozů s cizím zaviněním, 7 požárů trávy způsobené technickou závadou na vozech a jiné drobné závady.
- Přehledy zásahů JPO HZS SŽDC, s.o., pro ČD Cargo, a.s., byly zasílány měsíčně s naceněním k odsouhlasení.
- Bude provedeno roční vyúčtování, které nesmí překročit smluvní částku 10 mil. Kč/rok, ale může dojít ke snížení této částky.
- Dalším jednáním se SŽDC, s.o., byla uzavřena Smlouva o vzájemné pomoci při mimořádných událostech, požárech a ostatních smlouvou specifikovaných činnostech mezi SŽDC, s.o., a ČD Cargo, a.s., smlouva byla podepsána 27. 2. 2015.

- 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

ČD Cargo, a.s., si je plně vědomo své společenské odpovědnosti a podílí se na celé řadě projektů, které lze zařadit do této kategorie. Za všechny můžeme jmenovat např. projekt Kinematovlak. Promítání ve speciálním vlaku s třemi vagony je určené především dětem navštěvujícím mateřské a základní školy. V roce 2015 zastavil Kinematovlak, jenž je společným projektem ZLÍN FESTIVAL FILMU a Českých drah, v celkem 17 městech a ujel více než 1 500 km. ČD Cargo, a.s., se aktivně podílí na zabezpečení jízdy tzv. Legiovlatku, který pomáhá veřejnosti a především mládeži obnovovat povědomí o čs. legiích a jejich zásluhách na vzniku samostatného československého státu. Samostatným a tradičním projektem je Preventivní vlak bezpečné železnice, jehož 13. ročník ČD Cargo, a.s., podpořilo. Návštěvníci vlaku z řad starších žáků základních škol a středoškoláků měli opět možnost vidět přímo v prostředí železnice, jak končí zbytečná rizika spojená s nerozváženým hazardem, frajerstvím nebo obyčejnou nepozorností. Při premiéře charitativní tomboly na plesu ČD Cargo, a.s., byla vybraná částka věnována sociálně potřebné rodině zaměstnance ČD Cargo, a.s., jako příspěvek na pořízení léčebného rehabilitačního přístroje MOTomed pro postižené dítě.

Podporovali jsme i různé sportovní aktivity, např. beachvolejbal, lehkou atletiku nebo florbal.

Tradiční je spolupráce ČD Cargo, a.s., s Diakonií Broumov. Pro toto sociální družstvo dlouhá léta zajišťujeme přepravu vybraného textilu a dalšího humanitárního materiálu. Z přibližně padesátky stanic v České republice je zboží po železnici dopravováno do třídicího centra v Broumově. K stanicím s nejsilnější nákladkou patří Praha-Vršovice, Brno hlavní nádraží a Ostrava hlavní nádraží. Další textilní materiál míří do Broumova ze Slovenska. Celkem jsme v roce 2015 pro Diakonii Broumov přepravili téměř 500 vozů, což představuje cca 4 500 tun zboží.

ČD Cargo, a.s., se dále spolupodílelo na řadě veřejných akcí, na které např. zapůjčilo železniční vozidla nebo zajistilo železniční přepravu za zvýhodněných podmínek. Podpořilo tak mimo jiné oslavy 30. výročí vzniku Klubu železničních cestovatelů a samozřejmě i oslavy Dne železnice ve vybraných lokalitách.

Společnosti s kapitálovou účastí

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.

GENERÁLNE ZASTÚPENIE ČD CARGO, S.R.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Slovensko 24. 9. 2008
 Základní kapitál: 201 197 EUR
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství.

KOLEJE CZESKIE SP. Z O.O.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Polsko 18. 12. 2006
 Základní kapitál: 41 966 000 PLN (polských zlotých)
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100 %
 Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství, pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel, provozování drážní dopravy.

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.: 78 % (7,8 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: 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.

TERMINAL BRNO, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 25. 7. 2008
 Základní kapitál: 71 550 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 66,93 % (47,89 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.

ČD-DUSS TERMINÁL, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 1. 3. 2007
 Základní kapitál: 4 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 51 % (2,04 mil. Kč)
 Hlavní předmět činnosti: provozování kontejnerového terminálu v Lovosicích.

RAILLEX, A.S.

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

BOHEMIAKOMBI, SPOL. S R.O.

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

OSTRAVSKÁ DOPRAVNÍ SPOLEČNOST, A.S.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 30. 5. 1995
 Základní kapitál: 15 000 000 Kč
 Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 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
 ČD Cargo, a.s., ve sledovaném období prodala svůj 13% podíl ve společnosti Xrail S.A. s účinností k 16.4.2015.

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.: 3,36 % (3 750 EUR)
 Hlavní předmět činnosti: bezhotovostní vypořádávání vzájemných plateb v rámci železniční dopravy.

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



Cokoliv Karikoliv

Largo

742147-2

9

Finanční situace

Investiční činnost ČD Cargo, a.s.

INVESTIČNÍ ČINNOST ČD CARGO, A.S. (V MIL. KČ)	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Pořízení nákladních vozů	0	19	200	10	0	0
Rekonstrukce a modernizace nákladních vozů	171	311	52	241	214	584
Pořízení hnacích vozidel	233	0	0	0	0	0
Rekonstrukce a modernizace hnacích vozidel	33	42	389	1 448 ^{**})	63	390
Strojní investice	1	11	2	100	23	11
Stavební investice	61	48	45 [*])	108	53	104
Ostatní investice	100 ^{*****)}	168 ^{***)}	143 ^{**)}	109 [*])	72	109
Komponentní účtování revizních oprav ŽKV	575	414	330	558	748	507
Investice celkem	1 174	1 014	1 161	2 574	1 173	1 705
Poskytnuté zálohy na investice	0	0	0	105	239	239

^{*}) Investice v roce 2012 ve výši 58 mil. Kč, resp. v roce 2013 ve výši 59 mil. Kč byly pořízeny z dotací

^{***)} Včetně modernizací HV 163 na 363.5

^{****)} Nad rámec uvedené hodnoty byly pořízeny investice ve výši 23,92 mil. Kč z dotací. Včetně tohoto majetku by výše ostatních investic činila 192 mil. Kč

^{*****)} Investice ve výši 57,09 byly v roce 2015 pořízeny z investičních dotací

V roce 2015 byla nad rámec výše uvedeného provedena dle dohody o narovnání s dceřinou společností Koleje Czeskie výměna částí prodaných nákladních vozů z roku 2013

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. 2014 do 31. 12. 2015 se hodnota celkových aktiv a pasiv ČD Cargo, a.s., zvýšila o 375,1 mil. Kč. Hodnota dlouhodobého majetku se zvýšila o 49,4 mil. Kč a dosáhla 11 303,0 mil. Kč, tj. 76,9 % z celkových aktiv. Oběžná aktiva tvořená zásobami, pohledávkami a krátkodobým finančním majetkem se zvýšila o 388,6 mil. Kč na hodnotu 2 953,7 mil. Kč, tj. 20,1 % celkových aktiv. Časové rozlišení se snížilo o 62,9 mil. Kč na částku 449,0 mil. Kč a tvoří 3,1 % z celkových aktiv.

Hodnota vlastního kapitálu ČD Cargo, a.s., se ve sledovaném období zvýšila o 255,6 mil. Kč na 7 238,3 mil. Kč, tj. 49,2 % z celkových pasiv. Cizí zdroje se ve sledovaném období zvýšily o 128,9 mil. Kč na 7 433,9 mil. Kč, tj. 50,6 % celkových pasiv. Časové rozlišení se snížilo o 9,4 mil. Kč na částku 33,5 mil. Kč a tvoří 0,2 % z celkových pasiv.

Výkaz zisku a ztráty

Výsledek hospodaření ČD Cargo, a.s., před zdaněním za rok 2015 ve výši 235,3 mil. Kč byl dosažen při celkových výnosech 12 518,6 mil. Kč a při celkových nákladech (bez daně z příjmu) 12 283,3 mil. Kč, včetně účetních odpisů ve výši 988,4 mil. Kč. Hodnota EBITDA (hospodářského výsledku před zdaněním a započtením nákladových úroků a odpisů) dosáhla výše 1 304,0 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 úvěry v objemu max. 1,2 mld. Kč, které poskytují čtyři banky. Dále je od roku 2013 společnost ČD Cargo, a.s., zařazena do reálného skupinového cash-poolingu ČD, a.s. V rámci tohoto cash-poolingu má společnost ČD Cargo, a.s., k dispozici limit čerpání až do výše 0,6 mld. Kč a dále smluvní limit nad rámec čerpání limitu cash-poolu ve výši 0,4 mld. Kč.

SMĚNEČNÝ PROGRAM

Směnečný program je schválen v objemu 1,5 mld. Kč, přičemž čerpání nad 1 mld. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl k 31. 12. 2015 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

LEASING

V průběhu roku 2015 nebyl realizován nový finanční leasing.

DLUHOPISY

Tento zdroj financování v důsledku své dlouhodobosti výrazně posiluje finanční stabilitu cash-flow společnosti. Vydání dluhopisů v letech 2011 – 2012 bylo realizováno v souvislosti s nastartováním strategie postupného nahrazování krátkodobých zdrojů financování dlouhodobými zdroji. V roce 2015 byla realizována nová emise dluhopisů v celkovém objemu 1 mld. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 mld. Kč. Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2015 emitovány dluhopisy v objemu 2,158 mld. Kč.

Systém řízení rizik ČD Cargo, a.s.

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

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., funguje integrovaný systém řízení rizik, který vychází z nejlepší praxe a nastaveného rámce pravidel pro corporate governance. Činnost organizačních útvarů v rámci systému řízení rizik se řídí Manuálem Skupiny ČD pro oblast řízení rizik, který stanovuje konkrétní postupy identifikace, analýzy, měření, strategie řízení a procesů zvládnání, monitorování, vykazování a komunikace rizik.

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

Hlavním cílem implementovaného systému aktivního řízení rizik je průběžně dosahovat maximálního omezení negativního vlivu jednotlivých rizik na hospodářský výsledek, tzn. minimalizovat dopady nevyužitých příležitostí na výnosy a minimalizovat negativní vlivy v oblasti nákladů. V rámci aktivního řízení rizik probíhalo v roce 2015 průběžné sledování a vyhodnocování dodržování schválených limitů rizik a celkového risk apetitu společnosti.

Výstupy ze systému sledování rizik jsou pravidelně projednávány výborem pro řízení rizik, předávány představenstvu společnosti a následně i výboru pro audit.

POJIŠTĚNÍ PROVOZNÍCH RIZIK

Řadu provozních rizik společnost ČD Cargo, a.s., ošetřuje formou sjednání 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 železničních nákladních vozů.

FINANČNÍ RIZIKA

Cíle a metody řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., vychází ze Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s. V tomto dokumentu jsou stanoveny cíle pro jednotlivá rizika a také povolené derivátové operace sloužící k jejich zajištění.

CENOVÉ RIZIKO

Důsledkem liberalizace železničního dopravního trhu není bohužel přesun nového zboží na železnici, ale neustále se zvyšující tlak na ceny. Tento tlak se projevuje zejména v segmentu ucelených vlaků, kde o své „místo na slunci“ bojuje celá řada dopravců, včetně moderní technikou vybavených dopravců ze sousedních zemí. V roce 2015 docházelo také ke sdružování jednotlivých zásilek do ucelených vlaků a k jejich následnému převzetí jinými dopravci. Tento trend se projevoval zejména v tranzitu sever-jih.

V oblasti přepravy jednotlivých vozových zásilek bylo nutné čelit atakům silniční konkurence, jejíž pozice v souvislosti se snižující se cenou nafty, výrazně posílila. ČD Cargo, a.s., aktivně oslovovalo potenciální zákazníky s nabídkou akčních cen a přijímalo další opatření k udržení konkurenceschopnosti vůči silniční dopravě.

K eliminaci cenových, resp. obchodních rizik byly použity i další nástroje, jako např. víceleté smlouvy, smlouvy se závislostí cen na realizovaných objemech, nebo nabídka služeb včetně přepravy zboží v zahraničí nebo části přepravy po silnici.

RIZIKO LIKVIDITY

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

Na denní bázi je prováděno hodnocení vývoje likvidity, stavu disponibilních zdrojů a toku finančních zdrojů.

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 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek.

K dodatečnému zajištění rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje. Ke zlepšení likvidity a ke snížení pohledávek a závazků využívá společnost ČD Cargo, a.s., aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 30 dnů po lhůtě splatnosti.

MĚNOVÉ RIZIKO

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

Cílem řízení 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 2015 společnost ČD Cargo, a.s., redukovala riziko možného posilování měny pokračujícím zajištěním kurzu měny CZK vůči měně EUR. S ohledem na předpokládané inkaso EUR za realizované výkony a jejich vnitřní kalkulaci cen bude i následně průběžně sjednáváno zajištění kurzu měny CZK vůči měně EUR, v souladu se Strategií řízení finančních rizik schválenou představenstvem společnosti a s ohledem na tržní situaci.

KOMODITNÍ RIZIKO – CENA TRAKČNÍ NAFTY

Významnou nákladovou položku představuje trakční nafta, kterou společnost ČD Cargo, a.s., spotřebovává při svých výkonech. Pro rok 2015 bylo realizováno 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 zajištění úrokových sazeb, čímž je eliminováno případné riziko nárůstů plovoucích sazeb, a to v souladu se Strategií řízení finančních rizik, schválenou představenstvem společnosti.



2.6

10

Očekávaný vývoj, cíle a záměry

Vizí společnosti je zachovat si vedoucí pozici na trhu železniční nákladní dopravy v České republice a ve středoevropském regionu a současně být efektivní zákaznický orientovanou společností. Předpokladem naplnění vize společnosti je posílení konkurenceschopnosti ČD Cargo, a.s., na přepravním trhu, a to jednak zvyšováním efektivity dílčích činností napříč celou společností a dále také přizpůsobením kapacit aktuálním požadavkům stále více globalizovaného trhu.

Společnost ČD Cargo, a.s., definovala v krátkodobém – střednědobém horizontu tři kategorie cílů, jejichž naplnění je plně v souladu s vizí a strategií Skupiny ČD. Jedná se zejména o cíle obchodní, kdy ČD Cargo, a.s., chce být tuzemským nákladním dopravcem první volby a v České republice usiluje o udržení majoritního podílu v segmentu ucelených vlaků a o zvýšení přepravních objemů v segmentu jednotlivých vozových zásilek. ČD Cargo, a.s., chce posílit i svoji pozici na evropském dopravním trhu a aktivně vstoupit jako dopravce na vlastní licenci, případně prostřednictvím dceřiných společností, na trhy v zahraničí. V sousedním Polsku chceme ovládnout přepravu černého uhlí do České republiky

i v tranzitu přes ni, chceme být spolehlivými partnery při realizaci přeprav z/na východ. Za velmi perspektivní segment považujeme kombinovanou dopravu i segment automotive.

K ekonomickým cílům ČD Cargo, a.s., pak patří především udržení stabilní úrovně cash-flow vycházející na jedné straně ze zajištění plánované úrovně tržeb z vlastní přepravy a na straně druhé z efektivního čerpání nákladových položek, a zajištění dostatečné likvidity společnosti ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Dlouhodobým cílem je pak stabilizace ziskovosti hlavní činnosti a ostatního podnikání a vytvoření konkurenceschopné společnosti, jejíž výrobní kapacity, zejména vozidlový park, budou reflektovat aktuální potřeby trhu.

Chceme také usilovat o jednoznačné nastavení dlouhodobé dopravní politiky státu včetně pravidel pro zpoplatnění železniční a silniční infrastruktury. Důležitým cílem je pro nás i udržení sociálního smíru. Musíme být vyhledávaným zaměstnavatelem pro absolventy středních a vysokých škol nejen dopravního zaměření.

11

Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2015 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 a výboru pro audit společnosti

Zpráva dozorčí rady

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY ČD CARGO, A.S., O VÝKONU JEJÍ PŮSOBNOSTI ZA ROK 2015 A VÝSLEDCÍCH KONTROLNÍ ČINNOSTI

Dozorčí rada společnosti ČD Cargo, a.s., se sešla v průběhu roku 2015 na deseti zasedáních a na všech byla usnášenišchopná.

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

Dozorčí rada také projednávala a posuzovala žádosti představenstva ČD Cargo, a.s., o udělení předchozího souhlasu k určeným právním úkonům.

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, popřípadě vlastních podnětů dozorčí rady adresovaných představenstvu společnosti.

V Praze dne 14. 3. 2016



Pavel Krtek, M.Sc.
předseda dozorčí 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., a platnými smluvními ujednáními. Soustavně monitoroval postup sestavování účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., proces jejího auditu, respektive předauditu a souvisejících dokumentů za období 1. 1. 2015 – 30. 9. 2015 a 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznámován 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 za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 i přípravy Výroční zprávy ČD Cargo, a.s. za rok 2015.

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 zprávy 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. 2015 – 31. 12. 2015 k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení. K projednání dalším orgánům společnosti a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení doporučil také individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS ve znění přijatém EU za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015.

Výbor pro audit sledoval také integritu finančních informací poskytovaných společností a systémy interní kontroly a řízení rizik ve společnosti. Projednal také zprávu o stavu interního auditu za rok 2015.

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

V Praze dne 23. 3. 2016



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

Zpráva výboru pro audit

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT ČD CARGO, A.S., K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S., ZA OBDOBÍ 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 S VÝROKEM AUDITORA A KE ZPRÁVĚ O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015

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 účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., proces jejího auditu a souvisejících dokumentů, za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 již od přípravné fáze.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a. s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování Účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 a Zpráv o vztazích za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora účetní závěrky společnosti – společnosti Deloitte Audit s.r.o. a 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 Účetní závěrky

a Zpráv o vztazích za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ani ze strany auditora.

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

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze Zákona o auditorech č. 93/2009, ze dne 26. března 2009, v platném znění, Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se k Účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 a ke Zprávě o vztazích za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015.

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

Zpráva výboru pro audit

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT ČD CARGO, A.S., K INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S., SESTAVENÉ V SOULADU S IFRS, ZA OBDOBÍ 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015, S VÝROKEM AUDITORA

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS, proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 již od přípravné fáze celého procesu.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování Individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015.

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. 2015 – 31. 12. 2015 a souvisejících

činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k výroku auditora k individuální účetní závěrce sestavené dle IFRS, doporučuje výbor pro audit Individuální účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., sestavenou v souladu s IFRS za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015, s výrokem auditora orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. března 2009, v platném znění, ze Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015, s výrokem auditora.



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

Zpráva výboru pro audit

ZPRÁVA VÝBORU PRO AUDIT ČD CARGO, A.S., KE KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI ČD CARGO, A.S., SESTAVENÉ V SOULADU S IFRS ZA OBDOBÍ 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015, S VÝROKEM AUDITORA

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup sestavování Konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS proces jejího auditu a všechny související dokumenty, za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015 již od přípravné fáze celého procesu.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování Konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015.

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 1.1.2015 – 31.12.2015 a souvisejících činnostech

nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ČD Cargo, a.s., ani ze strany auditora.

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a se zřetelem k výroku auditora ke Konsolidované účetní závěrce sestavené dle IFRS, doporučuje výbor pro audit Konsolidovanou účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., sestavenou v souladu s IFRS za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015, s výrokem auditora orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení.

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ze dne 26. března 2009, v platném znění, ze Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se ke Konsolidované účetní závěrce společnosti ČD Cargo a.s., v souladu s IFRS za období 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015, s výrokem auditora.



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



Cokodiv Kamkodiv

Cargo

←13.58 m→

→6.70 m←

MAX. WEIGHT IN TON
AXLE
LOAD

13

Zpráva 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

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené na základě českých účetních předpisů zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2015, 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 auditor-skými 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.

Jsme 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 2015 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na skutečnosti uvedené v bodu 4.10. přílohy účetní závěrky, které popisují nejistotu týkající se budoucího vývoje identifikovaných rizik a jejich případný budoucí dopad na společnost. S ohledem na tyto skutečnosti společnost vytvořila rezervy, které společně s dalšími rezervami vykazují k 31. prosinci 2015 celkovou výši 968 466 tis. Kč. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.

Zpráva o účetní závěrce (dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015, 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 auditor-skými 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.

Jsme 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 2015 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 bodě 23 přílohy účetní závěrky, které popisují nejistotu týkající se budoucího vývoje identifikovaných rizik a jejich případný budoucí dopad na společnost. S ohledem na tyto skutečnosti společnost vytvořila rezervy, které společně s dalšími rezervami vykazují k 31. prosinci 2015 celkovou výši 968 467 tis. Kč. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.

Zpráva o konsolidované účetní závěrce (dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví)

Provedli jsme audit příložené konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., a jejích dceřiných společností sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví upravených právem Evropských společenství zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2015, 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.

Jsme 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 2015 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 bodě 23 přílohy účetní závěrky, které popisují nejistotu týkající se budoucího vývoje identifikovaných rizik a jejich případný budoucí dopad na společnost. S ohledem na tyto skutečnosti společnost vytvořila rezervy, které společně s dalšími rezervami vykazují k 31. prosinci 2015 celkovou výši 974 929 tis. Kč. Tyto skutečnosti nepředstavují výhradu.

Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku, účetní závěrku (dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví) a konsolidovanou účetní závěrku (dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví) (dále též "účetní závěrky") a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení společnosti.

Naše výroky k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahují, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a zvažení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s uvedenými účetními závěrkami či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetních závěrek, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze dne 30. března 2016

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079



Statutární auditor:

Václav Koubek
evidenční číslo 2037



14

Individuální účetní závěrka (CAS)¹

Název společnosti: ČD Cargo, a.s.

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

Právní forma: akciová společnost

IČO: 281 96 678

¹ Kapitoly účetních závěrek jsou číslovány samostatně.

■ Rozvaha v plném rozsahu

K 31. 12. 2015 (v tis. Kč)		31. 12. 2015			31. 12. 2014
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA CELKEM		34 226 715	19 520 951	14 705 764	14 330 643
B.	Dlouhodobý majetek	30 580 479	19 277 507	11 302 972	11 253 545
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	723 899	394 262	329 637	344 828
B.I.3.	Software	528 220	282 159	246 061	195 336
B.I.4.	Ocenitelná práva	126 477	112 103	14 374	21 285
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	69 202		69 202	128 207
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	29 244 638	18 883 245	10 361 393	10 161 394
B.II.1.	Pozemky	85 861	169	85 692	85 685
B.II.2.	Stavby	1 501 342	712 482	788 860	763 039
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	21 977 602	14 297 216	7 680 386	7 198 882
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	59	1	58	48
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	68 341	4 263	64 078	119 535
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	22		22	10
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	5 611 411	3 869 114	1 742 297	1 994 195
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	611 942		611 942	747 323
B.III.1.	Podíly – ovládaná osoba	571 812		571 812	458 287
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	39 985		39 985	40 484
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				19
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv				234 958
B.III.5.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	145		145	3 575
B.III.6.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek				10 000
C.	Oběžná aktiva	3 197 192	243 444	2 953 748	2 565 116
C.I.	Zásoby	167 390	3 864	163 526	149 929
C.I.1.	Materiál	167 390	3 864	163 526	149 929
C.II.	Dlouhodobé pohledávky	1 564		1 564	236
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	259		259	236
C.II.7.	Jiné pohledávky	1 305		1 305	
C.III.	Krátkodobé pohledávky	2 164 162	239 580	1 924 582	1 735 029
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 604 979	232 678	1 372 301	1 323 024
C.III.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	117 265		117 265	4 026
C.III.3.	Pohledávky – podstatný vliv				4 023
C.III.6.	Stát – daňové pohledávky	142 608		142 608	93 599
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	75 050		75 050	78 236
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	201 821		201 821	219 372
C.III.9.	Jiné pohledávky	22 439	6 902	15 537	12 749
C.IV.	Krátkodobý finanční majetek	864 076		864 076	679 922
C.IV.1.	Peníze	1 908		1 908	1 753
C.IV.2.	Účty v bankách	862 168		862 168	678 169
D. I.	Časové rozlišení	449 044		449 044	511 982
D.I.1.	Náklady příštích období	449 044		449 044	511 982

■ Rozvaha v plném rozsahu

K 31. 12. 2015 (v tis. Kč)		31. 12. 2015	31. 12. 2014
PASIVA CELKEM		14 705 764	14 330 643
A.	Vlastní kapitál	7 238 330	6 982 710
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	336 729	198 685
A.II.1.	Ážio	138 540	138 540
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	198 189	60 145
A.III.	Fondy ze zisku	210 391	166 587
A.III.1.	Rezervní fond	108 885	82 141
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	101 506	84 446
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let	-1 942 307	-2 411 440
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-1 942 307	-2 411 440
A.V.1.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)	139 517	534 878
B.	Cizí zdroje	7 433 936	7 305 056
B.I.	Rezervy	968 466	964 969
B.I.4.	Ostatní rezervy	968 466	964 969
B.II.	Dlouhodobé závazky	2 391 909	2 533 356
B.II.6.	Vydané dluhopisy	1 000 000	1 158 300
B.II.9.	Jiné závazky	620 872	708 706
B.II.10.	Odložený daňový závazek	771 037	666 350
B.III.	Krátkodobé závazky	4 073 561	3 806 731
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	1 891 327	1 738 638
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	205 466	192 879
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	104 895	101 354
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	33 271	80 165
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	3 298	1 257
B.III.9.	Vydané dluhopisy	1 158 300	1 000 000
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	305 689	344 272
B.III.11.	Jiné závazky	371 315	348 166
C. I.	Časové rozlišení	33 498	42 877
C.I.1.	Výdaje příštích období	33 498	42 841
C.I.2.	Výnosy příštích období		36

■ Výkaz zisku a ztráty v druhovém členění

K 31. 12. 2015 (v tis. Kč)		Období do 31. 12. 2015	Období do 31. 12. 2014
II.	Výkony	11 989 995	12 140 567
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	11 799 811	11 973 471
II.3.	Aktivace	190 184	167 096
B.	Výkonová spotřeba	6 748 127	6 785 459
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	1 857 141	2 177 275
B.2.	Služby	4 890 986	4 608 184
+	Přidaná hodnota	5 241 868	5 355 108
C.	Osobní náklady	3 885 100	3 712 843
C.1.	Mzdové náklady	2 777 016	2 638 486
C.2.	Odměny členům orgánů obchodní korporace	14 756	18 182
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	928 990	892 433
C.4.	Sociální náklady	164 338	163 742
D.	Daně a poplatky	6 601	3 985
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	988 417	927 766
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	82 113	732 119
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	65 631	692 238
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	16 482	39 881
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	18 202	596 413
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	8 901	577 625
F.2.	Prodaný materiál	9 301	18 788
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	8 655	-415 813
IV.	Ostatní provozní výnosy	130 645	150 066
H.	Ostatní provozní náklady	179 865	519 552
*	Provozní výsledek hospodaření	367 786	892 547
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	1 233	
J.	Prodané cenné papíry a podíly	3 423	102
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	27 642	46 525
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	27 642	46 525
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů	58 336	62 981
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů	105 264	212 661
X.	Výnosové úroky	7 205	6 957
N.	Nákladové úroky	80 371	82 618
XI.	Ostatní finanční výnosy	221 463	249 404
O.	Ostatní finanční náklady	259 357	238 489
*	Finanční výsledek hospodaření	-132 536	-168 003
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	95 733	189 666
Q 1.	– splatná	260	78 062
Q 2.	– odložená	95 473	111 604
∞∞	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	139 517	534 878
∞∞∞	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	139 517	534 878
∞∞∞∞	Výsledek hospodaření před zdaněním	235 250	724 544

■ Přehled o změnách vlastního kapitálu

K 31. 12. 2015 (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 31.12.2013	8 494 000	174 633	74 047	60 653	97 331	-2 886 052	429 769	6 444 381
Rozdělení výsledku hospodaření			31 000	21 488	-97 331	474 612	-429 769	
Změna ocenění finančního dlouhodobého majetku		-21 127						-21 127
Změna hodnoty zajišťovacích fin. derivátů		55 777						55 777
Změna odložené daně z finančních derivátů		-10 598						-10 598
Čerpání sociálního fondu			-20 602					-20 602
Výsledek hospodaření za běžné období							534 878	534 878
Stav k 31.12.2014	8 494 000	198 685	84 446	82 141		-2 411 440	534 878	6 982 710
Rozdělení výsledku hospodaření			39 000	26 744		469 134	-534 878	
Změna ocenění finančního dlouhodobého majetku		98 766						98 766
Změna hodnoty zajišťovacích fin. derivátů		48 491						48 491
Změna odložené daně z finančních derivátů		-9 213						-9 213
Čerpání sociálního fondu			-21 941					-21 941
Výsledek hospodaření za běžné období							139 517	139 517
Stav k 31.12.2015	8 494 000	336 729	101 506	108 885		-1 942 307	139 517	7 238 330

■ Přehled o peněžních tocích (Cash Flow)

Období končící k 31. 12. 2015 (v tis. Kč)		Období do 31. 12. 2015	Období do 31. 12. 2014
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	683 948	440 953
	Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	235 250	724 544
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	969 593	459 112
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	988 417	927 766
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	8 654	-415 814
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-54 540	-114 511
A.1.4.	Výnosy z podílů na zisku	-27 642	-46 525
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	73 166	75 661
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	-18 463	32 535
A.°	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 204 843	1 183 656
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	154 939	445 333
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	3 256	34 965
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasív	170 950	414 846
A.2.3.	Změna stavu zásob	-19 266	-4 478
A.°°	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	1 359 782	1 628 989
A.3.	Vyplacené úroky	-80 371	-82 618
A.4.	Přijaté úroky	7 042	6 957
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	-74 617	-62 298
A.7.	Přijaté podíly na zisku	8 389	23 998
A.°°°	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	1 220 224	1 515 028
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-959 270	-666 835
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	17 026	597 558
B.3.	Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	119 771	4 205
B.°°°	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-822 474	-65 073
	Peněžní toky z finančních činností		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	-192 163	-1 186 358
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-21 941	-20 602
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-21 941	-20 602
C.°°°	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-214 104	-1 206 960
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	183 647	242 995
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	867 595	683 948

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 vložением části podniku společnosti České dráhy a.s.

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

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2015 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 zásluhou 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.

K podpoře produktů hlavního podnikání slouží čtyři standardní produkty ostatního podnikání. Jsou orientovány na poskytování specifických činností realizovaných z perspektivy 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 963 tarifních bodů s výpravním oprávněním pro přepravu vozových zásilek a 1 046 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 2014 a 2015 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2014 a 2015 je uvedena v bodě 4.20.

Výnosy společnosti v roce 2015 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 13 203 tis. Kč.

K 31. 12. 2015 eviduje společnost pohledávky a závazky vůči Správě železniční dopravní cesty, s.o., jejichž celková čistá hodnota představuje v roce 2015 závazek v celkové výši 927 594 tis. Kč. V roce 2014 tato celková čistá hodnota pohledávek a závazků představovala závazek ve výši 988 243 tis. Kč.

1.3. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI

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

- úsek obchodního ředitele
- úsek provozního ředitele
- úsek finančního ředitele

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

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

1.4. 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 bodech 4.3.1. a 4.3.2. Za tuto skupinu pak sestavuje za účetní období 2015 konsolidovanou účetní závěrku dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví.

1.5. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Sto procentním 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 sedmičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

ORGÁNY SPOLEČNOSTI K 31. 12. 2015:**Představenstvo ČD Cargo, a.s.**

- Ivan Bednárik, předseda představenstva
- Ing. Zdeněk Škvařil, člen představenstva
- Bohumil Rampula, člen představenstva

Dozorčí rada ČD Cargo, a.s.

- Pavel Krtek, M.Sc., předseda dozorčí rady
- Ing. Ludvík Urban, člen dozorčí rady
- Ing. Mgr. Jan Kasal, člen dozorčí rady
- Radek Nekola, člen dozorčí rady
- Jindřich Nohal, člen dozorčí rady
- Mgr. Jan Hart, člen dozorčí rady
- Mgr. František Bureš, MBA, LL.M., člen dozorčí rady

Dne 3. 2. 2015 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Jana Harta do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 4. 2015 společnost České dráhy, a.s. jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Františka Bureše, MBA, LL.M. do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit ČD Cargo, a.s.

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

Dne 27. 2. 2015 byl na zasedání výboru pro audit zvolen předsedou výboru pro audit Mgr. Oldřich Vojtíš, Ph.D.

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. Takto sestavená účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s., je zároveň statutární závěrkou.

Společnost rovněž sestavuje účetní závěrky dle mezinárodních standardů finančního výkaznictví upravené právem Evropské unie (dále jen IFRS). Individuální a konsolidovaná závěrka dle IFRS jsou sestavované dobrovolně a nenahrazují statutární účetní závěrku sestavenou dle výše uvedených předpisů.

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. 2015 jsou připraveny takto:

- rozvaha obsahuje údaje k 31. 12. 2015 a srovnatelné údaje k 31. 12. 2014,
- výkaz zisku a ztráty obsahuje údaje za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 a srovnatelné údaje za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014,
- přehled o změnách vlastního kapitálu obsahuje údaje k 31. 12. 2015 a srovnatelné údaje k 31. 12. 2014, resp. k 31. 12. 2013,
- přehled o peněžních tocích obsahuje údaje za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 a srovnatelné údaje za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014.

3. Přehled významných účetních pravidel a postupů**3.1. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ 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 ukončení leasingu).

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

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek je oceněn v pořizovacích cenách.

Hmotný majetek pořízený vlastními činnostmi 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. U železničních kolejových vozidel se majetek odepisuje do odhadované zbytkové hodnoty. 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.

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 odepisován u pronajímatele. Technická zhodnocení na najatém dlouhodobém hmotném majetku jsou odepisována lineárně 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.

3.1.1. 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 vyhlášky č. 500/2002 Sb., § 56a, odst. 2 kontrola výskytu závad, u které je výše ocenění významné v poměru k výši ocenění celého majetku nebo souboru majetku a jehož doba použitelnosti se významně liší od doby použitelnosti majetku nebo souboru majetku).

Ve společnosti ČD Cargo jsou za komponentu považovány hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních a osobních vozů. Od roku 2015 rovněž byly vyčleněny jako nové komponenty dvojkolí u nákladních vozů a radiostanice u hnacích drážních vozidel.

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, který vychází z plánu hlavních a vyvazovacích oprav u drážních hnacích vozidel a revizních oprav a výměn dvojkolí u nákladních vozů. U hnacích drážních vozidel a nákladních vozů je výkonový odpis prováděn na základě skutečně ujetých km za daný měsíc (tj. na základě tzv. skutečných kilometrických proběhů). Samotná výše odpisů v daném účetním období je počítána jako počet ujetých km v účetním období x sazba za 1 ujetý km. Sazba za 1 ujetý km je stanovena jako podíl pořizovací ceny příslušné komponenty a maximálního kilometrického proběhu, který je stanoven pro daný typ hlavních

a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních vozů. Po dosažení tohoto maximálního kilometrického proběhu je nutné jak u hnacích vozidel, tak nákladního vozu provést novou hlavní či vyvazovací opravu, resp. revizní opravu či výměnu dvojkolí. U komponenty radiostanice je odpis počítán časově na základě nastavené životnosti.

V rámci hlavní opravy hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při vyvazovací opravě, a proto jsou tyto úkony odpovídající vyvazovací opravě z hlavní opravy vyčleňovány a evidovány jako vyvazovací oprava.

V případě provedení modernizace u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vyčleňovány a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Tato komponenta je pak odepisována v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Dle zákona o daních z příjmů jsou kontroly výskytu závad u nákladních vozů považovány za jednorázový náklad a daňově se neodepisují. U hnacích drážních vozidel jsou tyto kontroly a radiostanice považovány za technické zhodnocení a jsou daňově odepisovány společně se zbylou částí majetku.

Výdaje související s technickou kontrolou výskytu závad u nákladních vozů jsou účtovány jako běžný náklad příslušného účetního období.

Doba odepisování komponent u osobních vozů je 5 let.

3.1.2. Oceňovací rozdíl k dlouhodobému majetku

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 u účetnictví vkladem účetní jednotky sníženým o převzaté závazky. Aktivní oceňovací rozdíl k nabytému majetku se odepisuje 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 odepisován 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. Patenty a ochranné známky

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

3.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména zápůjčky 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 dceřiné 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 současné 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, volatilita 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 vešlejší 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. Výše opravné položky k zásobám je stanovena jako rozdíl mezi pořizovací cenou a odhadovanou realizovatelnou cenou, která je ve většině případů na úrovni hodnoty šrotu.

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 patřícím do Skupiny Českých drah. Mimo výše uvedená pravidla jsou účetní opravné položky tvořeny na základě individuálního vyhodnocení vymahatelnosti pohledávek.

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. Zápůjční 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 zápůjční 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.

Společnost tvoří sociální fond. Jeho tvorba a čerpání jsou upraveny vnitřními předpisy společnosti.

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.

Rezerva na restrukturalizaci je tvořena ve výši odhadovaných budoucích peněžních výdajů na základě plánu restrukturalizace.

Rezervy na ztrátové obchody jsou tvořeny kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývající. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

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 je povinen hradit 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 závěrce 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, ze 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.

■ Pořizovací cena

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013			Stav k 31. 12. 2014			Převody	Stav k 31. 12. 2015
	Přírůstky	Úbytky		Přírůstky	Úbytky			
Zřizovací výdaje	28 492	0	0	28 492	0	28 492	0	0
Software	461 102	56 593	89 552	428 143	100 322	245	0	528 220
Ocenitelná práva	140 389	300	16 926	123 763	27 14	0	0	126 477
Nedokončený DNM	50 798	134 302	56 893	128 207	101 111	160 021	-95	69 202
Celkem	680 781	191 195	163 371	708 605	204 147	188 758	-95	723 899

■ Oprávky

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013			Stav k 31. 12. 2014			Převody	Stav k 31. 12. 2015
	Přírůstky	Úbytky		Přírůstky	Úbytky			
Zřizovací výdaje	28 492	0	0	28 492	0	28 492	0	0
Software	267 029	52 342	86 564	232 807	49 597	245	0	282 159
Ocenitelná práva	104 520	14 884	16 926	102 478	9 625	0	0	112 103
Celkem	400 041	67 226	103 490	363 777	59 222	28 737	0	394 262

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. 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. 2015	31. 12. 2014
Pokladní hotovost a peníze na cestě	1 908	1 753
Účty v bankách	862 168	678 169
Peněžní prostředky na cashpoolovém účtu	3 518	4 026
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	867 594	683 948

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

■ Zůstatková hodnota

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2014	Stav k 31. 12. 2015
Zřizovací výdaje	0	0	0
Software	194 073	195 336	246 061
Ocenitelná práva	35 869	21 285	14 374
Nedokončený DNM	50 798	128 207	69 202
Celkem	280 740	344 828	329 637

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní informační systém – PROBIS. Dále dlouhodobý nehmotný majetek tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravy, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s. Přírůstky na položce software jsou v roce 2015 tvořeny hlavně částkami na úpravy a upgrady stávajících systémů: PROBIS v částce 37 827 tis. Kč, na projekt SAP v částce 21 397 tis. Kč, na systém DISC (Dispečerský informační systém Cargo) v hodnotě 21 701 tis. Kč, zbytek z celkové částky připadá na další ekonomické či provozní úlohy. Ostatní licence byly aktivovány v celkové částce 2 713 tis. Kč.

V roce 2015 pokračoval rozvoj stávajících systémů (SAP, BI, PRIS), jehož pořízení činilo 44 675 tis. Kč, dále projekt IT bezpečnosti ve výši 24 838 tis. Kč a byl zahájen

projekt OBIS ve výši 20 421 tis. Kč, u kterého je rozvoj plánován i v letošním roce. Celkové investice do dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2015 byly výši 101 111 tis. Kč. V roce 2015 společnost obdržela k nehmotnému majetku dotace z Operačního programu Doprava ve výši 56 987 tis. Kč.

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

Na pořízení nehmotného majetku byly přijaty v roce 2015 investiční dotace. Jejich přehled je uveden v bodě 4.1.4.

4.1.2. Dlouhodobý hmotný majetek

■ Pořizovací cena

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2015
Pozemky	81 240	4 621	0	0	85 861	0	0	0	85 861
Stavby	1 409 822	32 396	690	0	1 441 528	61 991	2 177	0	1 501 342
Samostatné hmotné movité věci z toho	21 213 405	781 890	859 362	0	21 135 933	1 108 351	263 470	-3 211	21 977 602
<i>Komponenty</i>	3 768 752	369 018	220 859	509	3 917 420	629 781	177 865	671 796	5 041 132
<i>Stroje, zařízení</i>	488 341	36 423	9 982	60	514 842	9 565	6 484	-183 884	334 039
<i>Dopravní prostředky</i>	20 719 267	745 467	848 522	8	20 616 220	1 098 786	256 418	180 673	21 639 261
<i>Inventář</i>	5 797	0	858	-68	4 871	0	568	0	4 303
Umělecká díla	48	0	0	0	48	11	0	0	59
Nedokončený DHM	62 896	879 575	822 936	0	119 535	1 120 370	1 174 181	2 616	68 340
Zálohy na DHM	54	896	940	0	10	273	261	0	22
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	5 611 411	0	0	0	5 611 411	0	0	0	5 611 411
Celkem	28 378 876	1 699 378	1 683 928	0	28 394 326	2 290 996	1 440 089	-595	29 244 638

14

■ Oprávky

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2015
Stavby	644 353	34 706	688	0	678 371	35 129	1 117	0	712 383
Samostatné hmotné movité věci z toho	13 479 742	559 711	270 393	0	13 769 060	619 860	233 958	-690	14 154 272
<i>Komponenty</i>	1 687 540	259 223	110 756	0	1 836 007	111 760	154 200	449 286	2 242 853
<i>Stroje a zařízení</i>	340 699	29 646	9 912	46	360 479	19 704	6 415	-147 878	225 890
<i>Dopravní prostředky</i>	13 133 698	529 942	259 633	22	13 404 029	600 058	226 975	147 188	13 924 300
<i>Inventář</i>	5 345	123	848	-68	4 552	98	568	0	4 082
<i>Umělecká díla</i>	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	3 365 318	251 898	0	0	3 617 216	251 898	0	0	3 869 114
Celkem	17 489 413	846 315	271 081	0	18 064 647	906 888	235 075	-690	18 735 770

■ Opravné položky

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2015
Pozemky	0	176	0	176	0	7	169
Stavby	137	118	137	118	99	118	99
Samostatné movité věci	149 246	167 991	149 246	167 991	142 944	167 991	142 944
<i>Dopravní prostředky</i>	149 246	167 991	149 246	167 991	142 944	167 991	142 944
Zálohy na DHM	0	0	0	0	4 263	0	4 263
Celkem	149 383	168 285	149 383	168 285	147 306	168 116	147 475

■ Zůstatková hodnota

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2014	Stav k 31. 12. 2015
Pozemky	81 240	85 685	85 692
Stavby	765 332	763 039	788 860
Samostatné movité věci z toho	7 584 417	7 198 882	7 680 386
<i>Komponenty</i>	2 081 212	2 081 413	2 798 279
<i>Stroje a zařízení</i>	147 642	154 363	108 149
<i>Dopravní prostředky</i>	7 436 323	7 044 200	7 572 017
<i>Inventář</i>	452	319	221
Umělecká díla	48	48	58
Nedokončený DHM	62 896	119 535	64 077
Zálohy na DHM	54	10	22
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	2 246 093	1 994 195	1 742 297
Celkem	10 740 080	10 161 394	10 361 393

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 142 710 tis. Kč.

Největší přírůstky na samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2015 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 246 718 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 238 732 tis. Kč, nákup HV řady 163 ve výši 233 000 tis. Kč, modernizace nákladních vozů ve výši 170 959 tis. Kč, a pořízení dvojkolí k NV ve výši 89 603 tis. Kč.

Společnost pořídila v období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 25 829 tis. Kč. V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 to bylo 25 663 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.

V roce 2015 společnost obdržela k hmotnému majetku dotace z Operačního programu Doprava ve výši 105 tis. Kč.

Uhrazené zálohy na dlouhodobý hmotný majetek k 31. 12. 2015 jsou ve výši 22 tis. Kč.

4.1.3. Dlouhodobý majetek zatížený zástavním právem

K majetku společnosti není k 31. 12. 2015, respektive k 31. 12. 2014 zřízeno zástavní právo.

4.1.4. Investiční dotace

Společnost získala v roce 2015 investiční dotace v celkové výši 57 091 tis. Kč. Jednalo se především o dotaci z Operačního programu Doprava na Upgrade IS ve vazbě na TSI-TAF ve výši 56 388 tis. Kč a dále o dotaci na vzdělávání zaměstnanců (e-learningový kurz a interaktivní tabule s projektory) v hodnotě 703 tis. Kč.

V roce 2014 byly přijaty investiční dotace v souhrnné výši 23 920 tis. Kč na vybavení 104 hnacích vozidel radiostanicemi GSM-R.

4.1.5. Majetek najatý formou finančního leasingu

■ Finanční leasing s následnou koupí najaté věci.

Popis předmětu/ skupiny předmětů (v tis. Kč)	Leasingová společnost	Datum zahájení leasingu	Doba trvání v měsících	Celková hodnota leasingu (bez DPH)	Sk. uhrazené splátky celkem k 31. 12. 2015 od poč. leasingu	Zbývá celkem uhradit vč. odkupu	Zbývá uhradit v r. 2016	Zbývá uhradit v dalších letech
lokomotiva řady 709	ING Lease	1/07	120	55 772	50 081	5 691	5 691	0
lokomotivy řady 753	ING Lease	12/08	120	1 143 889	717 453	426 436	111 873	314 563
lokomotivy řady 230	ČSOB Leasing	12/10	120	272 268	158 287	113 981	23 181	90 800
HV 363 ČSOB 1. tranše	ČSOB Leasing	12/12	120	396 274	152 799	243 475	34 782	208 693
HV 363 SGE 1. tranše	SG Equipment	12/12	120	394 886	152 264	242 622	34 660	207 962
HV 363 ČSOB 2. tranše	ČSOB Leasing	7/13	120	420 224	139 748	280 476	36 986	243 490
HV 363 SGE 2. tranše	SG Equipment	7/13	120	420 359	139 793	280 566	36 998	243 568
HV 363 RB 3. tranše	Raiffeisen leasing	5/14	120	862 073	223 703	638 370	75 846	562 524
Nákladní vozy řady:								
ř. Sgnss	ING Lease	1/07	120	411 994	361 895	50 099	39 885	10 214
ř. Zacns	Railco	10/10	120	199 573	102 482	97 091	19 916	77 175
ŽNV 1145 ks	Financial Found	12/09	120	1 476 505	990 505	486 000	121 500	364 500
Celkem				6 053 817	3 189 010	2 864 807	541 318	2 323 489

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

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 9. 7. 2008 se společností ING Lease (C.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 střídavých 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. V červnu 2012 byla obchodní firma Finrail s.r.o. převedena na firmu Railco s.r.o.

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.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 22. 7. 2013 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 335 881 tis. Kč (bez DPH). Nerovnoměrná splátka hrazená předem (akontace) ve výši 50 382 tis. Kč (bez DPH) byla splatná ke dni převzetí předmětu leasingu. Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 splátek po 3 083 tis. Kč bez DPH). Leasingové splátky jsou po celou dobu trvání leasingové smlouvy neměnné.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 22. 7. 2013 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 335 773 tis. Kč (bez DPH). Nerovnoměrná splátka hrazená předem (akontace) ve výši 50 366 tis. Kč (bez DPH) byla splatná ke dni převzetí předmětu leasingu. Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 splátek po 3 082 tis. Kč bez DPH). Leasingové splátky jsou po celou dobu trvání leasingové smlouvy neměnné.

Společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela dne 13. 5. 2014 se společností Raiffeisen – Leasing, s.r.o., smlouvu na zajištění financování modernizovaných hnacích vozidel prostřednictvím zpětného leasingu, konkrétně 10 ks hnacích vozidel řady 363.5. Prodejní cena činila 690 753 tis. Kč (bez DPH). Nerovnoměrná splátka hrazená předem (akontace) ve výši 103 613 tis. Kč (bez DPH) byla splatná ke dni převzetí předmětu leasingu. Doba leasingu je stanovena na 10 let (120 splátek po 6 321 tis. Kč bez DPH). Leasingové splátky jsou po celou dobu trvání leasingové smlouvy neměnné.

4.1.6. Operativní leasing

V roce 2009 společnost uzavřela operativní leasing na osobní automobily. Celková hodnota leasingu dosáhla k 31. 12. 2015 výše 34 556 tis. Kč. V průběhu roku 2015 bylo na splátkách uhrazeno 11 414 tis. Kč. V průběhu roku 2014 bylo na splátkách uhrazeno 13 838 tis. Kč.

V srpnu 2010 společnost ČD Cargo, a.s., uzavřela smlouvu na nájem výpočetní techniky (koncová zařízení - stolní počítače, notebooky) se společností ČD - Informační Systémy, a.s. Celková hodnota leasingu k 31. 12. 2015, resp. k 31. 12. 2014 dosáhla výše 37 342 tis. Kč, resp. 37 882 tis. Kč. Celkově byla v roce 2015 na nájemném uhrazena částka 6 718 tis. Kč, v roce 2014 to bylo 10 875 tis. Kč.

4.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

■ Pořizovací cena

(v tis. Kč)	Účetní hodnota			Účetní hodnota			Účetní hodnota		
	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstek	Úbytek	Přecenění k 31. 12. 2014	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstek	Úbytek	Přecenění k 31. 12. 2015	Stav k 31. 12. 2015
Podíly v ovládaných a řízených osobách	463 555	0	0	-5 268	458 287	14 260	0	99 265	571 812
Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	56 445	0	0	-15 961	40 484	0	0	-499	39 985
Celkem	520 000	0	0	-21 229	498 771	14 260	0	98 766	611 797

4.2.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách

■ Období od 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2014	Přírůstek	Úbytek	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vl. kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k 31. 12. 2015
CD Generalvertretung GmbH	Kaiserstrasse 60, 60 329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	20 804	0	0	10 949	100	31 753	30 401	31 753
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131Varšava, Polsko	363 076	0	0	87 798	100	450 874	75 071	450 874
CD – Generalvertretung Wien GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0	0	0	0	2 474	706	0
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Tomášikova 10/H, 821 03 Bratislava	0	4 260	0	-4 260	100	-853	-851	0
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11, PSČ 619 00	45 443	0	0	310	66,93	68 359	463	45 753
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 410 02	5 091	0	0	-1 209	51	7 611	312	3 882
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37, PSČ 110 00	23 873	10 000	0	5 677	78	50 706	8 074	39 550
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00 Praha 7	0	0	0	0	100	0	0	0
Celkem		458 287	14 260	0	99 265				571 812

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

■ Období od 1. 1. 2014 – 31. 12. 2014

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2013	Přírůstek	Úbytek	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vl. kapitál spol.	Výsledek hosp.	Ocenění k 31. 12. 2014
CD Generalvertretung GmbH	Kaiserstrasse 60, 60 329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	23 824	0	0	-3 020	100	20 804	19 418	20 804
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131Varšava, Polsko	372 195	0	0	-9 119	100	363 077	-3 157	363 076
CD – Generalvertretung Wien GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0	0	0	0	1 813	415	0
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Prievozská 4/B, 821 09 Bratislava	0	0	0	0	1,61	-	-	0
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11, PSČ 619 00	45 988	0	0	-545	66,93	67 896	-815	45 443
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 410 02	3 723	0	0	1 368	51	9 981	2 682	5 091
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37, PSČ 110 00	17 825	0	0	6 048	56	42 631	10 800	23 873
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00 Praha 7	0	0	0	0	100	-	-	0
Celkem		463 555	0	0	-5 268				458 287

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

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 zvýšení rozhodla valná hromada společnosti dne 8. 10. 2012. Toto navýšení základního kapitálu bylo zapsáno do obchodního rejstříku ke dni 31. 1. 2013 a došlo jím k nepatrné změně podílu ČD Cargo, a.s., na 66,93 % (tj. 47,89 mil. Kč). Předmětem podnikání je provozování terminálu kombinované dopravy v Brně. 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 činí 10 000 tis. Kč. ČD Cargo, a.s., dne 28. 1. 2008 koupila 34 % podíl společnosti ČD Logistics, a.s., (3 400 tis. Kč). Dále pak dne 2. 12. 2009 přikoupila ČD Cargo, a.s., 22 % podíl společnosti ČD Logistics, a.s., (2 200 tis. Kč). Dne 22. 12. 2014 společnost EXIMTRA a.s. převedla 22 % akcií společnosti ČD Logistics, a.s., na společnost ČD Cargo, a.s. Nyní ČD Cargo, a.s., vlastní celkem 78 % základního kapitálu společnosti ČD Logistics, a.s., (tzn. 7 800 tis. Kč ze základního kapitálu). Typ řízení společnosti je tzv. německý. Předmětem činnosti je zasilatelství.

ČD-DUSS TERMINÁL, A.S.

Společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. 3. 2007. Základní kapitál činí 4 000 tis. Kč. Podíl v této společnosti ve výši 51 % (tj. 2 040 tis. Kč) získala společnost ČD Cargo, a.s., od společnosti České dráhy, a.s., jako kapitálový vklad při svém založení. Předmětem činnosti je provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích.

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 zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství.

KOLEJE CZESKIE SP. Z O.O.

Společnost byla založena peněžitým vkladem a zapsána do obchodního rejstříku v Polsku dne 18. 12. 2006. Základní kapitál činil 100 tis. PLN. ČD Cargo, a.s., je jediným společníkem (100%). Ke dni 5. 6. 2013 bylo zapsáno do obchodního rejstříku peněžitě navýšení základního kapitálu na částku 41 966 tis. PLN. Předmětem činnosti je zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství a dále pronájem železničních nákladních vozů a hnacích vozidel.

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 činil 45 tis. EUR. ČD Cargo, a.s., byla jediným společníkem (100%). Ke dni 5. 6. 2013 bylo zapsáno do obchodního rejstříku navýšení základního kapitálu na částku 275 tis. EUR. ČD Cargo, a.s., svůj obchodní podíl v této společnosti prodala společnosti CD Generalvertretung GmbH. Změna společníka byla zapsána v obchodním rejstříku ke dni 23. 7. 2013. Předmětem činnosti bylo zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství.

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 přepočten základního kapitálu na 6 639 EUR. ČD Cargo, a.s., byla jediným společníkem (100 %). Ke dni 12. 7. 2013 bylo zapsáno do obchodního rejstříku navýšení základního kapitálu na částku 46 639,- EUR. V roce 2013 ČD Cargo, a.s., majoritní obchodní podíl (98,39 %) v této společnosti prodala společnosti Koleje Czeskie Sp. z o.o., a ponechala si obchodní podíl ve výši 1,61 %. Nový společník byl zapsán v obchodním rejstříku ke dni 22. 8. 2013. Předmětem činnosti je zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství. Dne 17. 12. 2014 společnost ČD Cargo, a.s., odkoupila podíl ve výši 98,39 % od společnosti Koleje Czeskie Sp. z o.o. a stala se tak jejím 100% vlastníkem. Odkup zbývajících podílů byl zapsán do obchodního rejstříku ke dni 13. 1. 2015. Ke dni 14. 7. 2015 bylo zapsáno do obchodního rejstříku navýšení základního kapitálu (peněžitým vkladem) na částku 201 tis. EUR.

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 zasilatelství a technické činnosti v dopravě. Společnost podnikatelskou činnost zatím nevykonává.

4.2.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem**■ Období od 1. 1. 2015 – 31. 12. 2015**

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2014	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k 31. 12. 2015
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6, PSČ 110 00	3 286	-12	30	10 914	-40	3 274
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9, PSČ 702 00	20 984	3 513	20	122 488	17 568	24 497
RAILLEX, a.s.	Praha 5, Trnkovo nám. 3, čp. 1112, PSČ 152 00	16 214	-4 000	50	24 427	7 785	12 214
Celkem		40 484	-499				39 985

– hodnoty vlastního kapitálu společností a výsledky hospodaření jsou u všech společností předběžné, jde o neauditované výsledky

■ Období od 1. 1. 2014 – 31. 12. 2014

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Ocenění k 31. 12. 2013	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k 31. 12. 2014
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6, PSČ 110 00	2 837	449	30	10 954	1 498	3 286
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava, Přívoz, U Tiskárny 616/9, PSČ 702 00	41 558	-20 574	20	104 920	17 132	20 984
RAILLEX, a.s.	Praha 5, Trnkovo nám. 3, čp. 1112, PSČ 152 00	12 050	4 164	50	32 428	8 819	16 214
Celkem		56 445	-15 961				40 484

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

RAILLEX, A.S.

Společnost byla založena peněžním 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 peněžním 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 a železničních vozů.

4.2.3. Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba, podstatný vliv

Se společností Koleje Czeskie Sp. z o.o. byla dne 17. 12. 2014 uzavřena Smlouva o úvěru na uhrazení zbývajících částí kupní ceny železničních nákladních vozů Eas 51 a Falls 11. Hodnota výše jistiny k 31. 12. 2015 činí 113 585 tis. Kč. Splatnost tohoto úvěru je k datu 31. 12. 2016. Položka je vykazována na řádku C.III.2 Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba.

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. Krátkodobá část nesplaceného úvěru včetně úroků byla k 31. 12. 2014 ve výši 2 436 tis. Kč. Krátkodobá pohledávka z prodeje vlečky včetně úroků byla v celkové výši 1 587 tis. Kč. Obě položky uvedené na řádku C. III. 3. Pohledávky – podstatný vliv byly v průběhu roku 2015 splaceny.

4.3. ZÁSoby

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	73 574	66 886
Ostatní náhradní díly a jiné drobné součástky	75 056	65 941
Pohonné hmoty a ostatní výrobky z ropy	3 599	3 668
Výhybky, točny, posuvny a součásti pro železniční svršek	876	876
Pracovní obuv a ochranné pomůcky	1 193	1 249
Ostatní	13 092	11 309
Celkem pořizovací cena	167 390	149 929
Opravné položky	-3 864	0
Netto hodnota	163 526	149 929

Na základě inventarizace byly v roce 2015 vytvořeny opravné položky ve výši 3 864 tis. Kč.

4.4. KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY

4.4.1. Pohledávky z obchodních vztahů

Pohledávky (v tis. Kč)	Celkem	Do LS	Po LS	1-91	92-180	181-365	nad 365
31. 12. 2015 brutto	1 604 979	1 353 241	251 738	84 426	7 297	7 474	152 541
31. 12. 2015 opravné položky	-232 678	-70 387	-162 291	-9 012	-1 669	-3 962	-147 648
31. 12. 2015 netto	1 372 301	1 282 854	89 447	75 414	5 628	3 512	4 893
31. 12. 2014 brutto	1 534 555	1 294 968	239 587	80 385	15 441	10 801	132 960
31. 12. 2014 opravné položky	-211 531	-68 605	-142 926	0	-11 195	-1 871	-129 860
31. 12. 2014 netto	1 323 024	1 226 363	96 661	80 385	4 246	8 930	3 100

Pohledávky po lhůtě splatnosti (LS) jsou zejména pohledávky z titulu nezaplaceného DPH cizími železnicemi a pohledávky za železnicemi z regionu balkánského poloostrova. Starší pohledávky jsou řešeny soudní cestou u zahraničních soudů. Novější pohledávky společnost řeší přímo s dlužníky, případně za pomoci spedičních firem z regionu. Menší část pohledávek je pravidelně kompenzována v rámci UIC.

Opravné položky k pohledávkám jsou k 31. 12. 2015 vytvořeny v souladu s účetní metodikou detailně popsanou v bodě 3.6.

4.4.2. Krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině

■ Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů

Název společnosti (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 31. 12. 2014
České dráhy, a.s.	10 803	4 032
ČD – Telematika, a.s.	6	9
ČD – Informační Systémy, a.s.	0	0
DPOV, a.s.	1 394	1 293
ČD travel, s.r.o.	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	3 656	1 474
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
CD Generalvertretung GmbH	21 955	21 037
CD Generalvertretung Wien GmbH	0	152
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	4 723	9 236
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	10 518	12 231
ČD Logistics, a.s.	71 079	81 469
ČD-DUSS Terminál, a.s.	35	15
Terminal Brno, a.s.	31	13
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	0	0
RAILLEX, a.s.	4 194	5 012
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1 854	949
Ostravská dopravní společnost, a.s.	34 873	24 202
Celkem krátkodobé pohledávky za podniky ve skupině	165 121	161 124

4.5. DOHADNÉ ÚČTY AKTIVNÍ

Společnost k 31. 12. 2015, respektive k 31. 12. 2014 vykazuje na dohadných účtech aktivních tyto hodnoty:

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Výnosy z mezinárodní přepravy vozových zásilek-vývoz	13 158	16 606
Výnosy z mezinárodní přepravy vozových zásilek-dovoz	24 114	31 962
Výnosy z mezinárodní přepravy vozových zásilek-tranzit	20 588	24 165
Výnosy za vnitrostátní přepravu vozových zásilek	2 587	21
Výnosy za pohraniční výkony	53 587	36 698
Dohadné účty aktivní-ČD, a. s.	7	14
Ostatní dohadné účty aktivní (nájemné a opravy vozů, náhrady škod)	87 780	109 906
Dohadné účty aktivní celkem	201 821	219 372

4.6. JINÉ POHLEDÁVKY

Nejvýznamnější položkou na účtech jiných pohledávek jsou krátkodobé pohledávky na manka a škody. V roce 2015 byly na základě individuálního posouzení potencionální vymahatelnosti pohledávek vytvořeny účetní opravné položky k jiným pohledávkám ve výši 6 902 tis. Kč. V roce 2014 to bylo 5 945 tis. Kč.

4.7. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIVNÍ

Na účtech časového rozlišení aktivního je k 31. 12. 2015 hodnota 449 044 tis. Kč, k 31. 12. 2014 hodnota 511 982 tis. Kč. Tuto hodnotu k 31. 12. 2015 tvoří zejména splátky finančního leasingu ve výši 355 467 tis. Kč, k 31. 12. 2014 činily tyto splátky 415 753 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.

Společnost České dráhy, a.s., přijala v působnosti valné hromady dne 2. 6. 2009 rozhodnutí o snížení základního kapitálu společnosti ČD Cargo, a.s., podle ustanovení § 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. 2015 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. 2015.

4.9. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY Z PŘECENĚNÍ MAJETKU A ZÁVAZKŮ

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Ocenění derivátů zajišťujících budoucí peněžní toky	-53 154	-101 645
Ocenění majetkové účasti ekvivalencí	241 244	142 478
Odložená daň z derivátů	10 099	19 312
Celkem	198 189	60 145

4.10. REZERVY

(v tis. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2013			Zůstatek k 31. 12. 2014			Zůstatek k 31. 12. 2015
	Tvorba	Čerpání	Tvorba	Čerpání	Tvorba	Čerpání	
Rezerva na škody a reklamace	18 646	13 812	18 646	13 812	17 285	13 812	17 285
Rezerva na soudní spory	89 644	20 961	52 189	58 416	0	16 226	42 190
Rezerva na nevybranou dovolenou	26 764	19 955	26 764	19 955	22 240	19 955	22 240
Rezerva na obchodní rizika	902 947	37 275	916 518	23 704	0	0	23 704
Rezerva na restrukturalizaci	249 973	0	69 652	180 321	18 746	59 380	139 687
Rezerva na zaměstnanecké požitky	100 130	58 467	44 651	113 946	9 159	3 336	119 769
Rezerva na ztrátové obchody	0	525 450	0	525 450	54 215	0	579 665
Ostatní	10 947	57 271	38 853	29 365	51 123	56 562	23 926
Celkem	1 399 051	733 191	1 167 273	964 969	172 768	169 271	968 466

Vedení společnosti se po důkladném zvážení všech existujících právních analýz a výsledků jednání ve stávajících soudních sporech a po vyhodnocení všech potenciálních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti rozhodlo ponechat k 31. 12. 2015 účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potenciálními riziky na obchodní transakce ve stejné výši jako na konci roku 2014 v hodnotě 23 704 tis. Kč.

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. V průběhu roku 2014 došlo k čerpání a upřesnění výše této rezervy, která k 31. 12. 2014 dosáhla výše 180 321 tis. Kč. V průběhu roku 2015 se výše rezervy snížila čerpáním o 59 380 tis. Kč na zůstatek k 31. 12. 2015 ve výši 139 687 tis. Kč. Tyto prostředky budou společnosti i nadále k dispozici k pokrytí nákladů souvisejících s pokračující restrukturalizací v následujícím účetním období.

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 k 31. 12. 2015 byla vypočtena ve výši 119 769 tis. Kč za použití pojistně-matematického modelu. Podrobnosti k tomuto modelu jsou uvedeny v kapitole 3.10.

V průběhu roku 2014 byla vytvořena rezerva na ztrátové obchody. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. 12. 2014 činila 525 450 tis. Kč. Na konci období roku 2015 a po její aktualizaci je hodnota 579 665 tis. Kč.

Titulem pro snížení rezervy na obchodní rizika v roce 2014 o částku 916 518 tis. Kč bylo zejména:

- uzavření dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Mimosoudní dohoda byla uzavřena na celkovou částku 375 811 tis. Kč, z čehož částka 61 786 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami a částka 314 025 tis. Kč se vztahuje k ceně odebrané trakční energie za rok 2009. Závazky z těchto mimosoudních vyrovnání byly zaúčtovány jako Jiné závazky, s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část (viz kapitoly 4.11. a 4.12.3.).
- soudní rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu o náhradu škody způsobené výlukami SŽDC, na základě něhož je společnost ČD Cargo, a.s., povinna uhradit společnosti SŽDC závazek ve výši 164 152 tis. Kč

4.11. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Vydané dluhopisy	1 000 000	1 158 300
Dlouhodobé dodavatelské závazky	325 213	270 037
Dlouhodobé závazky vůči SŽDC	279 603	409 488
Derivatové finanční nástroje	16 056	29 181
Celkem	1 620 872	1 867 006

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 vydány následující emise dluhopisů:

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	20. 6. 2011
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Celková jmenovitá hodnota po uplatnění opce	658 300 000 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	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	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	26. 11. 2015
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,40%
Emisní kurz	99,617 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	26. 11. každého roku
Den konečné splatnosti	26. 11. 2020

ČD Cargo, a.s., evidovalo v řádném termínu žádosti o předčasné splacení části první emise dluhopisů emitovaných prostřednictvím KB, a.s., v sumární finální nominální hodnotě 341,7 mil. Kč. Tato hodnota byla splacena k 20. 6. 2014.

Emise dluhopisů u Československé obchodní banky v hodnotě 1 000 mil. Kč byla splacena k datu splatnosti dne 22. 12. 2015.

V roce 2015 byla realizována v pořadí čtvrtá emise dluhopisů, v celkové nominální hodnotě 1 000 mil. Kč prostřednictvím Administrátora UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Aktuálně jsou emitovány dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 158,3 mil. Kč. V účetních výkazech k 31. 12. 2015 jsou tyto dluhopisy rozděleny dle jejich splatnosti na krátkodobou a dlouhodobou část.

Položka dlouhodobé závazky vůči SŽDC je v roce 2015 tvořena dlouhodobou částí závazku ve výši 214 584 tis. Kč vzniklého na základě uzavřené mimosoudní dohody ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během roku 2009 a ve výši 42 220 tis. Kč dlouhodobou částí závazku z titulu náhrady škod způsobených výlukami SŽDC. Poslední část ve výši 22 799 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014.

Tato položka v roce 2014, dlouhodobé závazky vůči SŽDC, byla ve výši 331 966 tis. Kč tvořena dlouhodobou částí závazku vzniklého na základě uzavřené mimosoudní dohody. Další dlouhodobý závazek vůči SŽDC z titulu náhrad škod způsobených výlukami byl ve výši 77 522 tis. Kč.

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
31. 12. 2015	1 891 327	1 869 809	21 518	21 121	360	37
31. 12. 2014	1 738 638	1 663 352	75 286	21 647	6 646	46 993

Společnost k 31. 12. 2015 závazky po splatnosti nad 365 dní neneviduje.

4.12.2. Závazky k podnikům ve skupině

- Krátkodobé závazky z obchodních vztahů

Název společnosti (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 31. 12. 2014
České dráhy, a.s.	482 674	203 574
ČD – Telematika, a.s.	6 387	5 359
ČD - Informační Systémy, a.s.	58 228	79 050
DPOV, a.s.	30 201	69 597
ČD travel, s.r.o.	6 079	5 989
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	1 345	2 147
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 344	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	131
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
CD Generalvertretung GmbH	2 662	2 580
CD Generalvertretung Wien GmbH	4 481	0
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	12 040	23 142
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	4	128
ČD Logistics, a.s.	80	2 219
ČD-DUSS Terminál, a.s.	11	0
Terminal Brno, a.s.	1 162	938
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	0	0
RAILLEX, a.s.	209	218
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	11 095	7 565
Krátkodobé závazky celkem	618 002	402 637

4.12.3. Jiné závazky

Jiné závazky zahrnují k 31. 12. 2015 hlavně dodavatelské úvěry ve výši 197 557 tis. Kč a krátkodobé derivátové finanční nástroje ve výši 43 353 tis. Kč. Na konci roku 2014 činila hodnota krátkodobých dodavatelských úvěrů 154 855 tis. Kč a hodnota krátkodobých derivátových finančních nástrojů 94 750 tis. Kč.

Jiné závazky jsou dále tvořeny krátkodobou částí závazku vůči SŽDC. Hodnota závazku vůči SŽDC k 31. 12. 2015 je 129 880 tis. Kč. Nárůst je dán reklasifikací dlouhé části na krátkou část k datu splatnosti první splátky k 30. 6. 2015.

Jiné závazky byly k 31. 12. 2014 tvořeny krátkodobou částí závazku vůči SŽDC ve výši 98 562 tis. Kč. Částka ve výši 43 845 tis. Kč je tvořena krátkodobou částí závazku na základě uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o cenu odebrané trakční

energie během účetního období 2009 a vyrovnáním z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Částka 54 717 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. (viz kapitola 4.10. Rezervy).

4.13. DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ

Společnost k 31. 12. 2015, respektive k 31. 12. 2014 vykazuje na dohadných účtech pasivních tyto hodnoty:

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Nevyfakturované neinvestiční dodávky	77 531	85 711
Nevyfakturované investiční dodávky	269	7 223
Náklady za pohraniční výkony	44 552	50 487
Dohadné účty pasivní - ČD-T, a.s.	7 758	654
Dohadné účty pasivní - ČD, a.s.	29 755	34 776
Dohadné účty pasivní - CD Generalvertretung GmbH	46 181	46 838
Ostatní dohadné účty pasivní (zahrnují zejména opravy, finanční bonusy a nájemné vozů)	99 643	118 583
Dohadné účty pasivní celkem	305 689	344 272

4.14. BANKOVNÍ ÚVĚRY

4.14.1. Bankovní úvěry dlouhodobé

Společnost k 31. 12. 2015, respektive k 31. 12. 2014 nečerpala dlouhodobé úvěry.

4.14.2. Krátkodobé bankovní úvěry

Zůstatek k 31. 12. 2015:

Společnost k datu vydání účetní závěrky 31. 12. 2015 nečerpala žádné krátkodobé bankovní úvěry.

Zůstatek k 31. 12. 2014:

Společnost k datu vydání účetní závěrky 31. 12. 2014 nečerpala žádné krátkodobé bankovní úvěry.

4.14.3. Krátkodobé finanční výpomoci

V průběhu let 2014 a 2015 nebyly dluhové směnky využity.

4.14.4. Strategie financování společnosti v následujících letech

Zpětný leasing

V roce 2015 nebyl realizován nový finanční leasing. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu i nadále společnost ČD Cargo, a.s. využít.

Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje limity kontokorentních úvěrů v objemu max. 1 200 mil. Kč, které poskytují 4 banky a limitem možného čerpání v rámci zapojení společnosti ČD Cargo, a.s., do společného skupinového cashpoolingu ve výši 600 mil. Kč. Rozdělením na více financujících subjektů je dostatečně diverzifikováno riziko.

Směnečný program

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

Možnost poskytnutí půjčky od mateřské společnosti ČD, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěnu s mateřskou společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. V průběhu roku 2015 nebyla tato půjčka využita.

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, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá (1. tranše) a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě tranše v rámci druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 byla realizována nová emise dluhopisů v celkovém objemu 1 mld. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 mld. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu společnosti. V roce 2016 se předpokládá refinancovat splatné dluhopisy novou emisí dluhopisů.

Dodavatelské úvěry

Společnost plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

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, platební podmínky, legislativní změny, atd.).

4.15. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE

(v tis. Kč)	31. prosince 2015		
	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Celkem
Deriváty k zajištění reálné hodnoty	61	-5 431	-5 370
Deriváty k zajištění peněžních toků	823	-53 978	-53 155
Celkem	884	-59 409	-58 525

(v tis. Kč)	31. prosince 2014		
	Reálná hodnota kladná	Reálná hodnota záporná	Celkem
Deriváty k zajištění reálné hodnoty	0	-22 285	-22 285
Deriváty k zajištění peněžních toků	0	-101 645	-101 645
Celkem	0	-123 930	-123 930

Pro zajištění kurzových rozdílů v návaznosti na posilování koruny byly v roce 2014 a 2015 použity následující derivátové obchody:

- v 6/2014 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 4/2015 do 12/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,350 CZK/EUR,
- v 6/2014 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 5/2015 do 6/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,382 CZK/EUR,
- v 6/2014 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 7/2015 do 8/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,371 CZK/EUR,
- v 7/2014 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 9/2015 do 12/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,350 CZK/EUR,
- v 7/2014 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 1/2015 do 6/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,420 CZK/EUR,
- v 7/2014 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 7/2015 do 12/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,510 CZK/EUR,
- v 9/2014 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 1/2015 do 12/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,700 CZK/EUR,
- v 1/2015 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 3/2015 do 12/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,900 CZK/EUR,
- v 1/2015 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 6/2015 do 12/2015 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,915 CZK/EUR,
- v 9/2015 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 1/2016 do 12/2016 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 26,900 CZK/EUR,
- v 9/2015 bylo provedeno zajištění v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 1/2016 do 12/2016 na úrovni zajištěného kurzu ve výši 27,000 CZK/EUR,
- v 12/2015 bylo provedeno zajištění formou collaru v objemu 1 mil. EUR měsíčně od 1/2016 do 12/2016 se spodní hranicí 26,500 CZK/EUR a horní hranicí 27,150 CZK/EUR.

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 2014 a 2015 byla zajištěna cena nafty. Pomocí následujících zajišťovacích operací:

- v 3/2014 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 4/2014 do 12/2015. Zajištěná fixní cena nafty je 17 750 CZK/mt,
- v 10/2014 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2015 do 12/2015. Zajištěná fixní cena nafty je 17 825 CZK/mt,
- v 10/2014 byl zajištěn objem 100 mt /měsíčně od 1/2015 do 12/2015. Zajištěná fixní cena nafty je 17 400 CZK/mt,
- v 10/2014 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2015 do 12/2015. Zajištěná fixní cena nafty je 17 150 CZK/mt,

- v 11/2014 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2015 do 12/2015. Zajištěná fixní cena nafty je 15 900 CZK/mt,
- v 12/2014 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2015 do 12/2015. Zajištěná fixní cena nafty je 14 450 CZK/mt,
- v 6/2015 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2016 do 12/2016. Zajištěná fixní cena nafty je 14 650 CZK/mt,
- v 7/2015 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2016 do 12/2016. Zajištěná fixní cena nafty je 14 000 CZK/mt,
- v 8/2015 byl zajištěn objem 200 mt/měsíčně od 1/2016 do 12/2016. Zajištěná fixní cena nafty je 12 650 CZK/mt,
- v 9/2015 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2016 do 12/2016. Zajištěná fixní cena nafty je 12 050 CZK/mt,
- v 9/2015 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2016 do 12/2016. Zajištěná fixní cena nafty je 11 950 CZK/mt,
- v 12/2015 byl zajištěn objem 100 mt/měsíčně od 1/2016 do 12/2016. Zajištěná fixní cena nafty je 10 980 CZK/mt.

4.16. DAŇ Z PŘÍJMŮ

4.16.1. Odložená daň

Odloženou daňovou pohledávku (závazek) lze analyzovat následovně:

■ Odložená daň z titulu

(v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2015	Stav k 31. 12. 2014
Zůstatková hodnota dlouhodobého majetku	-1 118 838	-988 695
Opravné položky dlouhodobého majetku	28 754	31 974
Smluvní pokuty a penále	-5 765	-5 092
Pohledávky	32 434	30 083
Rezervy	183 915	246 068
Daňová ztráta	98 364	0
Deriváty	10 099	19 312
Celkem	-771 037	-666 350

Analýza změny zůstatku		(v tis. Kč)
1. 1. 2015		666 351
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty		95 473
Z běžné činnosti		95 473
Z mimořádné činnosti		0
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty		95 473
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu		9 213
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu		9 213
31. 12. 2015		771 037

Analýza změny zůstatku		(v tis. Kč)
1. 1. 2014		544 149
Běžné změny účtované proti výkazu zisku a ztráty		111 604
Z běžné činnosti		111 604
Z mimořádné činnosti		0
Účtováno celkem proti výkazu zisku a ztráty		111 604
Běžné změny účtované proti vlastnímu kapitálu		10 598
Účtováno celkem proti vlastnímu kapitálu		10 598
31. 12. 2014		666 350

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

Výše splatných dluhů z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 73 021 tis. Kč k 31. 12. 2015. Výše splatných dluhů z titulu pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti činila 70 626 tis. Kč k 31. 12. 2014.

Výše splatných dluhů z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 31 873 tis. Kč k 31. 12. 2015. Výše splatných dluhů z titulu veřejného zdravotního pojištění činila 30 728 tis. Kč k 31. 12. 2014.

Společnost nemá vůči místně příslušným finančním orgánům daňové nedoplatky.

4.18. VÝNOSY Z BĚŽNÉ ČINNOSTI PODLE HLAVNÍCH ČINNOSTÍ

■ Období 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015

(v tis. Kč)	Zahraniční	Tuzemsko	Celkem
Tržby z nákladní přepravy	6 719 467	4 006 060	10 725 527
Ostatní přepravní výkony	228 077	608 796	836 873
Tržby za ostatní služby	0	237 411	237 411
Celkem	6 947 544	4 852 267	11 799 811

■ Období 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014

(v tis. Kč)	Zahraniční	Tuzemsko	Celkem
Tržby z nákladní přepravy	7 202 543	3 798 344	11 000 887
Ostatní přepravní výkony	206 524	610 300	816 824
Tržby za ostatní služby	0	155 760	155 760
Celkem	7 409 067	4 564 404	11 973 471

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. 2015 až 31. 12. 2015

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DHM	Materiál	Služby	Ostatní výnosy	Fin. výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	Mateřská spol.	340	108	28 393	2 341	98	31 280
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská spol.	0	0	51	0	0	51
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
DPOV, a.s.	Sesterská spol.	2 165	12	5 047	612	0	7 836
ČD travel, s.r.o.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Sesterská spol.	0	0	314	0	0	314
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská spol.	0	0	14 995	22	0	15 017
RAILREKLAM, spol. s r.o.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná spol.	0	0	333 149	0	671	333 820
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná spol.	0	0	358	0	11	369
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná spol.	49 491	536	30 259	30	6 990	87 306
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná spol.	0	0	53 594	0	0	53 594
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	494 531	22	16	494 569
ČD-DUSS Terminal, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	156	0	0	156
Terminal Brno, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	218	0	0	218
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	Dceřiná spol.	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	77 765	0	2	77 767
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Dceřiná spol.	0	0	15 958	0	0	15 958
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	215 425	0	0	215 425
Celkem		51 996	656	1 270 213	3 027	7 788	1 333 680

■ Období 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DHM	Materiál	Služby	Ostatní výnosy	Fin. výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	Mateřská spol.	0	1 383	17 915	1 886	0	21 184
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská spol.	20	0	311	0	0	331
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
DPOV, a.s.	Sesterská spol.	0	4	4 528	731	0	5 263
ČD travel, s.r.o.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská spol.	0	0	11 462	0	0	11 462
RAILREKLAM, spol. s r.o.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská spol.	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná spol.	0	0	274 369	0	924	275 293
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná spol.	0	0	558	0	1	559
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná spol.	0	7 659	86 381	6 727	630	101 397
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná spol.	0	0	46 258	0	60	46 318
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	554 853	0	374	555 227
ČD-DUSS Terminal, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	137	0	0	137
Terminal Brno, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	167	0	0	167
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	Dceřiná spol.	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	79 370	21	136	79 527
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Dceřiná spol.	0	0	10 595	0	13	10 608
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Dceřiná spol.	0	0	137 548	0	616	138 164
Celkem		20	9 046	1 224 452	9 365	2 754	1 245 637

Veškeré výnosy se spřízněnými subjekty byly realizovány v cenách obvyklých.

4.18.2. Nákupy realizované se spřízněnými subjekty

■ Období 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	Majetek	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	Mateřská společnost	248 505	608 488	1 011 959	7 784	0	1 876 736
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	4 174	2 025	27 097	0	0	33 296
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	34 372	3 422	89 245	0	0	127 039
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	72 495	852	16 173	87	0	89 607
ČD travel, s.r.o.	Sesterská společnost	0	0	17 525	0	0	17 525
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Sesterská společnost	0	0	16 620	0	5	16 625
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	1 080	0	95	1 284	0	2 459
RAILREKLAM, spol. s r.o.	Sesterská společnost	0	0	325	0	0	325
JLV, a.s.	Sesterská společnost	0	0	1 161	0	0	1 161
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
Masaryk Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	72 371	0	778	73 149
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	18 478	0	3	18 481
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	47 947	0	147 611	539	405	196 502
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	22	5 665	0	28	5 715
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	0	124	5 005	0	64	5 193
ČD-DUSS Terminal, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	587	0	0	587
Terminal Brno, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	13 931	0	1	13 932
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	1 060	295	84	1 439
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0	0	23	23
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	50 211	0	786	50 997
Celkem		408 573	614 933	1 495 119	9 989	2 177	2 530 791

■ Období 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	Majetek	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
České dráhy a.s.	Mateřská společnost	33 297	672 434	971 024	8 593	34	1 685 382 656
ČD – Telematika, a.s.	Sesterská společnost	47 915	1 645	13 696	579	0	63 835
ČD – Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	41 838	1 273	107 545	0	0	150 656
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	78 233	1 432	17 586	65	0	97 316
ČD Travel, s.r.o.	Sesterská společnost	0	0	14 833	0	0	14 833
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	Sesterská společnost	0	0	17 106	0	0	17 106
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	Sesterská společnost	0	0	1 156	0	0	1 156
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
Masaryk Station Development, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	Dceřiná společnost	0	0	64 794	0	191	64 985
ČD Generalvertretung Wien GmbH	Dceřiná společnost	0	0	0	0	0	0
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Dceřiná společnost	0	2 406	191 261	953	40	194 660
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	28	4 986	0	1	5 015
ČD Logistics, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	8 522	0	0	8 522
ČD-DUSS Terminal, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	2	0	0	2
Terminal Brno, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	13 902	0	0	13 902
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	1 387	0	1	1 388
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0	2	0	2
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	39 147	0	0	39 147
Celkem		201 283	679 218	1 466 947	10 192	267	2 357 907

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

Prodeje

V období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD, a.s., v hodnotě 340 tis. Kč, společnosti DPOV, a.s., v hodnotě 2 165 tis. Kč a prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti Koleje Českie Sp. z o.o. v hodnotě 49 491 tis. Kč.

V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD - Telematika a.s. v hodnotě 20 tis. Kč.

Nákupy

■ Období 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DNM	DHM	Celkem
ČD - Telematika a.s.	Sesterská společnost	674	3 500	4 174
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	34 372	0	34 372
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	0	1 080	1 080
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	0	74 495	74 495
ČD, a.s.	Mateřská společnost	276	248 229	248 505
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	47 947	47 947
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
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0
RAILLEX, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
BOHEMIKOMBÍ, 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		35 322	375 251	410 573

Největší položkou v nákupech majetku od ČD, a.s., je nákup HV řady 163 ve výši 233 000 tis. Kč

■ Období 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014

Subjekt (v tis. Kč)	Vztah ke společnosti	DNM	DHM	Celkem
ČD - Telematika, a.s.	Sesterská společnost	0	47 915	47 915
ČD - Informační Systémy, a.s.	Sesterská společnost	41 439	399	41 838
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Sesterská společnost	0	0	0
DPOV, a.s.	Sesterská společnost	0	78 233	78 233
ČD, a.s.	Mateřská společnost	54	33 243	33 297
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	0	0
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
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Dceřiná společnost	0	0	0
RAILLEX, a.s.	Dceřiná společnost	0	0	0
BOHEMIKOMBÍ, 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		41 493	159 790	201 283

4.19. SPOTŘEBOVANÉ NÁKUPY

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Spotřeba materiálu	437 494	394 054
Spotřeba energie	978 915	1 268 448
Spotřeba pohonných hmot	440 732	514 773
Spotřebované nákupy celkem	1 857 141	2 177 275

Spotřeba energie za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 obsahuje spotřebu trakční energie nakoupené od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 891 563 tis. Kč.

Spotřeba energie za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahuje spotřebu trakční energie nakoupené od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 933 105 tis. Kč.

Spotřeba energie za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahuje rovněž náklady ve výši 240 449 tis. Kč na základě uzavřené mimosoudní dohody se SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009.

4.20. SLUŽBY

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Opravy a udržování	284 463	242 076
Cestovné	34 781	35 041
Náklady na reprezentaci	1 972	1 889
Telekomunikační, datové a poštovní služby	115 526	135 130
Nájemné ostatní	124 239	120 310
Použití dopravní cesty, řízení provozu	1 497 320	1 516 611
Nájemné za železniční vozy a hnací vozidla	707 056	665 311
Přepravné	1 989	2 194
Náklady na generální zastoupení	47 418	47 441
Leasing	610 882	619 783
Pohraniční výkony	185 418	181 905
Propagace, reklama	13 678	13 974
Zdravotní péče	13 909	19 406
Náklady na nakupované výkony	995 816	736 145
Ostatní služby	256 519	270 968
Celkem	4 890 986	4 608 184

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

4.21. ODPISY DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO A HMO TNÉHO MAJETKU

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Odpisy DNM a DHM	736 519	675 868
Odpisy aktivního oceň. rozdílu k nabytému majetku	251 898	251 898
Odpisy celkem	988 417	927 766

4.22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Nároky náhrad škod	48 405	91 039
Výzisk materiálu	55 603	26 810
Ostatní provozní výnosy	26 637	32 217
Ostatní provozní výnosy celkem	130 645	150 066

4.23. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Stejnokroje a paušály zaměstnancům	5 361	5 637
Pojistné	68 644	68 755
Náhrady škod	69 666	88 273
Členské příspěvky	7 845	15 193
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	13 094	95 384
Ostatní provozní náklady	15 255	246 310
Ostatní provozní náklady celkem	179 865	519 552

Celkové ostatní provozní náklady roku 2015 jsou tvořeny zejména položkami náklady za náhrady škod a náklady na pojištění ve výši 153 565 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady v roce 2014 zahrnovaly náklady z odepsaných pohledávek a náklady z uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Náklady z titulu mimosoudního vyrovnání se SŽDC dosáhly v roce 2014 hodnoty 59 835 tis. Kč. Nejvýznamnější položku tvořily náklady na vyrovnání závazků vyplývajících ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu ve věci náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto nákladů dosáhla částky 127 184 tis. Kč.

Smluvní pokuty a úroky z prodlení v roce 2015 dosáhly celkové hodnoty 13 094 tis. Kč.

Smluvní pokuty a úroky z prodlení v roce 2014 v celkové hodnotě 95 384 tis. Kč zahrnovaly především úroky na základě uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Celková hodnota těchto úroků dosáhla výše 29 841 tis. Kč. Dále rovněž obsahovaly úroky vyplývající ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto úroků dosáhla částky 36 968 tis. Kč.

4.24. VÝNOSY Z DLOUHODOBÉHO FINANČNÍHO MAJETKU

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Přijaté dividendy	27 642	46 525
Celkem	27 642	46 525

4.25. VÝNOSOVÉ ÚROKY

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Úroky z bankovních účtů běžných	359	76
Ážio z vyúčtování pohledávek a závazků	2	113
Ostatní přijaté úroky od jiných dlužníků	6 844	6 768
Celkem	7 205	6 957

4.26. OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Kurzové zisky	221 463	249 404
Celkem	221 463	249 404

4.27. OSTATNÍ FINANČNÍ NÁKLADY

(v tis. Kč)	1. 1. 2015 - 31. 12. 2015	1. 1. 2014 - 31. 12. 2014
Kurzové ztráty	254 561	234 251
Ostatní finanční náklady	4 796	4 238
Celkem	259 357	238 489

4.28. OSOBNÍ NÁKLADY A POČET ZAMĚSTNANCŮ

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za 1. 1. 2015 až 31. 12. 2015 je následující:

(v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení ^a	Ostatní osobní náklady	Odměna pro členy statut. org.	Přísp. na KŽP	Přísp. na PP	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	7 236	2 647 752	918 966	127 191	0	39 425	101 394	3 834 728
Vedení společ.	13	25 178	10 024	287	14 756	51	76	50 372
Celkem	7 249	2 672 930	928 990	127 478	14 756	39 476	101 470	3 885 100

^a jedná se o soc. a zdrav. zabezpečení hrazené organizací
KŽP = kapitálové životní pojištění, PP = penzijní připojištění

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za 1. 1. 2014 až 31. 12. 2014 je následující:

(v tis. Kč)	Počet	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení ^a	Ostatní osobní náklady	Odměna pro členy statut. org.	Přísp. na KŽP	Přísp. na PP	Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	7 381	2 570 031	881 444	59 154	0	44 623	99 079	3 654 331
Vedení společ.	15	28 716	10 989	500	18 182	58	67	58 512
Celkem	7 396	2 598 747	892 433	59 654	18 182	44 681	99 146	3 712 843

^a jedná se o soc. a zdrav. zabezpečení hrazené organizací
KŽP = 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. 2015 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. 2015

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	30.9.2016	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Rohanské nábřeží 678/25, Karlín, 186 00 Praha 8, IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30.6.2016	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	bez omezení	Záruční listina- jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), reg. číslo 1401798029 k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.

5.2. PŘIJATÉ JISTINY ZE ZAKÁZEK

Název zakázky	Uchazeč – název	Požadovaná jistina (Kč)	Složená jistina
Dodávky špalíků brzdových	Sdružení dodavatelů: Euro-Metall Kft, Eisenwerk Arnstadt GmbH	7 000 000	18. 11. 2015
Šrotace 8 NV po MU Choťovice-Převýšov	PV RECYKLING s.r.o.	288 415	25. 9. 2015

6. Události mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky

K datu sestavení účetní závěrky nebyly identifikovány žádné významné skutečnosti mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky.

15

Individuální účetní závěrka (IFRS)

Individuální účetní závěrka za rok 2015

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2015

(v tis. Kč)		31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pozemky, budovy a zařízení	14	14 008 499	13 934 782
Nehmotná aktiva	15	317 327	326 339
Investice do dceřiných a přidružených společností	16	353 423	349 613
Ostatní finanční aktiva	19	1 450	238 553
Ostatní aktiva	20	259	236
Dlouhodobá aktiva celkem		14 680 958	14 849 523
Zásoby	17	129 941	121 257
Pohledávky z obchodních vztahů	18	1 571 506	1 537 979
Daňové pohledávky	13	22 482	0
Ostatní finanční aktiva	19	131 163	19 361
Ostatní aktiva	20	228 868	209 380
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	864 077	679 923
Krátkodobá aktiva celkem		2 948 037	2 567 900
AKTIVA CELKEM		17 628 995	17 417 423
Základní kapitál	21	8 494 000	8 494 000
Rezervní a ostatní fondy	21	263 487	197 465
Neuhrazená ztráta		-1 681 735	-2 018 034
Vlastní kapitál celkem		7 075 752	6 673 431
Úvěry a půjčky	22	3 015 200	3 619 561
Odložený daňový závazek	13	826 007	650 447
Rezervy	23	672 151	635 323
Ostatní finanční závazky	25	564 627	640 852
Ostatní závazky	26	592 653	569 727
Dlouhodobé závazky celkem		5 670 638	6 115 910
Závazky z obchodních vztahů	24	2 170 371	2 011 810
Úvěry a půjčky	22	1 603 458	1 416 444
Daňové závazky	13	0	51 616
Rezervy	23	296 316	329 646
Ostatní finanční závazky	25	412 068	443 283
Ostatní závazky	26	400 392	375 283
Krátkodobé závazky celkem		4 882 605	4 628 082
PASIVA CELKEM		17 628 995	17 417 423

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)		Rok končící 31. 12. 2015	Rok končící 31. 12. 2014
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti	5	11 485 394	11 526 214
Ostatní provozní výnosy	6	483 939	487 317
Výkonová spotřeba	7	-5 993 539	-5 965 634
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-3 902 438	-3 719 496
Odpisy a amortizace	9	-1 090 175	-973 058
Ostatní provozní zisky (ztráty)	10	-199 918	10 817
Zisk před úroky a zdaněním		783 263	1 366 160
Finanční náklady	11	-244 519	-262 889
Ostatní zisky (ztráty)	12	-9 094	49 663
Zisk před zdaněním		529 650	1 152 934
Daň z příjmů	13	-166 607	-279 715
Zisk za období z pokračujících činností		363 043	873 219
Zisk za období		363 043	873 219

■ VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)		Rok končící 31. 12. 2015	Rok končící 31. 12. 2014
Zisk (ztráta) za období		363 043	873 219
Zajištění peněžních toků		48 491	55 777
Související odložená daň ze zisku		-9 213	-10 598
Ostatní úplný výsledek za období		39 278	45 179
Úplný výsledek za období celkem		402 321	918 398

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a ostatní fondy	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2013	8 494 000	130 798	-2 869 765	5 755 033
Zisk za období	0	0	873 219	873 219
Ostatní úplný výsledek za období	0	45 179	0	45 179
Příděl do rezervního fondu	0	21 488	-21 488	0
Stav k 31. prosinci 2014	8 494 000	197 465	-2 018 034	6 673 431
Zisk za období	0	0	363 043	363 043
Ostatní úplný výsledek za období	0	39 278	0	39 278
Příděl do rezervního fondu	0	26 744	-26 744	0
Stav k 31. prosinci 2015	8 494 000	263 487	-1 681 735	7 075 752

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)	Rok končící 31. 12. 2015	Rok končící 31. 12. 2014
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk za období před zdaněním	529 650	1 152 934
Výnosy z dividend	-27 642	-46 525
Finanční náklady	244 385	261 408
Zisk (ztráta) z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-85 137	-11 502
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	1 090 175	973 058
Snížení (zrušení snížení) hodnoty dlouhodobých aktiv	-9 320	-67 422
Ztráta (zrušení ztráty) se snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů	30 463	46 054
Kurzové (zisky) ztráty	-13 443	-21 013
Ostatní	78 670	41 899
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	1 837 801	2 328 891
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	-50 581	281 557
Snížení (zvýšení) stavu zásob	-14 353	-4 478
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	-7 543	-189 796
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	100 563	-192 364
Zvýšení (snížení) stavu rezerv	2 894	-434 082
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	47 558	603 544
Změny pracovního kapitálu celkem	78 538	64 382
Peněžní toky z provozních operací	1 916 339	2 393 273
Zaplacené úroky	-233 756	-239 354
Zaplacená daň ze zisku	-74 617	-71 084
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 607 966	2 082 835
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-924 520	-650 256
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	17 027	10 418
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-101 121	-118 472
Přijaté úroky	7 042	6 957
Přijaté dividendy	8 389	23 999
Splátky půjček od spřízněných stran	119 771	5 792
Čisté peněžní toky z prodeje (pořízení) dceřiné společnosti	0	-10 000
Přijaté dotace na pořízení majetku	57 091	23 920
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-816 321	-707 642
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	1 000 000	690 754
Splátky úvěrů a půjček	-1 607 999	-1 822 952
Čisté peněžní toky z financování	-607 999	-1 132 198
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů	183 646	242 995
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	683 949	440 954
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	867 595	683 949

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 vložением části podniku společnosti České dráhy, a.s.

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

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2015 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. 2015. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015.

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 úseky přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli úseků:

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

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

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

1.4. ORGÁNY SPOLEČNOSTI

Stoprocenním 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 sedmičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2015 bylo následující:

Představenstvo

- Předseda: Ivan Bednárik
- Člen: Ing. Zdeněk Škvařil
- Člen: Bohumil Rampula

Dozorčí rada

- Předseda: Pavel Krtek, M.Sc.
- Člen: Ing. Ludvík Urban
- Člen: Ing. Jan Kasal
- Člen: Radek Nekola
- Člen: Jindřich Nohal
- Člen: Mgr. Jan Hart
- Člen: Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.

Dne 3. 2. 2015 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Jana Harta do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 4. 2015 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Františka Bureše, MBA, LL.M. do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit

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

Dne 27. 2. 2015 byl na zasedání výboru pro audit zvolen předsedou výboru pro audit Mgr. Oldřich Vojíř, Ph.D.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. OBECNÉ INFORMACE

Společnost sestavuje individuální účetní závěrku dle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie (IFRS). Individuální a konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS jsou sestavovány dobrovolně.

Statutární účetní závěrkou je individuální účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s., která je sestavována dle českých účetních pravidel.

2.2. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

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

2.3. 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 hodnoty 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.

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

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. STÁTNÍ DOTACE

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

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

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

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

2.9. 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.

2.10. DANĚ

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.10.1. 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 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.

2.10.2. Odložená daň

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

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

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

2.10.3. 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.

2.11. 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 oprávků. 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.

Ve společnosti ČD Cargo, a.s., jsou za komponentu považovány hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních a osobních vozů. Od roku 2015 rovněž byly vyčleněny jako nové komponenty dvojkolí u nákladních vozů a radiostanice u hnacích drážních vozidel.

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společností a nedokončených investic) snižená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů.

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

V rámci hlavní opravy hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při vyvazovací opravě, a proto jsou tyto úkony odpovídající vyvazovací opravě z hlavní opravy vyčleňovány a evidovány jako vyvazovací oprava.

V případě provedení modernizace u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vyčleňovány a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Tato komponenta je pak odepisována v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odepisují do odhadované zbytkové hodnoty. 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.

2.12. NEHMOTNÁ AKTIVA

2.12.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

Samostatně pořízená nehmotná aktiva se vykazují v pořizovacích nákladech po odečtení kumulované amortizace a ztrát ze snížení hodnoty. Amortizace se účtuje rovnoměrně po dobu předpokládané doby použitelnosti. Předpokládaná doba

použitelnosti a metoda amortizace se prověřují vždy na konci každého účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

2.13. SNÍŽENÍ HODNOTY HDMOTNÝCH A NEHMOTNÝCH AKTIV

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

2.14. 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 spoulovládání 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.

2.15. ZÁSoby

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

2.16. REZERVY

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

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

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

2.16.1. 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.

2.17. FINANČNÍ NÁSTROJE

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykážení oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků, se při prvotním vykážení 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.

2.17.1. 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.

2.17.2. 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.

2.17.3. 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.

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

2.17.4. Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována 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.

2.17.5. 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 dřívě

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.

2.17.6. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.17.7. Kapitálové nástroje

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

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

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

V této kategorii společnost vykazuje deriváty, pokud neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

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

2.17.9. Ostatní finanční závazky

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

2.17.10. Odúčtování finančních závazků

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

2.17.11. 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.

2.17.12. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.17.13. Zajištění peněžních toků

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

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

2.17.14. Finanční deriváty k obchodování

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

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou společností klasifikovány jako deriváty k obchodování.

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

3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

V průběhu období končícího 31. prosince 2015 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011-2013 (vydané v prosinci 2013)	1. ledna 2015
IFRIC 21 Odvody	17. června 2014

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají žádný vliv na vykazování ani na zveřejňování.

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 - Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 11 – Úpravy IFRS 11 Účtování o nabytí účasti ve společných činnostech	1. ledna 2016
IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 – Leasing	1. ledna 2019
IAS 1 – Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
IAS 7 – Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2017
IAS 12 – Úprava IAS 12 – Úznámí odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát	1. ledna 2017
IAS 16, IAS 38 – Úpravy IAS 16 a AS 38 – Vyjasnění přípustných metod odpisů a amortizace	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 41 – Úpravy AS 16 a IAS 41 – Rostliny přínášející úrodu	1. ledna 2016
IAS 19 – Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. února 2015
IAS 27 – Úprava IAS 27 – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce	1. ledna 2016
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010-2012 (vydané v prosinci 2013)	1. února 2015
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012-2014 (vydané v září 2014)	1. ledna 2016

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených většiny standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad. U standardů IFRS 9 a IFRS 15 společnost očekává větší rozsah zveřejňovaných informací. U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Vzhledem k tomu, že standard byl schválen 13. ledna 2016, nemá dosud společnost k dispozici analýzu, která by umožnila tento dopad kvantifikovat.

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

K datu sestavení 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 9 – Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 – Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 14 – Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 – Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 – Leasing	1. ledna 2019
IAS 7 – Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2017
IAS 12 – Úprava IAS 12 – Uznání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát	1. ledna 2017

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

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

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

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

4.1. DOBA POUŽITELNOSTI DLOUHODOBÉHO MAJETKU

Společnost prověřuje odhady doby použitelnosti 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, které společnost provádí pomocí vlastního oceňovacího modelu, vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjištěných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

4.5. 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 desetiletých státních dluhopisů.

4.6. REZERVA NA ZTRÁTOVÉ OBCHODY

V případě identifikace ztrátového obchodu je výše rezervy stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

4.7. 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. Plán restrukturalizace je v platnosti i nadále.

5. Tržby z hlavní činnosti

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

(v tis. Kč)	2015	2014
Tržby z nákladní přepravy:	10 727 688	10 885 026
Tržby z nákladní přepravy – tuzemsko	4 006 060	3 798 238
Tržby z nákladní přepravy – zahraničí	6 721 628	7 086 788
Ostatní tržby z nákladní přepravy:	565 942	519 700
Ostatní tržby z nákladní přepravy – tuzemsko	337 865	313 176
Ostatní tržby z nákladní přepravy – zahraničí	228 077	206 524
Ostatní tržby související s přepravou	191 764	121 488
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	11 485 394	11 526 214

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:

- NH TRANS SE
- CARBOSPED, spol. s r.o.
- MORAVIA STEEL, a.s.
- ČD Logistics, a.s.
- ČEZ, a.s.
- EP Cargo, a.s.
- Rail Cargo Logistics – Czech Republic, s.r.o.

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
- Rail Cargo Austria AG
- PKP Cargo S.A.

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- ČD Generalvertretung GmbH
- STVA S.A.
- METRANS, a.s.
- BLG AutoRail GmbH

6. Ostatní provozní výnosy

(v tis. Kč)	2015	2014
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	85 137	11 573
Zisk z prodeje zásob	7 181	21 093
Výnosy z pronájmu	316 264	331 103
Náhrady za manka a škody	48 406	99 425
Ostatní	26 951	24 123
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti	483 939	487 317

Ostatní provozní výnosy jsou představovány zejména výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení.

7. Výkonová spotřeba

(v tis. Kč)	2015	2014
Trakční náklady	-1 324 511	-1 648 800
Trakční palivo (nafta)	-432 948	-506 655
Elektrická trakční energie	-891 563	-1 142 145
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 497 320	-1 516 611
Ostatní výkonová spotřeba	-3 171 708	-2 800 220
Spotřeba materiálu	-313 624	-259 943
Spotřeba ostatní energie	-87 352	-94 893
Spotřeba PHM	-7 785	-9 259
Opravy a udržování	-284 314	-228 058
Cestovné	-34 781	-35 041
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-50 613	-52 447
Nájemné ostatní	-172 391	-177 446
Nájemné za železniční vozy	-707 056	-665 310
Přepravné	-1 001 640	-740 721
Služby spojené s užíváním budov	-41 828	-38 632
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-2 366	-5 224
Pohraniční výkony	-185 417	-181 905
Náklady na reklamu a propagaci	-12 764	-12 048
Ostatní služby	-269 777	-299 293
Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti	-5 993 539	-5 965 634

Položka elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 891 563 tis. Kč

Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahuje spotřebu trakční energie nakoupené od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 933 105 tis. Kč. Spotřeba energie za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahuje rovněž náklady ve výši 209 039 tis. Kč na základě uzavřené mimosoudní dohody se SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009.

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)	2015	2014
Mzdové náklady	-2 714 362	-2 585 095
Odstupné	-45 081	-30 038
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-896 674	-868 856
Požítka vyplývající z kolektivní smlouvy	-50 608	-44 651
Ostatní sociální náklady	-164 338	-163 742
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-31 375	-27 114
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti	-3 902 438	-3 719 496

9. Odpisy a amortizace

(v tis. Kč)	2015	2014
Odpisy pozemků, budovy a zařízení	-1 037 133	-917 489
Amortizace nehmotných aktiv	-53 042	-55 569
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti	-1 090 175	-973 058

10. Ostatní provozní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2015	2014
Změna stavu ostatních rezerv	2 326	447 898
Ztráty ze znehodnocení pohledávek (změna stavu)	-22 104	633
Dočasné znehodnocení pozemků, budov a zařízení (změna stavu)	10 190	71 426
Změna stavu opravných položek k zásobám	-3 864	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-13 101	-95 384
Daně a poplatky	-6 601	-3 985
Ostatní provozní náklady	-166 764	-409 771
Ostatní provozní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti	-199 918	10 817

Položka ostatní provozní náklady roku 2015 je tvořena zejména položkami náklady za náhrady škod a náklady na pojištění ve výši 153 565 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady v roce 2014 zahrnovaly náklady z odepsaných pohledávek a náklady z uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Náklady z titulu mimosoudního vyrovnání se SŽDC dosáhly hodnoty 59 835 tis. Kč. Nejvýznamnější položku však tvořily náklady na vyrovnání závazku vyplývajícího ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu ve věci náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto nákladů dosáhla částky 127 184 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady dále v roce 2014 zahrnovaly náhrady škod ve výši 86 463 tis. Kč, pojistné majetku a odpovědnosti ve výši 68 751 tis. Kč, náklady na odepsané a postoupené pohledávky ve výši 46 687 tis. Kč a členské příspěvky ve výši 15 192 tis. Kč.

Smluvní pokuty a úroky z prodlení v roce 2015 dosáhly celkové hodnoty 13 101 tis. Kč.

Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení v roce 2014 v celkové hodnotě 95 384 tis. Kč zahrnovaly především úroky na základě uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Celková hodnota těchto úroků dosáhla výše 29 841 tis. Kč. Dále rovněž obsahovaly úroky vyplývající ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto úroků dosáhla částky 36 968 tis. Kč.

11. Finanční náklady

(v tis. Kč)	2015	2014
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-69	-2 881
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-142 487	-161 977
Nákladové úroky – dluhopisy	-69 866	-84 349
Ostatní nákladové úroky	-31 493	-13 127
Odvíjení diskontu rezerv	-604	-541
Ostatní finanční náklady	0	-14
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti	-244 519	-262 889

15

12. Ostatní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2015	2014
Čisté kurzové zisky (ztráty)	-33 098	15 153
Přijaté dividendy	27 642	46 525
Čistý zisk (ztráta) z prodeje cenných papírů a podílů	-2 190	-102
Přijaté úroky	7 205	6 957
Bankovní výlohy	-2 213	-1 831
Pojistněmatematické zisky (ztráty)	-5 220	-13 275
Ostatní finanční zisky (ztráty)	-1 220	-3 764
Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti	-9 094	49 663

13. Daň ze zisku

13.1. DAŇ ZE ZISKU VYKÁZANÁ V HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU

(v tis. Kč)	2015	2014
Splatná daň z běžné činnosti za minulé zdaňovací období	-260	-78 061
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-166 347	-201 654
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-166 607	-279 715

■ Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

(v tis. Kč)	2015	2014
Zisk z pokračujících činností	529 650	1 152 489
Daň ze zisku vypočítaná zákonnou sazbou 19%	-100 634	-218 973
Vliv trvale nedaňových nákladů a výnosů	-65 973	-60 742
Daň ze zisku vykázaná v hospodářském výsledku	-166 607	-279 715

13.2. ODLOŽENÁ DAŇ

(v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Pohledávky	Rezervy	Dlouhodobá aktiva	Leasing	Ostatní	Celkem
Stav 31. 12. 2013	0	-26 730	-265 819	459 400	291 488	-20 143	438 196
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	0	-3 353	19 751	164 681	36 271	-15 696	201 654
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	10 597	10 597
Stav 31. 12. 2014	0	-30 083	-246 068	624 081	327 759	-25 242	650 447
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-98 364	-2 351	62 153	151 541	56 005	-2 637	166 347
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	9 213	9 213
Stav 31. 12. 2015	-98 364	-32 434	-183 915	775 622	383 764	-18 666	826 007

14. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2015
Pozemky	91 294	4 621	0	0	95 915	0	0	0	95 915
Stavby	1 430 440	32 397	891	0	1 461 946	61 991	1 183	0	1 522 754
Samostatné movité věci	36 616 659	889 659	410 089	0	37 096 229	1 097 531	548 603	-33	37 645 124
<i>Stroje, zařízení a inventář</i>	570 997	39 610	8 813	-2 326	599 468	10 058	7 184	-197 779	404 563
<i>Dopravní prostředky</i>	29 444 061	708 053	378 988	283 832	30 056 958	1 067 267	518 575	194 568	30 800 218
<i>Dopr. prostředky na fin. leasing</i>	6 592 538	141 996	21 418	-281 189	6 431 927	20 206	22 007	3 178	6 433 304
<i>Ostatní</i>	9 063	0	870	-317	7 876	0	837	0	7 039
Jiný majetek	0	0	0	0	0	59	0	0	59
Nedokončený majetek	99 066	879 575	11 568	-818 865	148 208	1 125 286	1 170 909	-1 650	100 935
Zálohy	54	896	940	0	10	273	261	0	22
Celkem	38 237 513	1 807 148	423 488	-818 865	38 802 308	2 285 140	1 720 956	-1 683	39 364 809

Oprávký (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 2015
Stavby	737 857	35 297	780	0	772 374	35 571	1 038	0	806 907
Samostatné movité věci	23 427 478	886 056	392 056	0	23 921 478	988 704	522 488	-1 777	24 385 917
<i>Stroje, zařízení a inventář</i>	416 499	39 675	8 706	-2 335	445 133	24 540	7 162	-161 824	300 687
<i>Dopravní prostředky</i>	20 889 976	615 577	362 089	46 227	21 189 691	743 131	492 720	159 879	21 599 981
<i>Dopr. prostředky na fin. leasing</i>	2 112 946	230 665	20 397	-43 596	2 279 618	220 917	21 773	168	2 478 930
<i>Ostatní</i>	8 057	139	864	-296	7 036	116	833	0	6 319
Jiný majetek	0	0	0	0	0	1	0	0	1
Celkem	24 165 335	921 353	392 836	0	24 693 852	1 024 276	523 526	-1 777	25 192 825

Snížení hodnoty (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2015
Pozemky	0	273	0	273	0	0	273
Stavby	441	393	441	393	346	393	346
Sam. movité věci: dopr. prostředky	244 659	158 686	244 659	158 686	147 523	158 686	147 523
Sam. movité věci: dopr. pr. na fin. leasing	0	14 322	0	14 322	11 080	14 322	11 080
Nedokončený majetek	0	0	0	0	4 263	0	4 263
Celkem	245 100	173 674	245 100	173 674	163 212	173 401	163 485

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

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2014	Stav k 31. 12. 2015
Pozemky	91 294	95 642	95 642
Stavby	692 142	689 179	715 501
Samostatné movité věci	12 944 522	13 001 743	13 100 604
<i>Stroje, zařízení a inventář</i>	154 498	154 335	103 876
<i>Dopravní prostředky</i>	8 309 426	8 708 581	9 052 714
<i>Dopravní prostředky na finanční leasing</i>	4 479 592	4 137 987	3 943 294
<i>Ostatní</i>	1 006	840	720
Jiný majetek			58
Nedokončený majetek	99 066	148 208	96 672
Zálohy	54	10	22
Celkem	13 827 078	13 934 782	14 008 499

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 (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 158 603 tis. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2015 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 246 718 tis. Kč, hlavní

a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 238 732 tis. Kč, nákup HV řady 163 ve výši 233 000 tis. Kč, modernizace nákladních vozů ve výši 170 959 tis. Kč a pořízení dvojkolí k NV ve výši 89 603 tis. Kč.

Společnost pořídila v období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 25 829 tis. Kč. V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 to bylo 25 663 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.

V roce 2015 společnost obdržela k hmotnému majetku dotace z Operačního programu Doprava ve výši 105 tis. Kč.

Uhrazené zálohy na dlouhodobý hmotný majetek k 31. 12. 2015 jsou ve výši 22 tis. Kč.

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

	Počet let
Budovy	20 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy (bez komponent)	20 – 25
Nákladní vozy (bez komponent)	30
Stroje a zařízení	8 – 20

14.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku společnosti není k 31. 12. 2015, respektive k 31. 12. 2014, zřízeno zástavní právo.

15. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 13	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 14	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 15
Software	440 314	56 593	89 004	0	407 903	100 322	245	0	507 980
Ocenitelná práva	124 214	300	17 298	0	107 216	2 713	0	0	109 929
Nedokončený majetek	50 798	134 302	56 893	0	128 207	101 111	160 021	-95	69 202
Celkem	615 326	191 195	163 195	0	643 326	204 146	160 266	-95	687 111

Oprávky (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 13	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 14	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31. 12. 15
Software	272 619	45 257	87 528	0	230 348	46 276	245	7 058	283 437
Ocenitelná práva	79 271	11 462	4 093	0	86 640	6 765	0	-7 058	86 347
Celkem	351 890	56 719	91 621	0	316 988	53 041	245	0	369 784

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

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Stav k 31. 12. 2013	Stav k 31. 12. 2014	Stav k 31. 12. 2015
Software	167 695	177 555	224 543
Ocenitelná práva	44 943	20 576	23 582
Nedokončený majetek	50 798	128 207	69 202
Celkem	263 436	326 338	317 327

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 systém SAP a provozně obchodní informační systém – PROBIS. Dále dlouhodobý nehmotný majetek tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s. Přírůstky na položce software jsou v roce 2015 tvořeny hlavně částkami na úpravy a uprady stávajících systémů: PROBIS v částce 37 827 tis. Kč, na projekt SAP v částce 21 397 tis. Kč, na systém DISC (Dispečerský informační systém Cargo) v hodnotě 21 701 tis. Kč, zbytek z celkové částky připadá na další ekonomické či provozní úlohy. Ostatní licence byly aktivovány v celkové částce 2 713 tis. Kč.

V roce 2015 pokračoval rozvoj stávajících systémů (SAP, BI, PRIS), jejichž pořízení činilo 44 675 tis. Kč, dále projekt IT bezpečnosti ve výši 24 838 tis. Kč a byl zahájen projekt OBIS ve výši 20 421 tis. Kč, u kterého je rozvoj plánován i v letošním roce. Celkové investice do dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2015 byly výši 101 111 tis. Kč. V roce 2015 společnost obdržela k nehmotnému majetku dotace z Operačního programu Doprava ve výši 56 987 tis. Kč.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména další rozšíření 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. 2015	Hodnota podílu k 31. 12. 2014
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	259 900	259 900
CD Generalvertretung Wien GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Tomášikova 10/H, 82103 Bratislava	0	0
Terminal Brno, a.s.	K terminálu 614/11, 61900 Brno	45 752	45 443
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lukavecká 1189, 41002 Lovosice	2 040	2 040
ČD Logistics, a.s.	Opletalova 1284/37, 11000 Praha 1	15 600	15 600
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	0	0
Celkem		324 667	324 358

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2015	Vlastnický podíl k 31. 12. 2014
CD Generalvertretung GmbH	Zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s.	100 %	100 %
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s.	100 %	100 %
CD Generalvertretung Wien GmbH	Zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	0 %	0 %
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Zprostředkování služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství.	100 %	100 %
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.	66,93 %	66,93 %
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosících.	51 %	51 %
ČD Logistics, a.s.	Zasilatelství.	78 %	78 %
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě.	100 %	100 %

16.2. PŘEHLED ÚDAJŮ O PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu k 31. 12. 2015	Hodnota podílu k 31. 12. 2014
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 11000 Praha 1	3 274	3 286
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 70200 Ostrava - Přívoz	24 497	20 984
RAILLEX, a.s.	Trnkovo nám. 3, 15200 Praha 5	985	985
Celkem		28 756	25 255

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2015	Vlastnický podíl k 31. 12. 2014
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 a železničních vozů	20 %	20 %
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě	50 %	50 %

16.3. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Aktiva celkem	432 915	465 692
Závazky celkem	275 086	317 390
Čistá aktiva	157 829	148 302
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	39 985	40 484

(v tis. Kč)	2015	2014
Výnosy celkem	1 397 919	1 643 364
Zisk za období	25 313	27 449
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	7 394	8 285

17. Zásoby

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	39 989	38 213
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	75 056	65 941
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3 599	3 668
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	1 193	1 249
Ostatní	13 968	12 186
Celkem pořizovací hodnota	133 805	121 257
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-3 864	0
Celkem zůstatková hodnota	129 941	121 257

V roce 2015 došlo na základě výsledků inventarizace ke snížení hodnoty zásob o 3 864 tis. Kč. V roce 2014 ke snížení hodnoty zásob nedošlo.

18. Pohledávky z obchodních vztahů

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Krátkodobé	1 571 506	1 537 979
Celkem	1 571 506	1 537 979

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	365 a více		
31. 12. 2015	Brutto	1 484 718	74 048	9 725	7 240	7 282	138 607	236 902	1 721 620
	Opr. položky	-1 685	-6 200	-2 812	-1 669	-3 962	-133 786	-148 429	-150 114
	Netto	1 483 033	67 848	6 913	5 571	3 320	4 821	88 473	1 571 506
31. 12. 2014	Brutto	1 441 263	67 320	12 883	4 346	10 792	128 783	224 124	1 665 387
	Opr. položky	0	0	0	0	-13 063	-114 345	-127 408	-127 408
	Netto	1 441 263	67 320	12 883	4 346	-2 271	14 438	96 716	1 537 979

19. Ostatní finanční aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	1 450	238 553
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	131 163	19 361
Celkem Ostatní finanční aktiva	132 613	257 914

Ostatní finanční aktiva zahrnují zejména půjčky poskytnuté společností Koleje Czeskie Sp. z. o.o. ve výši 113 585 tis. Kč, pohledávky za manka a škody a pohledávky předané k soudnímu vymáhání. U pohledávek předaných k soudnímu vymáhání došlo v roce 2015 ke snížení hodnoty v celkové výši 82 564 tis. Kč a v roce 2014 v celkové výši 84 122 tis. Kč.

20. Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dlouhodobá Ostatní aktiva	259	236
Poskytnuté zálohy	75 050	78 236
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	120 126	93 465
Předplacené náklady	29 437	31 693
Ostatní	4 255	5 986
Krátkodobá Ostatní aktiva	228 868	209 380
Celkem Ostatní aktiva	229 127	209 616

21. Vlastní kapitál**21.1. 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 ustanovení § 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. 2015 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. 2015	31. 12. 2014
Emisní ážio	197 658	197 658
Zákonný rezervní fond	108 884	82 138
Fond ze zajištění peněžních toků	-43 055	-82 331
Celkem	263 487	197 465

K přidělům do zákonného rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly společnosti

■ Fond ze zajištění peněžních toků

(v tis. Kč)	2015	2014
Stav na začátku roku	-82 333	-127 513
Ztráta z přecenění	-29 547	-62 862
Reklasifikace do hospodářského výsledku	78 038	118 639
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	48 491	55 777
Související daň ze zisku	-9 213	-10 597
Stav na konci roku	-43 055	-82 333

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. 2015	31. 12. 2014
Závazky z finančního leasingu	429 274	416 444
Vydané dluhopisy	1 174 184	1 000 000
Celkem krátkodobé	1 603 458	1 416 444
Závazky z finančního leasingu	2 015 200	2 443 866
Vydané dluhopisy	1 000 000	1 175 695
Celkem dlouhodobé	3 015 200	3 619 561
Celkem	4 618 658	5 036 005

Části dlouhodobých úvěrů a půjček, které jsou splatné v období kratším než jeden rok od data účetní závěrky, jsou vykazovány 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 vydány následující emise dluhopisů:

Administrátor	Komerční banka, a.s.
Datum emise	20. 6. 2011
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Celková jmenovitá hodnota po uplatnění opce	658 300 000 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	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	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	26. 11. 2015
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,40%
Emisní kurz	99,617 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	26. 11. každého roku
Den konečné splatnosti	26. 11. 2020

ČD Cargo, a.s., evidovalo v řádném termínu žádosti o předčasné splacení části první emise dluhopisů emitovaných prostřednictvím KB, a.s., v sumární finální nominální hodnotě 341,7 mil. Kč. Tato hodnota byla splacena k 20. 6. 2014.

Emise dluhopisů u Československé obchodní banky v hodnotě 1 000 mil. Kč byla splacena k datu splatnosti dne 22. 12. 2015.

V roce 2015 byla realizována v pořadí čtvrtá emise dluhopisů, v celkové nominální hodnotě 1 000 mil. Kč prostřednictvím administrátora UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Aktuálně jsou emitovány dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 158,3 mil. Kč. V účetních výkazech k 31. 12. 2015 jsou tyto dluhopisy rozděleny dle jejich splatnosti na krátkodobou a dlouhodobou část.

22.2. ZÁVAZKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

Společnost uzavřela několik leasingových smluv na nákup kolejových vozidel. Splacnost 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 min. leas. splátek	
	31. 12. 2015	31. 12. 2014	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Do 1 roku	540 306	546 486	429 274	416 443
Od 1 do 5 let	1 732 203	2 005 067	1 479 965	1 675 893
5 let a více	577 227	845 186	535 235	767 973
Celkem	2 849 736	3 396 739	2 444 474	2 860 309
Minus budoucí finanční náklady	-405 262	-536 430	-	-
Současná hodnota min. leasingových splátek	2 444 474	2 860 309	2 444 474	2 860 309
Ve výkazu o finanční situaci jako:				
krátkodobé půjčky			429 274	416 443
dlouhodobé půjčky			2 015 200	2 443 866
Celkem			2 444 474	2 860 309

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu je vyčíslena v kapitole 32.11.1.

23. Rezervy

(v tis. Kč)	Zůstatek k 31. 12. 2013	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2014	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2015
Rezerva na soudní spory	89 644	20 961	52 189	58 416	0	16 226	42 190
Rezerva na nevybranou dovolenou	26 764	19 955	26 764	19 955	22 240	19 955	22 240
Rezerva na obchodní rizika	902 947	37 275	916 518	23 704	0	0	23 704
Rezerva na zaměstnanecké požitky	100 130	58 467	44 651	113 946	9 159	3 336	119 769
Rezerva na restrukturalizaci	249 973	0	69 652	180 321	18 746	59 380	139 687
Rezerva na ztrátové obchody	0	525 450	0	525 450	54 215	0	579 665
Ostatní rezervy*	29 593	71 083	57 499	43 177	68 409	70 374	41 212
Rezervy celkem	1 399 051	733 191	1 167 273	964 969	172 769	169 271	968 467
<i>dlouhodobé</i>	64 100			635 323			672 151
<i>krátkodobé</i>	1 334 951			329 646			296 316

* 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 potenciačních rizik, dosavadního vývoje sporů a v souladu s přirozenou mírou opatrnosti rozhodlo ponechat k 31. 12. 2015 účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potenciačními riziky na obchodní transakce ve stejné výši jako na konci roku 2014 v hodnotě 23 704 tis. Kč.

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. Výše rezervy k 31. 12. 2015 byla vypočtena ve výši 119 769 tis. Kč za použití pojistně-matematického modelu. Podrobnosti k tomuto modelu jsou uvedeny v kapitole 4.5.

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. V průběhu roku 2014 došlo k čerpání a upřesnění výše této rezervy, která k 31. 12. 2014 dosáhla výše 180 321 tis. Kč. V průběhu roku 2015 se výše rezervy snížila čerpáním o 59 380 tis. Kč na zůstatek k 31. 12. 2015 ve výši 139 687 tis. Kč. Tyto prostředky budou společnosti i nadále k dispozici k pokrytí nákladů souvisejících s pokračující restrukturalizací v následujícím účetním období.

V průběhu roku 2014 byla vytvořena rezerva na ztrátové obchody. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. 12. 2014 činila 525 450 tis. Kč. Na konci období roku 2015 a po její aktualizaci je hodnota 579 665 tis. Kč.

Titulem pro snížení rezervy na obchodní rizika v roce 2014 o částku 916 518 tis. Kč bylo zejména:

- uzavření dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Mimosoudní dohoda byla uzavřena na celkovou částku 375 811 tis. Kč, z čehož částka 61 786 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami a částka 314 025 tis. Kč se vztahuje k ceně

- odebrané trakční energie za rok 2009. Závkazy z těchto mimosoudních vyrovnání byly zaúčtovány jako Jiné závazky, s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část.
- soudní rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu o náhradu škody způsobené výlukami SŽDC, na základě něhož je společnost ČD Cargo, a.s., povinna uhradit společnosti SŽDC závazek ve výši 164 152 tis. Kč

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. 2015	Krátkodobé	2 156 008	14 068	186	72	37	0	14 363	2 170 371
31. 12. 2014	Krátkodobé	1 887 159	120 197	2982	93	1379	0	124 651	2 011 810

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 94 dnů.

25. Ostatní finanční závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	564 627	640 852
Finanční deriváty	16 056	29 181
Ostatní	548 571	611 671
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	412 068	443 283
Finanční deriváty	43 353	94 750
Ostatní	368 715	348 533
Celkem Ostatní finanční závazky	976 695	1 084 135

Položka dlouhodobé ostatní finanční závazky je v roce 2015 tvořena dlouhodobou částí závazku vzniklého na základě uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 vůči SŽDC ve výši 214 584 tis. Kč a dlouhodobou částí závazku z titulu náhrady škod způsobených výlukami SŽDC ve výši 42 220 tis. Kč. Poslední část ve výši 22 799 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014.

Položka ostatní finanční závazky vůči SŽDC v roce 2014 byla ve výši 331 966 tis. Kč tvořena dlouhodobou částí závazku vzniklého na základě uzavřené mimosoudní dohody. Další dlouhodobý závazek vůči SŽDC z titulu náhrad škod způsobených výlukami byl ve výši 77 522 tis. Kč (viz kapitola 23 Rezervy).

Hodnota krátkodobého ostatního finančního závazku vůči SŽDC k 31. 12. 2015 je 129 880 tis. Kč. Nárůst je dán reklasifikací dlouhé části na krátkou část k datu splatnosti první splátky k 30. 6. 2015.

Krátkodobé ostatní finanční závazky byly k 31. 12. 2014 tvořeny krátkodobou částí závazku vůči SŽDC ve výši 98 562 tis. Kč. Částka ve výši 43 845 tis. Kč byla tvořena krátkodobou částí závazku na základě uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnáním z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Částka 54 717 tis. Kč se vztahovala k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. (viz kapitola 23 Rezervy).

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

26. Ostatní závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dlouhodobé Ostatní závazky	592 653	569 727
Přijaté zálohy	3 298	1 257
Závazky k zaměstnancům	227 406	213 519
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	104 895	101 354
Ostatní	64 793	59 153
Krátkodobé Ostatní závazky	400 392	375 283
Celkem Ostatní závazky	993 045	945 010

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

2015 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	340	108	28 393	2 341	98	31 280
ČD - Telematika, a.s.	0	0	51	0	0	51
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	0	0	0	0	0
DPOV, a.s.	2 165	12	5 047	612	0	7 836
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	314	0	0	314
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	14 995	22	0	15 017
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, 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
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	333 149	0	671	333 820
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	358	0	11	369
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	49 491	536	30 259	30	6 990	87 306
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	0	53 594	0	0	53 594
ČD Logistics, a.s.	0	0	494 531	22	16	494 569
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	156	0	0	156
Terminál Brno, a.s.	0	0	218	0	0	218
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	0	0	77 765	0	2	77 767
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	15 958	0	0	15 958
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	215 425	0	0	215 425
Celkem	51 996	656	1 270 213	3 027	7 788	1 333 680

2014 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy a.s.	0	1 383	17 915	1 886	0	21 184
ČD - Telematika, a.s.	20	0	311	0	0	331
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	0	0	0	0	0
DPOV, a.s.	0	4	4 528	731	0	5 263
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	11 462	0	0	11 462
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, 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
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	274 369	0	924	275 293
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	558	0	1	559
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	0	7 659	86 381	6 727	630	101 397
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	0	46 258	0	60	46 318
ČD Logistics, a.s.	0	0	554 853	0	374	555 227
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	137	0	0	137
Terminál Brno, a.s.	0	0	167	0	0	167
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	0	0	79 370	21	136	79 527
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	10 595	0	13	10 608
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	137 548	0	616	138 164
Celkem	20	9 046	1 224 452	9 365	2 754	1 245 637

27.2. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2015 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	248 505	608 488	1 011 959	7 784	0	1 876 736
ČD - Telematika, a.s.	4 174	2 025	27 097	0	0	33 296
ČD - Informační Systémy, a.s.	34 372	3 422	89 245	0	0	127 039
DPOV, a.s.	72 495	852	16 173	87	0	89 607
ČD travel, s.r.o.	0	0	17 525	0	0	17 525
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	16 620	0	5	16 625
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 080	0	95	1 284	0	2 459
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	325	0	0	325
JLV, a.s.	0	0	1 161	0	0	1 161
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	72 371	0	778	73 149
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	18 478	0	3	18 481
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	47 947	0	147 611	539	405	196 502
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	22	5 665	0	28	5 715
ČD Logistics, a.s.	0	124	5 005	0	64	5 193
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	587	0	0	587
Terminál Brno, a.s.	0	0	13 931	0	1	13 932
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	0	0	1 060	295	84	1 439
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	0	0	23	23
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	50 211	0	786	50 997
Celkem	408 573	614 933	1 495 119	9 989	2 177	2 530 791

2014 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy a.s.	33 297	672 434	971 024	8 593	34	1 685 382
ČD - Telematika, a.s.	47 915	1 645	13 696	579	0	63 835
ČD - Informační Systémy, a.s.	41 838	1 273	107 545	0	0	150 656
DPOV, a.s.	78 233	1 432	17 586	65	0	97 316
ČD travel, s.r.o.	0	0	14 833	0	0	14 833
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	17 106	0	0	17 106
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	0	0	0	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	0	0	1 156	0	0	1 156
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
ČD Generalvertretung GmbH	0	0	64 794	0	191	64 985
ČD Generalvertretung Wien GmbH	0	0	0	0	0	0
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	0	2 406	191 261	953	40	194 660
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	0	28	4 986	0	1	5 015
ČD Logistics, a.s.	0	0	8 522	0	0	8 522
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	0	2	0	0	2
Terminál Brno, a.s.	0	0	13 902	0	0	13 902
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
RAILLEX, a.s.	0	0	1 387	0	1	1 388
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	0	0	2	0	2
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	0	39 147	0	0	39 147
Celkem	201 283	679 218	1 466 947	10 192	267	2 357 907

27.3. NÁKUPY A PRODEJE DLOUHODOBÉHO NEHMOTNÉHO, HMO TNÉHO A FINANČNÍHO MAJETKU SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Prodeje

V období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD, a.s., v hodnotě 340 tis. Kč, společnosti DPOV, a.s., v hodnotě 2 165 tis. Kč a prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti Koleje Českie Sp. z o.o. v hodnotě 49 491 tis. Kč.

V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD Telematika, a.s., v hodnotě 20 tis. Kč.

Nákupy

Nákup (v tis. Kč)	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2015	2015	2014	2014
ČD, a.s.	276	248 229	54	33 243
ČD - Telematika a. s.	674	3 500	0	47 915
ČD - Informační Systémy, a.s.	34 372	0	41 439	399
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	1 080	0	0
DPOV, a.s.	0	74 495	0	78 233
Koleje Českie Sp. z o.o.	0	47 947	0	0
Celkem	35 322	375 251	41 493	159 790

Největší položkou v nákupech majetku od ČD, a.s., je nákup HV řady 163 ve výši 233 000 tis. Kč. 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. 2015 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	10 803	482 674
ČD - Telematika, a.s.	6	6 387
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	58 228
DPOV, a.s.	1 394	30 201
ČD travel, s.r.o.	0	6 079
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1 345
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	3 656	1 344
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0

CD Generalvertretung GmbH	21 955	2 662
CD Generalvertretung Wien GmbH	0	4 481
Koleje Českie Sp. z o.o.	4 723	12 040
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	10 518	4
ČD Logistics, a.s.	71 079	80
ČD-DUSS Terminál, a.s.	35	11
Terminal Brno, a.s.	31	1 162
Auto Terminál Nymburk, s.r.o.	0	0
RAILLEX, a.s.	4 194	209
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	1 854	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	34 873	11 095
Celkem	165 121	618 002

31. 12. 2014 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy a.s.	4 032	203 574
ČD - Telematika, a.s.	9	5 359
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	79 050
DPOV, a.s.	1 293	69 597
ČD travel, s.r.o.	0	5 989
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2 147
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 474	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	131
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
CD Generalvertretung GmbH	21 037	2 580
CD Generalvertretung Wien GmbH	152	0
Koleje Českie Sp. z o.o. ^o	9 236	23 142
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	12 231	128
ČD Logistics, a.s.	81 469	2 219
ČD-DUSS Terminal, a.s.	15	0
Terminal Brno, a.s.	13	938
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	0	0
RAILLEX, a.s.	5 012	218
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	949	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	24 202	7 565
Celkem	161 124	402 637

^o pohledávky reklasifikovány na úvěr uvedený v bodě 27.5.

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.

27.5. ZÁPŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

Se společností Koleje Czeskie Sp. z o.o. byla dne 17. 12. 2014 uzavřena Smlouva o úvěru na uhrazení zbývajících částí kupní ceny železničních nákladních vozů Eas 51 a Falls 11. Hodnota výše jistiny k 31. 12. 2015 činí 113 585 tis. Kč. Splatnost tohoto úvěru je k datu 31. 12. 2016.

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. Krátkodobá část nesplaceného úvěru včetně úroků byla k 31. 12. 2014 ve výši 2 436 tis. Kč. Krátkodobá pohledávka z prodeje vlečky včetně úroků byla v celkové výši 1 587 tis. Kč. Obě položky byly v průběhu roku 2015 splaceny.

27.6. ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny:

(v tis. Kč)	2015	2014
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	14 756	18 182
Celkem	14 756	18 182

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 2014 a 2015 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2014 a 2015 je uvedena v bodě 7.

Výnosy společnosti v roce 2014 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 13 203 tis. Kč.

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu k SŽDC v letech 2014 a 2015 byly následující:

31. 12. 2015 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	2 022	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 494 980	0
Ostatní	112 804	26 738
Celkem	1 609 806	26 738

31. 12. 2014 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	2 320	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 505 001	0
Spotřeba elektrické trakční energie	240 449	0
Ostatní	115 054	10 139
Celkem	1 862 824	10 139

Z titulu výše uvedených činností společnost eviduje pohledávky a závazky vůči SŽDC

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky	6 615	4 716
Závazky	901 832	980 692
Poskytnuté zálohy	13 740	1 494
Dohadné položky pasivní	47 250	17 589
Dohadné položky aktivní	1 133	3 828

27.8. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují zejména platby za odběr elektrické energie. Výnosy představují především tržby z nákladní přepravy.

31. 12. 2015 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	235	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 122	0
Ostatní	6 960	422 456
Celkem	8 317	422 456

K 31. 12. 2014 dosáhly náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ výše 6 269 tis. Kč. Výnosy ve vztahu ke Skupině ČEZ dosáhly k 31. 12. 2014 výše 509 625 tis. Kč.

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

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky	71 893	67 126
Závazky	203	166
Poskytnuté zálohy	0	1 897
Dohadné položky aktivní	47	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. 2015	31. 12. 2014
Pokladní hotovost a peníze na cestě	1 908	1 754
Účty v bankách	862 168	678 169
Peněžní prostředky na cashpoolovém účtu	3 518	4 026
Celkem	867 594	683 949

29. Smlouvy o operativním leasingu

29.1. SPOLEČNOST JAKO NÁJEMCE

Společnost ve všech případech operativního leasingu vystupuje 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 2015 z operativního leasingu movitého majetku, představují 281 493 tis. Kč (298 179 tis. Kč v roce 2014).

Společnost jako pronajímatel nemá uzavřeny žádné nevyhovitelné 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 1 342 949 tis. Kč. Z toho se 729 037 tis. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2015 a 326 993 tis. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 286 920 tis. Kč již bylo k 31. 12. 2015 uhrzeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 189 856 tis. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

31. Závazky neuvedené v účetnictví

31.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2015 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. 2015

Ve prospěch	Typ ručení	Výše	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
WestInvest Waterfront Towers, s.r.o., Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7, Holešovice, IČ 26178338	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	30. 9. 2016	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. – Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Rohanské nábřeží 670/19, Karlín, 186 00 Praha 8 IČ 27626130	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30. 6. 2016	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	bez omezení	Záruční listina – jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), reg. číslo 1401798029 k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.

31.2. PŘIJATÉ JISTINY ZE ZAKÁZEK

Název zakázky	Uchazeč – název	Požadovaná jistina	Složená jistina
Dodávky špalíků brzdových	"Sdružení dodavatelů: Euro-Metall Kft, Eisenwerk Arnstadt GmbH"	7 000 000 Kč	18. 11. 2015
Šrotace 8 NV po MU Choťovice-Převýšov	PV RECYKLING s.r.o.	288 415,50 Kč	25. 9. 2015

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 snížené 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 informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli 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. 2015	31. 12. 2014
Hotovost a bankovní účty	864 077	679 923
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	824	0
Finanční deriváty ostatní	61	0
Úvěry a pohledávky	1 703 234	1 795 893
Celkem	2 568 196	2 475 816

Finanční závazky (v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	53 978	101 645
Finanční deriváty ostatní	5 431	22 285
Závazky z obchodních vztahů, fin. leasing oceněné zůstatkovou hodnotou	7 706 316	8 008 019
Celkem	7 765 725	8 131 949

Finanční deriváty ostatní jsou klasifikovány jako finanční aktiva/pasiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Kategorie finančního aktiva (v tis. Kč)	2015	2014	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	7 205	6 957	Ostatní zisky
Celkem	7 205	6 957	

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 finančního řízení a rizik 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 a přijaté úvěry. Společnost se snaží udržovat podíl dlouhodobých úvěrů a půjček v cizí měně na maximální hranici 70 %.

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

31. 12. 2015 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 380 153	3 146	53	1 383 352
Finanční závazky	521 838	10 904	3 005	535 747

31. 12. 2014 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 465 420	2 788	133	1 468 341
Finanční závazky	480 377	1	2 590	482 968

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 (primárně měně EUR). Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku, negativní hodnota indikuje pokles zisku a ostatního úplného výsledku:

(v tis. Kč)	2015	2014
Přepočet nezajištěných položek v cizí měně na konci období	-31 320	-35 542
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-12 931	0
Celkem dopad na zisk za období	-44 251	-35 542
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	31 941	54 961
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	31 941	54 961

32.5.2. Měnové forwardy a opce

Společnost ve smyslu svých zásad uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách.

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

■ Cizoměnové forwardy

Prodej (v tis. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2015	26,950	EUR	24 000	548
31. 12. 2014	27,182	EUR	55 000	-31 271

■ Cizoměnové opce – collar

Prodej (v tis. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2015	26,50 – 27,15	EUR	12 000	-518
31. 12. 2014	-	-	-	-

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2014 a 2015 uzavřeny.

32.6. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Společnost je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s 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)	2015	2014
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-46 400	-103 594
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	63 230	63 462
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	10 565	26 760
Celkem dopad na zisk za období	27 395	-13 372
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12 477	20 846
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12 477	20 846

32.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se společnost zavazuje směnít 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 vyplývajících 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. 2015	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265 %	106 156	-10 433
Od 1 do 5 let	3,265 %	303 793	-13 094
5 let a více	3,265 %	12 560	-65
Celkem			-23 592

31. 12. 2014	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265 %	102 938	-13 158
Od 1 do 5 let	3,265 %	327 521	-22 221
5 let a více	3,265 %	95 018	-1 387
Celkem			-36 766

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.

■ Zajištění sazby dluhopisů

V roce 2015 společnost zajištění sazeb neprováděla.

31. 12. 2014	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	2,94 %	1 000 000	-13 466
Celkem			-13 466

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.

31. 12. 2015	Zajišťované pásmo	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	1,13 % – 3,13 %	94 059	-2 534
Od 1 do 5 let	1,13 % – 3,13 %	384 576	-2 896
5 let a více	1,13 % – 3,13 %	0	0
Celkem			-5 430

31. 12. 2014	Zajišťované pásmo	Jistina	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	1,13 % – 3,13 %	88 337	-3 246
Od 1 do 5 let	1,13 % – 3,13 %	300 854	-5 283
5 let a více	1,13 % – 3,13 %	64 233	-291
Celkem			-8 820

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,
- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za maximální fixní cenu.

32.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Společnost je vystavena na 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)	2015	2014
Náklady na spotřebu nafty za období	-43 334	-50 572
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	-43 334	-50 572
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	7 694	10 684
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	7 694	10 684

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. 2015:

Nákup nafty (v tis. Kč)	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt)	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (tis. Kč)
31. 12. 2015	12 713,00	8 400	-29 592
31. 12. 2014	16 751,43	8 400	-33 609

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 a interních dat. 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, snižena o ztráty ze snížení hodnoty, vyjadřuje maximální expozici společnosti vůči kreditnímu riziku. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti ani není jiným způsobem snižena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě.

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 a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability společnost průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Společnost měla k 31. 12. 2015 vydány dluhopisy v celkovém objemu 2 158,3 mil. Kč. Společnost má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěnu s mateřskou společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program a čerpání nad rámec limitu cashpoolu nebyl po celý rok 2014 i 2015 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. 2015 (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
Bežúročné	1 010 021	956 963	615 456	564 561	65	3 147 066
Závazky z finančního leasingu	45 021	90 044	405 242	1 732 203	577 227	2 849 737
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	0	671 831	0	0	671 831
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	550 586	1 060 151	0	1 610 737
Celkem	1 055 042	1 047 007	2 243 115	3 356 915	577 292	8 279 371

31. 12. 2014 (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	1 242 956	887 969	340 625	708 638	68	3 180 256
Závazky z finančního leasingu	46 014	91 984	409 245	2 005 825	845 186	3 398 254
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	0	1 065 735	672 707	0	1 738 442
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	19 694	519 722	0	539 416
Celkem	1 288 970	979 953	1 835 299	3 906 892	845 254	8 856 368

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. 2015 (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	1 373 651	810 800	382 294	1 450	0	2 568 195
Celkem	1 373 651	810 800	382 294	1 450	0	2 568 195

31. 12. 2014 (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	1 844 194	323 223	69 846	0	0	2 237 263
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	238 553	0	238 553
Celkem	1 844 194	323 223	69 846	238 553	0	2 475 816

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. 2015	31. 12. 2014
Cashpool:		
rámec k	600 000	600 000
zůstatek k	600 000	600 000
Kontokorentní úvěry:		
rámec k	1 200 000	1 200 000
zůstatek k	1 200 000	1 200 000
Směnečný program:		
rámec k	1 500 000	1 500 000
zůstatek k	1 500 000	1 500 000

32.10. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SPOLEČNOSTI V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

32.10.1. Finanční leasing

V roce 2015 nebyl realizován nový finanční leasing. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu bude nadále společnost ČD Cargo, a.s., využívat.

32.10.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost ČD Cargo, a.s., disponuje limity kontokorentních úvěrů v objemu max. 1 200 mil. Kč, které poskytují čtyři banky a limitem možného čerpání v rámci zapojení společnosti ČD Cargo, a.s., do společného skupinového cashpoolingu ve výši 600 mil. Kč. Zvýšení konkurence mezi bankami umožnilo společnosti dosáhnout na nižší úrokové míry. Rozdělením na více financujících subjektů je dostatečně diverzifikováno riziko v případě výpovědi.

32.10.3. Směnečný program

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

32.10.4. Možnost poskytnutí půjčky od mateřské společnosti ČD, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěnu s mateřskou společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. V průběhu roku 2014 i 2015 nebyla tato půjčka využita.

32.10.5. 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, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá (1. tranše) a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě tranše v rámci druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 byla realizována nová emise dluhopisů v celkovém objemu 1 mld. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 mld. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu společnosti. V roce 2016 se předpokládá refinancovat splatné dluhopisy novou emisí dluhopisů.

32.10.6. Dodavatelské úvěry

Společnost plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

32.10.7. 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. REÁLNĀ HODNOTA FINANČNÍCH NĀSTROJŮ**32.11.1. Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě**

Společnost se domnívá, že účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě leasingu a dluhopisů.

Reálná hodnota leasingu k 31. 12. 2015 je ve výši 2 845 511 tis. Kč. Reálná hodnota leasingů kalkulovaných na fixní sazbě je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je vygenerována na základě marže posledně realizovaných leasingových obchodů a tržní úrokové míry platné k ultimu roku, kterou je následně přepočten zbývajících závazek fixních leasingů.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2015 je ve výši 2 195 069 tis. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního emisního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

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 kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společnostmi k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 jsou zařazeny do skupiny 2.

33. Události po skončení účetního období

K datu sestavení účetní závěrky nebyly identifikovány žádné významné skutečnosti mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky.

34. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka bude schválena představenstvem ke zveřejnění dne 30. 3. 2016.

16

Konsolidovaná účetní závěrka (IFRS)

Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2015

sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

■ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2015

(v tis. Kč)		31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pozemky, budovy a zařízení	14	14 690 499	14 622 323
Nehmotná aktiva	15	321 627	328 353
Investice do společných podniků a přidružených společností	16	39 984	40 484
Odložená daňová pohledávka	13	23 186	231
Ostatní finanční aktiva	19	1 450	3 595
Ostatní aktiva	20	567	53 296
Dlouhodobá aktiva celkem		15 077 313	15 048 282
Zásoby	17	129 995	121 298
Pohledávky z obchodních vztahů	18	1 694 801	1 633 421
Daňové pohledávky	13	23 001	60
Ostatní finanční aktiva	19	17 446	19 361
Ostatní aktiva	20	328 243	192 231
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	28	961 567	839 878
Krátkodobá aktiva celkem		3 155 053	2 806 249
AKTIVA CELKEM		18 232 366	17 854 531
Základní kapitál	21	8 494 000	8 494 000
Rezervní a ostatní fondy	21	291 671	215 340
Nerozdělená ztráta		-1 765 332	-2 245 195
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		7 020 339	6 464 145
Nekontrolní podíly		37 652	36 489
Vlastní kapitál celkem		7 057 991	6 500 634
Úvěry a půjčky	22	3 414 466	4 036 070
Odložený daňový závazek	13	826 497	659 160
Rezervy	23	672 151	635 323
Ostatní finanční závazky	25	564 784	641 241
Ostatní závazky	26	600 738	578 151
Dlouhodobé závazky celkem		6 078 636	6 549 945
Závazky z obchodních vztahů	24	2 172 679	2 007 959
Úvěry a půjčky	22	1 674 813	1 524 423
Daňové závazky	13	2 678	73 981
Rezervy	23	302 778	348 372
Ostatní finanční závazky	25	412 297	450 407
Ostatní závazky	26	530 494	398 810
Krátkodobé závazky celkem		5 095 739	4 803 952
PASIVA CELKEM		18 232 366	17 854 531

■ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)		Rok končící 31. 12. 2015	Rok končící 31. 12. 2014
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI			
Tržby z hlavní činnosti	5	12 062 992	12 352 488
Ostatní provozní výnosy	6	604 086	491 343
Výkonová spotřeba	7	-6 353 091	-6 438 350
Náklady na zaměstnanecké požitky	8	-3 977 738	-3 808 541
Odpisy a amortizace	9	-1 155 409	-994 647
Ostatní provozní ztráty	10	-184 873	-34 044
Zisk před úroky a zdaněním		995 967	1 568 249
Finanční náklady	11	-261 662	-281 854
Ostatní zisky (ztráty)	12	-48 209	-28 977
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	16	7 406	2 214
Zisk před zdaněním		693 502	1 259 632
Daň z příjmů	13	-171 283	-330 061
Zisk za období z pokračujících činností		522 219	929 571
Zisk za období		522 219	929 571
Případající vlastníkům mateřské společnosti		519 753	925 990
Případající nekontrolním podílům		2 466	3 581

■ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)	Základní kapitál	Rezervní a ostatní fondy	Nerozdělená ztráta	Vlastní kapitál případající vlastníkům společnosti	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
Stav k 31. prosinci 2013	8 494 000	157 261	-3 151 117	5 500 144	39 676	5 539 820
Zajištění peněžních toků		55 777		55 777		55 777
Související odložená daň z příjmů		-10 598		-10 598		-10 598
Zisk za období			925 990	925 990	3 581	929 571
Příděl do rezervního fondu		26 836	-26 275	561	-561	0
Fond z kurzových rozdílů		-13 936		-13 936		-13 936
Dopady změny konsolidačního celku			6 207	6 207	-6 207	0
Stav k 31. prosinci 2014	8 494 000	215 340	-2 245 195	6 464 145	36 489	6 500 634
Zajištění peněžních toků		48 490		48 490		48 490
Související odložená daň z příjmů		-9 213		-9 213		-9 213
Zisk za období			519 753	519 753	2 466	522 219
Příděl do rezervního fondu		39 890	-39 890	0		0
Fond z kurzových rozdílů		-2 836		-2 836		-2 836
Vyplacené dividendy				0	-1 303	-1 303
Stav k 31. prosinci 2015	8 494 000	291 671	-1 765 332	7 020 339	37 652	7 057 991

■ VÝKAZ O ÚPLNĚM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)	Rok končící 31. 12. 2015	Rok končící 31. 12. 2014
Zisk za období	522 219	929 571
Fond z kurzových rozdílů	-2 836	-13 936
Zajištění peněžních toků	48 490	55 777
Související odložená daň z příjmů	-9 213	-10 598
Ostatní úplný výsledek za období	36 441	31 243
Úplný výsledek za období celkem	558 660	960 814
Případající vlastníkům mateřské společnosti	556 194	957 233
Případající nekontrolním podílům	2 466	3 581

■ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

(v tis. Kč)	Rok končící 31. 12. 2015	Rok končící 31. 12. 2014
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk (ztráta) za období před zdaněním	693 502	1 259 632
Finanční náklady	261 528	280 373
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-42 588	-12 164
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	1 155 409	994 647
Snížení (zvýšení) hodnoty dlouhodobých aktiv	-9 320	-67 422
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů	20 827	74 090
Kurzové (zisky) ztráty	-16 416	-14 376
Ostatní	78 358	46 748
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	2 141 300	2 561 528
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	-19 943	85 113
Snížení (zvýšení) stavu zásob	-14 365	-4 444
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	-125 669	91 265
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	39 919	-182 686
Zvýšení (snížení) stavu rezerv	-9 370	-426 311
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	134 700	403 785
Změny pracovního kapitálu celkem	5 272	-33 278
Peněžní toky z provozních operací	2 146 572	2 528 250
Zaplacené úroky	-250 899	-258 319
Zaplacená daň z příjmů	-117 331	-109 004
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 778 342	2 160 927
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-987 893	-690 111
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	25 508	11 101
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-104 540	-120 363
Přijaté úroky	7 517	2 108
Přijaté dotace na pořízení majetku	57 091	23 920
Splátky půjček od spřízněných stran	4 023	5 792
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-998 294	-767 553
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	1 065 478	739 329
Splátky úvěrů a půjček	-1 724 345	-1 877 860
Čisté peněžní toky z financování	-658 867	-1 138 531
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů	121 181	254 843
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	843 904	589 061
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	965 085	843 904

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 částí podniku společnosti České dráhy, a.s.

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

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2015 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. 2015. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015.

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 závažností 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 úseky přímo řízené předsedou představenstva nebo řediteli úseků:

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

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

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

1.4. 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 sedmičlenná dozorčí rada. Ve společnosti je zřízen tříčlenný výbor pro audit, jehož členové byli jmenováni jediným akcionářem.

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s. k 31. 12. 2015 bylo následující:

Představenstvo

- Předseda: Ivan Bednárik
- Člen: Ing. Zdeněk Škvařil
- Člen: Bohumil Rampula

Dozorčí rada

- Předseda: Pavel Krtek, M.Sc.
- Člen: Ing. Ludvík Urban
- Člen: Ing. Jan Kasal
- Člen: Jindřich Noha
- Člen: Radek Nekola
- Člen: Mgr. Jan Hart
- Člen: Mgr. František Bureš, MBA, LL.M.

Dne 3. 2. 2015 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Jana Harta do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Dne 28. 4. 2015 společnost České dráhy, a.s., jako jediný akcionář společnosti ČD Cargo, a.s., při výkonu působnosti valné hromady rozhodla o zvolení s okamžitou účinností Mgr. Františka Bureše, MBA, LL.M. do funkce člena dozorčí rady ČD Cargo, a.s.

Výbor pro audit

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

Dne 27. 2. 2015 byl na zasedání výboru pro audit zvolen předsedou výboru pro audit Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.

1.5. VYMEZENÍ KONSOLIDAČNÍHO CELKU

1.5.1. Společnosti zahrnuté do konsolidace

Název společnosti	Sídlo společnosti	IČ	Podíl na ZK v %	Stupeň závislosti
ČD Cargo, a. s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	28196678		Mateřská společnost
CD Generalvertretung GmbH	Kaiserstrasse 60, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	DE006635	100,00	Rozhodující vliv
CD - Generalvertretung Wien GmbH	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN291407s	100,00	Rozhodující vliv
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114	100,00	Rozhodující vliv
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Tomášikova 10/H, 82103 Bratislava, Slovenská republika	44349793	100,00	Rozhodující vliv
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Jankovcova 1569/2c, 170 00 Praha 7	24234656	100,00	Rozhodující vliv
Terminal Brno, a.s.	Brno, K terminálu 614/11, PSČ 619 00	28295374	66,93	Rozhodující vliv
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 410 02	27316106	51,00	Rozhodující vliv
ČD Logistics, a.s.	Praha 1, Opletalova 1284/37, PSČ 110 00	27906931	78,00	Rozhodující vliv
RAILLEX, a.s.	Praha 5, Trnkovo náměstí 3, čp. 1112, PSČ 152 00	27560589	50,00	Podstatný vliv
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Praha 1, Opletalova 6, PSČ 110 00	45270589	30,00	Podstatný vliv
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Ostrava - Přívoz, U Tiskárny 616/9, PSČ 702 00	60793171	20,00	Podstatný vliv

Název společnosti	Hlavní činnost
CD Generalvertretung GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství
Koleje Czeskie Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., zasilatelství
CD Generalvertretung Wien GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství
Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích
ČD Logistics, a.s.	Zasilatelství
Auto Terminal Nymburk, s.r.o.	Zasilatelství a technické činnosti v dopravě
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv a železničních vozů

Konsolidační celek je dále označován též jako „Skupina“.

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. OBECNÉ INFORMACE

Skupina sestavuje konsolidovanou účetní závěrku dle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie (IFRS). Individuální a konsolidovaná účetní závěrka dle IFRS jsou sestavovány dobrovolně.

Statutární účetní závěrku je individuální účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s., která je sestavována dle českých účetních pravidel.

2.2. PROHLÁŠENÍ O SHODĚ

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

2.3. VÝCHODISKA SESTAVOVÁNÍ KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za použití oceňovací báze historických cen, s výjimkou přecenění určitých finančních nástrojů. Historická cena obecně vychází z reálné hodnoty protihodnoty poskytnuté výměnou za aktiva.

2.4. VÝCHODISKA PRO KONSOLIDACI

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku společnosti a subjektů, které kontroluje (dceřiné společnosti). Společnost kontroluje ty subjekty, ve kterých má moc ovládat jejich finanční a provozní politiky tak, aby z jejich činností získávala užitek.

Výsledky dceřiných společností, které Skupina v průběhu roku získala nebo pozbyla, se zahrnují do konsolidovaného výkazu o úplném výsledku od data akvizice a do data pozbytí. Celkový úplný výsledek je přiřazen vlastníkům společnosti a nekontrolním podílům i v případě, kdy je výsledkem záporný zůstatek nekontrolních podílů.

Účetní závěrky dceřiných společností byly podle potřeby upraveny tak, aby se jejich účetní pravidla uvedla do souladu s pravidly, která používají ostatní společnosti v rámci Skupiny.

Všechny vnitroskupinové transakce, zůstatky, výnosy a náklady byly při konsolidaci vyloučeny.

2.5. PODNIKOVÉ KOMBINACE

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

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

- odložené daňové pohledávky nebo závazky a aktiva a závazky související s ujednáními o zaměstnaneckých požitcích jsou vykázány a oceněny v souladu se standardem IAS 12 Daně ze zisku, respektive se standardem IAS 19 Zaměstnanecké požitky,
- závazky nebo kapitálové nástroje související s dohodami o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku nebo dohodami o úhradách vázaných na akcie Skupiny nahrazujícími dohody o úhradách vázaných na akcie v nabývaném podniku jsou k datu akvizice oceněny v souladu se standardem IFRS 2 Úhrady vázané na akcie a
- aktiva (nebo vyřazované skupiny), která jsou klasifikována jako držena k prodeji v souladu se standardem IFRS 5 Dlouhodobá aktiva držena k prodeji a ukončené činnosti, jsou oceněna v souladu s tímto standardem.

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

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

Pokud protihodnota převedená Skupinou v podnikové kombinaci obsahuje aktiva nebo závazky vyplývající z dohody o podmíněné protihodnotě, podmíněná protihodnota se oceňuje reálnou hodnotou ke dni akvizice a stává se součástí protihodnoty převedené v podnikové kombinaci. Změny v reálné hodnotě podmíněné protihodnoty, které jsou klasifikovány jako změny v rámci dokončovacího období, se provedou retrospektivně se související úpravou goodwillu. Změny v rámci dokončovacího období jsou změny, které vyplývají z dodatečných informací získaných během

„dokončovacího období“ (které nesmí překročit jeden rok od data akvizice) o skutečnostech a okolnostech, které existovaly k datu akvizice.

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

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

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

Výše uvedený postup se používá ve všech podnikových kombinacích provedených 1. ledna 2010 nebo po tomto datu.

2.6. ÚČTOVÁNÍ VÝNOSŮ

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

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

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

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

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

2.7. 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.

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. Podmíněně nájemné se stává nákladem v obdobích, ve kterých bylo vynaloženo.

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

2.8. 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 vykážou ve výkazu o úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.9. VÝPŮJČNÍ NÁKLADY

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

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

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

2.10. STÁTNÍ DOTACE

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

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

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

2.11. 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.

2.12. DANĚ

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.12.1. Splatná daň

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

2.12.2. 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 pohledávkou pokrýt v celkové nebo částečné výši.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových sazeb (a daňových zákonů) uzákoněných, resp. vyhlášených do konce

účetního období. Oceňování odložených daňových závazků a pohledávek zohledňuje daňové důsledky, které vyplynou ze způsobu, jakým Skupina ke konci účetního období očekává úhradu nebo vyrovnání účetní hodnoty svých aktiv a závazků.

2.12.3. 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.

2.13. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

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

Ve skupině jsou za komponentu považovány hlavní a vyvazovací opravy u hnacích drážních vozidel a revizní opravy u nákladních a osobních vozů. Od roku 2015 rovněž byly vyčleněny jako nové komponenty dvojkolí u nákladních vozů a radiostanice u hnacích drážních vozidel.

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.

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

V rámci hlavní opravy hnacích drážních vozidel jsou její součástí i úkony prováděné při vyvazovací opravě, a proto jsou tyto úkony odpovídající vyvazovací opravě z hlavní opravy vyčleňovány a evidovány jako vyvazovací oprava.

V případě provedení modernizace u nákladních vozů (prodlužující životnost na 20 let), jejíž součástí jsou i úkony spojené s revizní prohlídkou, jsou tyto úkony vyčleňovány a evidovány jako nová komponenta u příslušného nákladního vozu. Tato komponenta je pak odepisována v souladu s výše uvedenou účetní metodikou.

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odepisují do odhadované zbytkové hodnoty. Předpokládaná doba použitelnosti, zbytkové hodnoty a metoda odepisování 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.

2.14. NEHMOTNÁ AKTIVA

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

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

2.15. SNÍŽENÍ HODNOTY HDMOTNÝCH 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.

2.16. INVESTICE DO SPOLEČNÝCH PODNIKŮ A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání, kdy strategická finanční a provozní rozhodování týkající se činností společného podniku vyžadují jednomyslný souhlas všech stran, které sdílejí ovládnání.

Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako spoluovládané 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 ovládnání ani spoluovládání takových politik.

Hospodářský výsledek, aktiva a závazky společných podniků a přidružených společností byly v této konsolidované účetní závěrce zachyceny ekvivalenční metodou. Podle ekvivalenční metody se při prvotním vykazání 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 vykazány v konsolidované účetní závěrce Skupiny do výše podílů ve společném podniku nebo v přidružené společnosti, které nepatří Skupině.

2.17. ZÁSoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovně 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.

2.18. 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.

2.18.1. 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 těm, kteří budou restrukturalizaci 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.

2.19. FINANČNÍ NÁSTROJE

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků, se při prvotním vykazání 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.

2.19.1. 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 přemíjí nebo diskontů) po očekávanou dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykazání.

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

2.19.2. 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 vykazání se oceňují v zůstatkové hodnotě s použitím metody efektivní úrokové míry po zohlednění snížení hodnoty.

2.19.3. 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

snížením 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.

2.19.4. Úvěry a pohledávky

Úvěry a pohledávky jsou nederivátová finanční aktiva s pevně stanovenými nebo určitelnými platbami, která nejsou kótována 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.

2.19.5. 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 vyazuje přímo v ostatním úplném výsledku.

2.19.6. Odúčtování finančního aktiva

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

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

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

2.19.7. 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 sníženou o přímé náklady na emisi.

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

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

V této kategorii Skupina vyazuje deriváty, pokud neplní funkci účinného zajišťovacího nástroje.

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

2.19.9. Ostatní finanční závazky

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

2.19.10. Odúčtování finančních závazků

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

2.19.11. 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 přecenují 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.

2.19.12. Zajišťovací účetnictví

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

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

2.19.13. Zajištění peněžních toků

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

2.19.14. Finanční deriváty k obchodování

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

Deriváty, které nesplňují podmínky pro zajišťovací deriváty, jsou Skupinou klasifikovány jako deriváty k obchodování.

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

3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. STANDARDY A INTERPRETACE ÚČINNÉ PRO OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

V průběhu období končícího 31. prosince 2015 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2011 – 2013 (vydané v prosinci 2013)	1. ledna 2015
IFRIC 21 Odvody	17. června 2014

Uvedené zdokonalení a interpretace nemají žádný vliv na vykazování ani na zveřejňování.

3.2. STANDARDY A INTERPRETACE POUŽITÉ PŘED DATEM ÚČINNOSTI

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

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

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 9 - Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 - Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 11 - Úpravy IFRS 11 Účtování o nabytí účasti ve společných činnostech	1. ledna 2016
IFRS 14 - Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 - Leasing	1. ledna 2019
IAS 1 - Úprava IAS 1 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2016
IAS 7 - Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2017
IAS 12 - Úprava IAS 12- Uznání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát	1. ledna 2017
IAS 16, IAS 38 - Úpravy IAS 16 a AS 38 – Vyjasnění přípustných metod odpisů a amortizace	1. ledna 2016
IAS 16, IAS 41 - Úpravy AS 16 a IAS 41 – Rostliny přinášející úrodu	1. ledna 2016
IAS 19 - Úpravy IAS 19 Plány definovaných požitků: Příspěvky zaměstnanců	1. února 2015
IAS 27 - Úprava IAS 27 – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce	1. ledna 2016
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2010 - 2012 (vydané v prosinci 2013)	1. února 2015
Roční zdokonalení IFRS – cyklus 2012 - 2014 (vydané v září 2014)	1. ledna 2016

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí uvedených většiny standardů, novel a interpretací v následujících obdobích nebude mít na společnost významný dopad. U standardů IFRS 9 a IFRS 15 společnost očekává větší rozsah zveřejňovaných informací. U standardu IFRS 16 společnost očekává nutnost vykázání významného počtu uzavřených nájemních smluv v rozvaze. Vzhledem k tomu, že standard byl schválen 13. ledna 2016, nemá dosud společnost k dispozici analýzu, která by umožnila tento dopad kvantifikovat.

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

K datu sestavení 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 9 - Finanční nástroje (2014)	1. ledna 2018
IFRS 10, IAS 28 - Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno
IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 - Úprava IFRS 10, IFRS 12 a IAS 28 Investiční účetní jednotky: Uplatňování konsolidační výjimky	1. ledna 2016
IFRS 14 - Časové rozlišení při cenové regulaci	1. ledna 2016
IFRS 15 - Výnosy ze smluv se zákazníky	1. ledna 2018
IFRS 16 - Leasing	1. ledna 2019
IAS 7 - Úprava IAS 7 Iniciativa pro zveřejňování informací	1. ledna 2017
IAS 12 - Úprava IAS 12- Uznání odložené daňové pohledávky z nerealizovaných ztrát	1. ledna 2017

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.

Doba použitelnosti dlouhodobého 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.

4.1. 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.

4.2. 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.

4.3. OCENĚNÍ FINANČNÍCH DERIVÁTŮ

Skupina používá finanční deriváty pro zajištění peněžních toků. Ocenění derivátů v účetní závěrce, které společnost provádí pomocí vlastního oceňovacího modelu, vychází z vhodných oceňovacích technik za použití zjištěných tržních předpokladů. Při změně těchto předpokladů by bylo ocenění finančních derivátů jiné.

4.4. DANĚ Z PŘÍJMŮ

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

4.5. 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 desetiletých státních dluhopisů.

4.6. REZERVA NA ZTRÁTOVÉ OBCHODY

V případě identifikace ztrátového obchodu je výše rezervy stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji.

4.7. 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. Plán restrukturalizace je v platnosti i nadále.

5. Tržby z hlavní činnosti

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

(v tis. Kč)	2015	2014
Tržby z nákladní přepravy	11 274 765	11 699 082
Tržby z nákladní přepravy – tuzemsko	4 402 050	4 292 864
Tržby z nákladní přepravy – zahraničí	6 872 715	7 406 218
Ostatní tržby z nákladní přepravy	557 538	508 740
Ostatní tržby z nákladní přepravy – tuzemsko	329 503	302 219
Ostatní tržby z nákladní přepravy – zahraničí	228 035	206 521
Ostatní tržby související s dopravou	230 689	144 666
Tržby z hlavní činnosti celkem – pokračující činnosti	12 062 992	12 352 488

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:

- NH TRANS SE
- CARBOSPED, spol. s r.o.
- MORAVIA STEEL, a.s.
- ČEZ, a.s.
- EP Cargo, a.s.
- Rail Cargo Logistics – Czech Republic, s.r.o.

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
- Rail Cargo Austria AG
- PKP Cargo S.A.

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- STVA S.A.
- METRANS, a.s.
- BLG AutoRail GmbH

6. Ostatní provozní výnosy

(v tis. Kč)	2015	2014
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí	42 588	12 235
Zisk z prodeje zásob	6 782	17 516
Výnosy z pronájmu	475 298	342 172
Náhrady za manka a škody	48 406	99 425
Ostatní	31 012	19 995
Ostatní provozní výnosy celkem – pokračující činnosti	604 086	491 343

Ostatní provozní výnosy jsou představovány zejména výnosy ze smluvních pokut a úroků z prodlení.

7. Výkonová spotřeba

(v tis. Kč)	2015	2014
Trakční náklady	-1 361 814	-1 648 800
Trakční palivo (nafta)	-470 251	-506 655
Elektrická trakční energie	-891 563	-1 142 145
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 497 320	-1 516 611
Ostatní výkonová spotřeba	-3 493 957	-3 272 939
Spotřeba materiálu	-279 113	-262 832
Spotřeba ostatní energie	-93 687	-95 821
Spotřeba PHM	-9 916	-11 700
Opravy a udržování	-287 526	-233 942
Cestovné	-36 435	-35 664
Telekomunikační, datové a poštovní služby	-54 494	-55 419
Nájemné ostatní	-211 330	-191 759
Nájemné za železniční vozy	-651 050	-708 364
Přepravné	-1 329 905	-1 114 660
Služby spojené s užíváním budov	-42 121	-38 984
Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-2 366	-5 224
Pohraniční výkony	-185 417	-181 905
Náklady na reklamu a propagaci	-13 191	-12 202
Leasing	-4 487	1 279
Ostatní služby	-292 919	-325 742
Výkonová spotřeba celkem – pokračující činnosti	-6 353 091	-6 438 350

Položka elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 představuje trakční energii nakoupenou od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 891 563 tis. Kč.

Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahovala spotřebu trakční energie mateřské společnosti ČD Cargo, a.s., nakoupené od společnosti České dráhy, a.s., ve výši 933 105 tis. Kč. Spotřeba energie za období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 obsahovala rovněž náklady ve výši 209 039 tis. Kč na základě uzavřené mimosoudní dohody se SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009.

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)	2015	2014
Mzdové náklady	-2 771 760	-2 651 989
Odstupné	-45 081	-30 113
Zákonné sociální a zdravotní pojištění	-907 079	-878 199
Požítky vyplývající z kolektivní smlouvy	-50 756	-44 793
Zákonné sociální náklady	-167 247	-166 855
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-35 815	-36 592
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem – pokračující činnosti	-3 977 738	-3 808 541

9. Odpisy a amortizace

(v tis. Kč)	2015	2014
Odpisy pozemků, budov a zařízení	-1 101 185	-939 052
Amortizace nehmotných aktiv	-54 224	-55 595
Odpisy a amortizace celkem – pokračující činnosti	-1 155 409	-994 647

10. Ostatní provozní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2015	2014
Změna stavu rezerv	4 345	446 332
Ztráty ze znehodnocení pohledávek (změna stavu)	-5 997	-27 403
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku (změna stavu)	10 190	71 426
Změna stavu opravných položek k zásobám	-3 864	0
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-13 101	-95 384
Daně a poplatky	-7 510	-4 782
Ostatní provozní náklady	-168 936	-424 233
Ostatní provozní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti	-184 873	-34 044

Položka ostatní provozní náklady roku 2015 je tvořena zejména položkami náklady za náhrady škod a náklady na pojištění ve výši 153 565 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady roku 2014 zahrnovaly náklady mateřské společnosti z odepsaných pohledávek a náklady z uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Náklady z titulu

mimosoudního vyrovnání se SŽDC dosáhly hodnoty 59 835 tis. Kč. Nejvýznamnější položku však tvořily náklady na vyrovnání závazku vyplývajícího ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu ve věci náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto nákladů dosáhla částky 127 184 tis. Kč.

Ostatní provozní náklady dále v roce 2014 zahrnovaly náhrady škod ve výši 86 463 tis. Kč, pojistné majetku a odpovědnosti ve výši 68 751 tis. Kč, náklady na odepsané a postoupené pohledávky ve výši 46 687 tis. Kč a členské příspěvky ve výši 15 192 tis. Kč.

Smluvní pokuty a úroky z prodlení v roce 2015 dosáhly celkové hodnoty 13 101 tis. Kč.

Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení v roce 2014 v celkové hodnotě 95 384 tis. Kč zahrnovaly především úroky na základě uzavřené dohody o mimosoudním vyrovnání mateřské společnosti se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Celková hodnota těchto úroků dosáhla výše 29 841 tis. Kč. Dále rovněž obsahovaly úroky vyplývající ze soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Hodnota těchto úroků dosáhla částky 36 968 tis. Kč.

11. Finanční náklady

(v tis. Kč)	2015	2014
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-2 910	-6 478
Úroky ze závazků z finančního leasingu	-156 550	-175 204
Nákladové úroky – dluhopisy	-69 866	-84 349
Ostatní nákladové úroky	-31 732	-15 268
Odvějení diskontu rezerv	-604	-541
Ostatní finanční náklady	0	-14
Finanční náklady celkem – pokračující činnosti	-261 662	-281 854

12. Ostatní zisky (ztráty)

(v tis. Kč)	2015	2014
Kurzové zisky (ztráty) netto	-30 125	-21 101
Ztráta z prodeje cenných papírů a podílů	-2 190	-1 001
Přijaté úroky	708	2 108
Bankovní výlohy	-2 501	-2 190
Pojistněmatematické ztráty	-5 220	-13 275
Ostatní	-8 881	6 482
Ostatní zisky (ztráty) celkem – pokračující činnosti	-48 209	-28 977

16

13. Daň z příjmů

13.1. DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ V HOSPODÁŘSKÉM VÝSLEDKU

(v tis. Kč)	2015	2014
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-35 254	-115 981
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-136 029	-214 080
Celkový daňový náklad související s pokračujícími činnostmi	-171 283	-330 061

13.2. DAŇ Z PŘÍJMŮ VYKÁZANÁ V OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU

(v tis. Kč)	2015	2014
Přecenění finančních nástrojů vykázaných jako zajištění peněžních toků	-9 213	-10 598
Celková daň z příjmů vykázaná v ostatním úplném výsledku	-9 213	-10 598

13.3. ODLOŽENÁ DAŇ

(v tis. Kč)	Neuplatněné daňové ztráty	Dlouhodobá aktiva	Rezervy	Leasing	Pohledávky	Deriváty	Ostatní	Celkem
Stav 1. 1. 2014	0	458 803	-269 631	287 638	-23 598	-29 910	10 950	434 252
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-106	162 848	19 696	53 193	-6 308	0	-15 243	214 080
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	10 598	0	10 598
Přecenění	0	0	0	0	0	0	0	0
Stav 31. 12. 2014	-106	621 651	-249 935	340 831	-29 906	-19 312	-4 293	658 930
Odložená daň vykázaná ve výkazu zisku a ztráty	-98 258	148 259	61 575	27 374	-5 462	0	2 541	136 029
Odložená daň vykázaná v ostatním úplném výsledku	0	0	0	0	0	9 213	0	9 213
Přecenění	0	0	0	0	0	0	-861	-861
Stav 31. 12. 2015	-98 364	769 910	-188 360	368 205	-35 368	-10 099	-2 613	803 311

14. Pozemky, budovy a zařízení

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Stav k 1. 1. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	Stav k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	Stav k 31. 12. 2015
Pozemky	126 194	4 621	0	0	0	130 815	0	0	0	0	130 815
Stavby	1 478 367	32 865	891	0	-98	1 510 243	62 863	1 183	0	-223	1 571 700
Samostatné movité věci	38 115 653	960 963	414 654	-19 871	-12 070	38 630 021	1 087 605	533 420	-1 701	-19 682	39 162 823
<i>Stroje, zařízení a inventář</i>	574 608	40 308	8 950	-2 326	12	603 652	10 391	7 822	-197 481	-7	408 733
<i>Dopravní prostředky</i>	30 207 502	773 508	382 403	263 961	-7 818	30 854 750	1 055 480	471 785	117 982	-9 783	31 546 644
<i>Dopr. prostředky na fin. leasing</i>	7 323 539	147 086	22 134	-281 189	-4 333	7 162 969	21 699	52 909	77 798	-9 889	7 199 668
Ostatní	10 004	61	1 167	-317	69	8 650	35	904	0	-3	7 778
Jiný majetek	52	24	0	0	0	76	86	0	0	0	162
Nedokončený majetek	139 092	880 916	12 250	-798 994	-1 118	207 646	1 110 756	1 202 525	18	-135	115 760
Zálohy	21 519	-20 569	940	0	0	10	85 162	261	0	0	84 911
Celkem	39 880 877	1 858 820	428 735	-818 865	-13 286	40 478 811	2 346 472	1 737 389	-1 683	-20 040	41 066 171

Oprávký (v tis. Kč)	Stav					Stav					Stav k 31. 12. 2015
	k 1. 1. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	
Stavby	744 861	37 871	780	0	72	782 024	38 155	1 038	0	0	819 141
Samostatné movité věci	24 380 583	912 515	395 601	0	3 233	24 900 730	996 311	500 630	-3 445	0	25 392 966
<i>Stroje, zařízení a inventář</i>	418 853	40 100	8 843	-2 335	40	447 815	25 096	7 800	-161 526	0	303 585
<i>Dopravní prostředky</i>	21 420 329	624 601	363 536	46 227	534	21 728 155	718 194	445 297	155 838	0	22 156 890
<i>Dopr. prostředky na fin. leasing</i>	2 532 547	247 594	22 061	-43 596	2 592	2 717 076	252 829	46 633	2 243	0	2 925 515
<i>Ostatní</i>	8 854	220	1 161	-296	67	7 684	192	900	0	0	6 976
Jiný majetek	49	11	0	0	0	60	20	0	0	0	80
Celkem	25 125 493	950 397	396 381	0	3 305	25 682 814	1 034 486	501 668	-3 445	0	26 212 187

Snížení hodnoty (v tis. Kč)	Stav					Stav					Stav k 31. 12. 2015
	k 1. 1. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	
Pozemky	0	273	0	0	0	273	0	0	0	0	273
Stavby	441	393	441	0	0	393	346	393	0	0	346
Samostatné movité věci	244 659	173 008	244 659	0	0	173 008	158 603	173 008	0	0	158 603
<i>Dopravní prostředky</i>	244 659	158 686	244 659	0	0	158 686	147 523	158 686	0	0	147 523
<i>Dopr. prostředky na fin. leasing</i>	0	14 322	0	0	0	14 322	11 080	14 322	0	0	11 080
Nedokončený majetek	0	0	0	0	0	0	4 263	0	0	0	4 263
Celkem	245 100	173 674	245 100	0	0	173 674	163 212	173 401	0	0	163 485

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

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Stav		
	k 1. 1. 2014	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2015
Pozemky	126 194	130 542	130 542
Stavby	733 065	727 826	752 213
Samostatné movité věci	13 490 411	13 556 283	13 611 254
<i>Stroje, zařízení a inventář</i>	155 755	155 837	105 148
<i>Dopravní prostředky</i>	8 542 514	8 967 909	9 242 231
<i>Dopravní prostředky na finanční leasing</i>	4 790 992	4 431 571	4 263 073
<i>Ostatní</i>	1 150	966	802
Jiný majetek	3	16	82
Nedokončený majetek	139 092	207 646	111 497
Zálohy	21 519	10	84 911
Celkem	14 510 283	14 622 323	14 690 499

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 (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 158 603 tis. Kč.

Největší přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech tvořily v roce 2015 revizní opravy (komponenty) nákladních vozů ve výši 246 718 tis. Kč, hlavní a vyvazovací opravy (komponenty) hnacích vozidel ve výši 238 732 tis. Kč, nákup HV řady 163 ve výši 233 000 tis. Kč, modernizace nákladních vozů ve výši 170 959 tis. Kč a pořízení dvojkolí k NV ve výši 89 603 tis. Kč.

Mateřská společnost pořídila v období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 hmotný majetek účtovaný přímo do nákladů v částce 25 829 tis. Kč. V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 to bylo 25 663 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.

Na konci roku 2015 dceřiná společnost Koleje Czeskie Sp. z o.o. pořídila na zpětný leasing nákladní vozy v celkové hodnotě 72 542 tis. Kč.

V roce 2015 mateřská společnost obdržela k hmotnému majetku dotace z Operačního programu Doprava ve výši 105 tis. Kč.

Uhrazené zálohy na dlouhodobý hmotný majetek k 31. 12. 2015 jsou ve výši 85 mil. Kč. Kde největší položkou je zaplacená záloha na část odkupní ceny majetku pořízeného na finanční leasing dceřinou společností Koleje Czeskie.

16

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

	Počet let
Budovy	20 – 50
Stavby	20 – 50
Lokomotivy (bez komponent)	20 – 25
Nákladní vozy (bez komponent)	30
Stroje a zařízení	8 – 20

14.1. AKTIVA DANÁ DO ZÁSTAVY

K majetku Skupiny není k 31. 12. 2015, respektive k 31. 12. 2014, zřízeno zástavní právo.

15. Nehmotná aktiva

Pořizovací cena (v tis. Kč)	Stav					Stav					Stav k 31. 12. 2015
	k 1. 1. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	
Software	441 996	56 782	89 046	0	12	409 743	105 718	835	0	-93	514 533
Ocenitelná práva	124 213	300	17 298	0	0	107 215	2 713	0	0	0	109 928
Nedokončený majetek	50 798	136 148	56 893	0	-25	130 028	101 111	161 848	-95	28	69 224
Celkem	617 007	193 230	163 237	0	-13	646 986	209 542	162 683	-95	-65	693 685

Oprávký (v tis. Kč)	Stav					Stav					Stav k 31. 12. 2015
	k 1. 1. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	k 31. 12. 2014	Přírůstky	Úbytky	Reklasifikace	Přecenění	
Software	274 150	45 400	87 570	0	13	231 993	47 494	835	7 058	1	285 711
Ocenitelná práva	79 271	11 462	4 093	0	0	86 640	6 765	0	-7 058	0	86 347
Celkem	353 421	56 862	91 663	0	13	318 633	54 259	835	0	1	372 058

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

Zůstatková hodnota (v tis. Kč)	Stav		Stav	
	k 1. 1. 2014	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2014	k 31. 12. 2015
Software	167 845	177 750	177 750	228 822
Ocenitelná práva	44 942	20 575	20 575	23 581
Nedokončený majetek	50 798	130 028	130 028	69 224
Celkem	263 585	328 353	328 353	321 627

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 systém SAP a provozně obchodní informační systém – PROBIS. Dále dlouhodobý nehmotný majetek tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, licence Microsoft Enterprise Agreement, informační systém OPT, systémy na podporu kancelářských agend a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2015 tvořeny hlavně částkami na úpravy a upgrady stávajících systémů: PROBIS v částce 37 827 tis. Kč, na projekt SAP v částce 21 397 tis. Kč, na systém DISC (Dispečerský informační systém Cargo) v hodnotě 21 701 tis. Kč, zbytek z celkové částky připadá na další ekonomické či provozní úlohy. Ostatní licence byly aktivovány v celkové částce 2 713 tis. Kč.

V roce 2015 pokračoval v mateřské společnosti rozvoj stávajících systémů (SAP, BI, PRIS), jejichž pořízení činilo 44 675 tis. Kč, dále projekt IT bezpečnosti ve výši 24 838 tis. Kč a byl zahájen projekt OBIS ve výši 20 421 tis. Kč, u kterého je rozvoj plánován i v letošním roce. Celkové investice do dlouhodobého nehmotného majetku v roce 2015 byly výši 101 111 tis. Kč. V roce 2015 mateřská společnost obdržela k nehmotnému majetku dotace z Operačního programu Doprava ve výši 56 987 tis. Kč.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména další rozšíření softwaru pro oblast provozu železniční dopravy a oblast ekonomiky Skupiny.

16. Investice do přidružených společností

16.1. PŘEHLED ÚDAJŮ O PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

Název společnosti (v tis. Kč)	Sídlo	Hodnota podílu k 31. 12. 2015	Hodnota podílu k 31. 12. 2014
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 6, 110 00 Praha 1	3 274	3 286
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava–Přívoz	24 497	20 984
RAILLEX a.s.	Trnkovo nám. 3, 152 00 Praha 5	985	985
Celkem		28 756	25 255

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2015	Vlastnický podíl k 31. 12. 2014
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 a železničních vozů.	20 %	20 %
RAILLEX a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě.	50 %	50 %

16.2. SOUHRN FINANČNÍCH INFORMACÍ O PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Aktiva celkem	432 915	465 692
Závazky celkem	275 086	317 390
Čistá aktiva	157 829	148 302
Podíl společnosti na čistých aktivech přidružených společností	39 984	40 484

(v tis. Kč)	2015	2014
Výnosy celkem	1 397 919	1 643 364
Zisk za období	25 313	27 449
Podíl společnosti na zisku přidružených společností za období	7 394	8 285

17. Zásoby

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	39 989	38 213
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	75 056	65 941
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	3 630	3 685
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	1 193	1 249
Ostatní	13 991	12 210
Celkem pořizovací hodnota	133 859	121 298
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-3 864	0
Celkem zůstatková hodnota	129 995	121 298

V roce 2015 došlo na základě výsledků inventarizace ke snížení hodnoty zásob o 3 864 tis. Kč. V roce 2014 ke snížení hodnoty zásob nedošlo.

18. Pohledávky z obchodních vztahů

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Krátkodobé	1 694 801	1 633 421
Celkem	1 694 801	1 633 421

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	nad 365		
31. 12. 2015	Brutto	1 584 288	87 479	11 166	8 623	10 335	152 326	269 929	1 854 217
	Opr. položky	0	-1 414	-2 812	-2 519	-6 542	-146 129	-159 416	-159 416
	Netto	1 584 288	86 065	8 354	6 104	3 793	6 197	110 513	1 694 801
31. 12. 2014	Brutto	1 525 334	86 234	23 967	10 331	14 481	131 337	266 350	1 791 684
	Opr. položky	-20 785	0	-2 901	-863	-16 484	-117 230	-137 478	-158 263
	Netto	1 504 549	86 234	21 066	9 468	-2 003	14 107	128 872	1 633 421

19. Ostatní finanční aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	1 450	3 595
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	17 446	19 361
Celkem	18 896	22 956

Ostatní finanční aktiva zahrnují zejména pohledávky za manka a škody a pohledávky předané k soudnímu vymáhání. U pohledávek předaných k soudnímu vymáhání došlo v roce 2015 ke snížení hodnoty v celkové výši 82 564 tis. Kč a v roce 2014 v celkové výši 84 122 tis. Kč.

20. Ostatní aktiva

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dlouhodobá celkem	567	53 296
Poskytnuté zálohy	76 068	48 707
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	218 112	103 393
Předplacené náklady	29 821	32 501
Ostatní	4 242	7 630
Krátkodobá celkem	328 243	192 231
Celkem	328 810	245 527

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 ustanovení § 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. 2015 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. 2015	31. 12. 2014
Emisní ážio	197 658	197 658
Zákonný rezervní fond	128 539	88 621
Fond ze zajištění peněžních toků	-43 055	-82 331
Fond z přepočtu cizích měn	8 430	11 298
Ostatní	99	94
Celkem	291 671	215 340

K přidělení do zákonného rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly mateřské společnosti.

21.2.1. Fond ze zajištění peněžních toků

(v tis. Kč)	2015	2014
Stav na začátku roku	-82 333	-127 513
Ztráta z přecenění	-29 547	-62 862
Reklasifikace do hospodářského výsledku při vypořádání	78 037	118 639
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	48 491	55 777
Související daň z příjmů	-9 213	-10 597
Stav na konci roku	-43 055	-82 333

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. 2015	31. 12. 2014
Závazky z finančního leasingu	487 792	464 476
Kontokorentní účty	0	53
Vydané dluhopisy	1 174 184	1 000 000
Ostatní přijaté úvěry a půjčky krátkodobé	12 837	59 894
Krátkodobé celkem	1 674 813	1 524 423
Vydané dluhopisy	1 000 000	1 175 695
Ostatní přijaté úvěry a půjčky dlouhodobé	27 794	42 055
Závazky z finančního leasingu	2 386 672	2 818 320
Dlouhodobé celkem	3 414 466	4 036 070
Celkem	5 089 279	5 560 493

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

Mateřská společnost ani žádná z dceřiných společností neporušily ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv.

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
Celková jmenovitá hodnota po uplatnění opce	658 300 000 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	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	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum emise	26. 11. 2015
Celková jmenovitá hodnota	1 000 000 000 Kč
Jmenovitá hodnota dluhopisu	5 000 000 Kč
Úroková sazba	pevný úrokový výnos 1,40%
Emisní kurz	99,617 %
Výplata úrokových výnosů	ročně zpětně
Den výplaty úroků	26. 11. každého roku
Den konečné splatnosti	26. 11. 2020

Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., evidovala v řádném termínu žádosti o předčasné splacení části první emise dluhopisů emitovaných prostřednictvím KB, a.s., v sumární finální nominální hodnotě 341,7 mil. Kč. Tato hodnota byla splacena k 20. 6. 2014.

Emise dluhopisů u Československé obchodní banky v hodnotě 1 000 mil. Kč byla splacena k datu splatnosti dne 22. 12. 2015.

V roce 2015 byla realizována v pořadí čtvrtá emise dluhopisů, v celkové nominální hodnotě 1 000 mil. Kč prostřednictvím Administrátora UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Aktuálně jsou emitovány dluhopisy v celkové nominální hodnotě 2 158,3 mil. Kč. V účetních výkazech k 31. 12. 2015 jsou tyto dluhopisy rozděleny dle jejich splatnosti na krátkodobou a dlouhodobou část.

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. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014	31. 12. 2015	31. 12. 2014	1. 1. 2014
Do 1 roku	610 395	606 407	605 767	487 792	464 476	472 468
Od 1 do 5 let	2 116 462	2 409 783	2 039 156	1 841 915	2 050 347	1 688 405
5 let a více	586 865	845 186	1 111 903	544 757	767 973	1 033 637
Celkem	3 313 722	3 861 376	3 756 826	2 874 464	3 282 796	3 194 510
Minus budoucí finanční náklady	-439 258	-578 580	-562 316			
Současná hodnota min. leasingových splátek	2 874 464	3 282 796	3 194 510	2 874 464	3 282 796	3 194 510
Ve výkazu o finanční situaci jako:						
krátkodobé půjčky				487 792	464 476	472 468
dlouhodobé půjčky				2 386 672	2 818 320	2 722 042
Celkem				2 874 464	3 282 796	3 194 510

Reálná hodnota závazků z finančního leasingu je vyčíslena v kapitole 32.11.1.

23. Rezervy

(v tis. Kč)	Zůstatek k 1. 1. 2014	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2014	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31. 12. 2015
Rezerva na soudní spory	89 644	22 714	52 189	60 169	51	17 529	42 691
Rezerva na nevybranou dovolenou	27 721	21 745	28 182	21 285	23 256	21 133	23 408
Rezervy na obchodní rizika	902 947	37 275	916 518	23 704	0	0	23 704
Rezerva na zaměstnanecké požitky	109 947	58 882	54 468	114 361	9 528	3 751	120 138
Rezerva na restrukturalizaci	249 973	0	69 652	180 321	18 746	59 380	139 687
Rezerva na ztrátové obchody	0	525 450	0	525 450	54 215	0	579 665
Ostatní rezervy*	29 773	91 466	62 834	58 405	70 628	83 397	45 636
Rezervy celkem	1 410 006	757 532	1 183 843	983 695	176 424	185 190	974 929
<i>dlouhodobé</i>	64 100			635 323			672 151
<i>krátkodobé</i>	1 345 906			348 372			302 778

* 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 ponechat k 31. 12. 2015 účetní rezervy k pokrytí případných výdajů souvisejících s potencionálními riziky na obchodní transakce ve stejné výši jako na konci roku 2014 v hodnotě 23 704 tis. Kč.

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. Výše této rezervy mateřské společnosti k 31. 12. 2015 byla vypočtena ve výši 119 769 tis. Kč za použití pojistně-matematického modelu. Podrobnosti k tomuto modelu jsou uvedeny v kapitole 4.5.

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 odhadnuty na částku 535 000 tis. Kč. V průběhu roku 2014 došlo k čerpání a upřesnění výše této rezervy, která k 31. 12. 2014 dosáhla výše 180 321 tis. Kč. V průběhu roku 2015 se výše rezervy snížila čerpáním o 59 380 tis. Kč na zůstatek k 31. 12. 2015 ve výši 139 687 tis. Kč. Tyto prostředky budou společnosti i nadále k dispozici k pokrytí nákladů souvisejících s pokračující restrukturalizací v následujícím účetním období.

V průběhu roku 2014 byla mateřskou společností vytvořena rezerva na ztrátové obchody. Výše rezervy je stanovena kvalifikovaným odhadem ve výši odhadovaného budoucího závazku ze ztráty vyplývajícího. Hodnota je tvořena rozdílem mezi diskontovanými čistými očekávanými příjmy a diskontovanými očekávanými výdaji. Celková výše rezervy k 31. 12. 2014 činila 525 450 tis. Kč. Na konci období roku 2015 a po její aktualizaci je hodnota 579 665 tis. Kč.

Titulem pro snížení rezervy na obchodní rizika u mateřské společnosti v roce 2014 o částku 916 518 tis. Kč bylo zejména:

- uzavření dohody o mimosoudním vyrovnání se společností SŽDC ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Mimosoudní dohoda byla uzavřena na celkovou částku 375 811 tis. Kč, z čehož částka 61 786 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání z titulu náhrad škod způsobených výlukami a částka 314 025 tis. Kč se vztahuje k ceně odebrané trakční energie za rok 2009. Závazky z těchto mimosoudních vyrovnání byly zaúčtovány jako jiné závazky, s rozdělením na krátkodobou a dlouhodobou část,
- soudní rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014 ve věci soudního sporu o náhradu škody způsobené výlukami SŽDC, na základě něhož je společnost ČD Cargo, a.s., povinna uhradit společnosti SŽDC závazek ve výši 164 152 tis. Kč.

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. 2015	Krátkodobé	2 149 940	20 239	1 557	72	326	545	22 739	2 172 679
31. 12. 2014	Krátkodobé	1 860 971	129 086	7 070	4 291	5 708	833	146 988	2 007 959

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 94 dnů.

25. Ostatní finanční závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Zajišťovací deriváty	16 056	29 181
Ostatní	548 728	612 060
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	564 784	641 241
Zajišťovací deriváty	43 353	94 750
Ostatní	368 944	355 657
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	412 297	450 407
Celkem Ostatní finanční závazky	977 081	1 091 648

Položka dlouhodobé ostatní finanční závazky je v roce 2015 tvořena dlouhodobou částí závazku mateřské společnosti vzniklého na základě uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 vůči SŽDC ve výši 214 584 tis. Kč a dlouhodobou částí závazku mateřské společnosti z titulu náhrady škod způsobených výlukami SŽDC ve výši 42 220 tis. Kč. Poslední část ve výši 22 799 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku mateřské společnosti z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014.

Položka ostatní finanční závazky v roce 2014 byla ve výši 331 966 tis. Kč tvořena dlouhodobou částí závazku mateřské společnosti vůči SŽDC vzniklého na základě uzavřené mimosoudní dohody. Další dlouhodobý závazek mateřské společnosti vůči SŽDC z titulu náhrad škod způsobených výlukami byl ve výši 77 522 tis. Kč (viz kapitola 23. Rezervy).

Hodnota krátkodobého ostatního finančního závazku mateřské společnosti vůči SŽDC k 31. 12. 2015 je 129 880 tis. Kč. Nárůst je dán reklasifikací dlouhé části na krátkou část k datu splatnosti první splátky k 30. 6. 2015.

Krátkodobé ostatní finanční závazky byly k 31. 12. 2014 tvořeny krátkodobou částí závazku mateřské společnosti vůči SŽDC ve výši 98 562 tis. Kč. Částka ve výši 43 845 tis. Kč je tvořena krátkodobou částí závazku na základě uzavření mimosoudní dohody ve věci sporu o cenu odebrané trakční energie během účetního období 2009 a vyrovnáním z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC. Částka 54 717 tis. Kč se vztahuje k vyrovnání závazku z titulu náhrad škod způsobených výlukami SŽDC na základě soudního rozhodnutí ze dne 15. 1. 2014. (viz kapitola 23. Rezervy).

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

26. Ostatní závazky

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Dlouhodobé Ostatní závazky	600 738	578 151
Přijaté zálohy	3 298	2 015
Závazky k zaměstnancům	238 700	225 324
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	105 645	102 234
Ostatní	182 851	69 237
Krátkodobé Ostatní závazky	530 494	398 810
Celkem Ostatní závazky	1 131 232	976 961

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.

Skupina 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

2015 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	340	108	28 393	2 341	98	31 280
ČD - Telematika, a.s.	0	0	51	0	0	51
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	0	0	0	0	0
DPOV, a.s.	2 165	12	5 047	612	0	7 836
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	314	0	0	314
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	14 995	22	0	15 017
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, 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
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
Celkem	2 505	120	48 800	2 975	98	54 498

2014 (v tis. Kč)	Prodej DHM	Prodej zásob	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem
České dráhy a.s.	0	1 383	17 915	1 886	0	21 184
ČD - Telematika, a.s.	20	0	311	0	0	331
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	0	0	0	0	0
DPOV, a.s.	0	4	4 528	731	0	5 263
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	0	0	0
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	11 462	0	0	11 462
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, 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
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
Celkem	20	1 387	34 216	2 617	0	38 240

27.2. NÁKUPY REALIZOVANÉ SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

2015 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	248 505	608 488	1 011 959	7 784	0	1 876 736
ČD - Telematika, a.s.	4 174	2 025	27 097	0	0	33 296
ČD - Informační Systémy, a.s.	34 372	3 422	89 245	0	0	127 039
DPOV, a.s.	72 495	852	16 173	87	0	89 607
ČD travel, s.r.o.	0	0	17 525	0	0	17 525
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	16 620	0	5	16 625
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 080	0	95	1 284	0	2 459
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	325	0	0	325
JLV, a.s.	0	0	1 161	0	0	1 161
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
Celkem	360 626	614 787	1 180 200	9 155	5	2 164 773

2014 (v tis. Kč)	Majetek	Materiál	Služby	Ostatní náklady	Finanční náklady	Celkem
České dráhy a.s.	33 297	672 434	971 024	8 593	34	1 685 382
ČD - Telematika, a.s.	47 915	1 645	13 696	579	0	63 835
ČD - Informační Systémy, a.s.	41 838	1 273	107 545	0	0	150 656
DPOV, a.s.	78 233	1 432	17 586	65	0	97 316
ČD travel, s.r.o.	0	0	14 833	0	0	14 833
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	0	17 106	0	0	17 106
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	0	0	0	0	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0	0	0	0	0
JLV, a.s.	0	0	1 156	0	0	1 156
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0	0	0	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0	0	0	0	0
Celkem	201 283	676 784	1 142 946	9 237	34	2 030 284

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

Prodeje

V období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD, a.s., v hodnotě 340 tis. Kč a společnosti DPOV, a.s., v hodnotě 2 165 tis. Kč.

V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 byl uskutečněn prodej dlouhodobého hmotného majetku společnosti ČD Telematika, a.s., v hodnotě 20 tis. Kč

Nákupy

Nákupy (v tis. Kč)	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2015	2015	2014	2014
ČD, a.s.	276	248 229	54	33 243
ČD - Telematika a. s.	674	3 500	0	47 915
ČD - Informační Systémy, a.s.	34 372	0	41 439	399
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	1 080	0	0
DPOV, a.s.	0	74 495	0	78 233
Celkem	35 322	327 304	41 493	159 790

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. 2015 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	10 803	482 674
ČD - Telematika, a.s.	6	6 387
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	58 228
DPOV, a.s.	1 394	30 201
ČD travel, s.r.o.	0	6 079
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1 345
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	3 656	1 344
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	0
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
Celkem	15 859	586 258

31. 12. 2014 (v tis. Kč)	Pohledávky	Závazky
České dráhy a.s.	4 032	203 574
ČD - Telematika, a.s.	9	5 359
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	79 050
DPOV, a.s.	1 293	69 597
ČD travel, s.r.o.	0	5 989
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	2 147
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1 474	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	0	0
JLV, a.s.	0	131
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Masaryk Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice, a.s.	0	0
Celkem	6 808	365 847

Transakce se spřízněnými osobami se uskutečnily za obvyklé ceny zohledňující množství nakoupeného zboží a vztahy mezi stranami.

Nevyrované zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se v hotovosti. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

27.5. ZÁPŮJČKY SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

Se společností RAILLEX, a.s., ve které mateřská společnost ČD Cargo, a.s., vlastní podíl 50 %, byla v minulosti uzavřena smlouva o poskytnutí úvěru a zároveň kupní smlouva o prodeji železniční vlečky. Krátkodobá část nesplaceného úvěru včetně úroků byla k 31. 12. 2014 ve výši 2 436 tis. Kč. Krátkodobá pohledávka z prodeje vlečky včetně úroků byla v celkové výši 1 587 tis. Kč. Obě položky byly v průběhu roku 2015 splaceny.

27.6. ODMĚNY ČLENŮM KLÍČOVÉHO MANAGEMENTU

Ředitelům a ostatním členům klíčového managementu byly během roku vyplaceny tyto odměny:

(v tis. Kč)	2015	2014
Krátkodobé zaměstnanecké požitky	45 194	45 656
Požitky po skončení pracovního poměru	0	11 953
Ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky	72	0
Celkem	45 266	57 609

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 2014 a 2015 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Výše nákladů pro účetní období 2014 a 2015 je uvedena v bodě 7.

Výnosy Skupiny v roce 2015 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 13 203 tis. Kč.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2015 a 2014 byly následující:

2015 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	2 022	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	1 494 980	0
Ostatní	112 804	26 738
Celkem	1 609 806	26 738

2014 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	2 455	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	1 505 017	0
Spotřeba elektrické trakční energie	240 812	0
Ostatní	115 123	10 139
Celkem	1 863 407	10 139

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky a závazky vůči SŽDC:

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky	6 615	4 716
Závazky	901 846	980 691
Poskytnuté zálohy	13 781	1 615
Dohadné položky pasivní	47 281	17 602
Dohadné položky aktivní	1 133	3 828

27.8. VZTAHY SE SKUPINOU ČEZ

Náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ představují zejména platby za odběr elektrické energie. Výnosy představují především tržby z nákladní přepravy.

2015 (v tis. Kč)	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	235	0
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	1 122	0
Ostatní	6 960	422 456
Celkem	8 317	422 456

K 31. 12. 2014 dosáhly náklady realizované ve vztahu ke Skupině ČEZ výše 6 269 tis. Kč. Výnosy ve vztahu ke Skupině ČEZ dosáhly k 31. 12. 2014 výše 509 625 tis. Kč.

Z titulu výše uvedených činností Skupina eviduje pohledávky a závazky vůči Skupině ČEZ:

(v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Pohledávky	71 893	67 126
Závazky	203	166
Poskytnuté zálohy	0	1 897
Dohadné položky aktivní	47	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. 2015	31. 12. 2014
Pokladní hotovost a peníze na cestě	2 451	1 910
Účty v bankách	959 116	837 968
Peněžní prostředky na cashpoolovém účtu	3 518	4 026
Celkem	965 085	843 904

29. Smlouvy o operativním leasingu**29.1. SKUPINA JAKO PRONAJÍMATEL**

Společnost ve všech případech operativního leasingu vystupuje 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 2014 z operativního leasingu movitého majetku, představují 461 902 tis. Kč.

Skupina jako pronajímatel nemá uzavřeny žádné nevyhovitelné smlouvy o operativním leasingu.

30. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 1 342 949 tis. Kč. Z toho se 729 037 tis. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2015 a 326 993 tis. Kč dodávek sjednaných pro roky následující. Zbýlých 286 920 tis. Kč již bylo k 31. 12. 2015 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 1 189 856 tis. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

31. Podmíněné závazky a podmíněná aktiva

31.1. BANKOVNÍ ZÁRUKY VYDANÉ

Bankovní záruky k 31. 12. 2015 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. 2015

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,	záruka za nájemné	227 267,17	EUR	30. 9. 2016	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. – Lighthouse.
HYPARKOS, s.r.o., Rohanské nábřeží 670/19, 186 00 Praha 8, Karlín,	záruka za nájemné	16 517 056	CZK	30. 6. 2016	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj, Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	2 000 000	CZK	bez omezení	Záruční listina – jiné operace než režim tranzit (souborná jistota), reg. číslo 1401798029 k zajištění celního a daňového dluhu, kterým se rozumí povinnost uhradit clo, daně a poplatky, vybírané při dovozu, včetně jejich příslušenství s výjimkou pokut.

31.2. PŘIJATÉ JISTINY ZE ZAKÁZEK

Název zakázky	Uchazeč – název	Požadovaná jistina	Složení jistina
Dodávky špalíků brzdových	Sdružení dodavatelů: Euro-Metall Kft, Eisenwerk Arnstadt GmbH	7 000 000,00 Kč	18. 11. 2015
Šrotace 8 NV po MU Choťovice-Převýšov	PV RECYKLING s.r.o.	288 415,50 Kč	25. 9. 2015

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.

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

Na mateřskou společnost se nevztahují žádné kapitálové požadavky stanovené externími subjekty.

Představenstvo mateřské společnosti a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informovány o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečně zadlužení podléhá souhlasu statutárních orgánů mateřské 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. 2015	31. 12. 2014
Hotovost a bankovní účty	961 567	839 878
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	824	0
Finanční deriváty ostatní	61	0
Úvěry a pohledávky	1 712 812	1 656 377
Celkem	2 675 264	2 496 255

Finanční závazky (v tis. Kč)	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	53 978	101 645
Finanční deriváty ostatní	5 431	22 285
Závazky z obchodních vztahů, fin. leasing oceněné zůstatkovou hodnotou	8 179 631	8 536 171
Celkem	8 239 040	8 660 101

Finanční deriváty ostatní jsou klasifikovány jako finanční aktiva/pasiva v reálně hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

Kategorie finančních aktiv (v tis. Kč)	2015	2014	Vykázaný na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z hotovosti na bankovních účtech	708	2 105	Ostatní zisky
Celkem	708	2 105	

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 finančního řízení a rizik 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

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 zboží a poskytování služeb. Skupina se snaží udržovat podíl dlouhodobých úvěrů a půjček v cizí měně na maximální hranici 70 %.

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

31. 12. 2015 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 430 531	3 358	8 836	1 442 725
Finanční závazky	990 798	10 904	8 728	1 010 430

31. 12. 2014 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 344 030	2 797	3 917	1 350 744
Finanční závazky	999 132	1	6 705	1 005 838

1. 1. 2014 (v tis. Kč)	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 323 353	2 552	212 964	1 538 869
Finanční závazky	535 470	0	137 523	672 993

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 (primárně měně EUR). Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku a ostatního úplného výsledku:

(v tis. Kč)	2015	2014
Přepočet nezajištěných položek v cizí měně na konci období	16 323	12 118
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	-12 931	0
Celkem dopad na zisk za období	3 392	12 118
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	31 941	54 961
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	31 941	54 961

32.5.2. Měnové forwardy a opce

Skupina ve smyslu svých zásad uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách.

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

■ Cizoměnové forwardy

Prodej (v tis. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2015	26,950	EUR	24 000	548
31. 12. 2014	27,182	EUR	55 000	-31 271

■ Cizoměnové opce – collar

Prodej (v tis. Kč)	Průměrný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2015	26,50 – 27,15	EUR	12 000	-518
31. 12. 2014	-	-	-	-

Otevřené cizoměnové forwardy a opce na nákup cizí měny nebyly v roce 2014 a 2015 uzavřeny.

32.6. ŘÍZENÍ ÚROKOVÉHO RIZIKA

Skupina je vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož si půjčuje finanční prostředky s 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)	2015	2014
Úroky z úvěrů a leasingu s variabilní sazbou za období	-46 400	-103 594
Změna současné hodnoty dlouhodobých rezerv na konci období	63 230	63 462
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	10 565	26 760
Celkem dopad na zisk za období	26 395	-13 372
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	12 477	20 846
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	12 477	20 846

32.6.2. Úrokové swapy

Na základě smluv o úrokových swapech se Skupina zavazuje směniti rozdíl mezi výší fixních a variabilních úroků vypočítaných ze sjednaných jistin. Takovéto smlouvy umožňují, aby Skupina eliminovala riziko změny peněžních toků dluhových nástrojů s variabilní sazbou. Reálná hodnota úrokových swapů ke konci účetního období se určuje diskontováním budoucích peněžních toků. 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. 2015	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265%	106 156	-10 433
Od 1 do 5 let	3,265%	303 793	-13 094
5 let a více	3,265%	12 560	-65
Celkem			-23 592

31. 12. 2014	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	3,265 %	102 938	-13 158
Od 1 do 5 let	3,265 %	327 521	-22 221
5 let a více	3,265 %	95 018	-1 387
Celkem			-36 766

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.

■ Zajištění sazby dluhopisů

V roce 2015 společnost zajištění sazeb neprováděla.

31. 12. 2014	Průměrná sjednaná fixní úroková sazba	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	2,94 %	1 000 000	-13 466
Celkem			-13 466

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.

31. 12. 2015	Zajišťované pásmo	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	1,13 % - 3,13 %	94 059	-2 534
Od 1 do 5 let	1,13 % - 3,13 %	384 576	-2 896
5 let a více	1,13 % - 3,13 %	0	0
Celkem			-5 430

31. 12. 2014	Zajišťované pásmo	Jistina v tis. Kč	Reálná hodnota aktiv (závazků) v tis. Kč
Do 1 roku	1,13% - 3,13%	88 337	-3 246
Od 1 do 5 let	1,13% - 3,13%	300 854	-5 283
5 let a více	1,13% - 3,13%	64 233	-291
Celkem			-8 820

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,
- riziko plynoucí z nákupu elektrické energie od příslušného dodavatele je eliminováno nákupem roční spotřeby za maximální fixní cenu.

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)	2015	2014
Náklady na spotřebu nafty za období	-43 334	-50 572
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období	-43 334	-50 572
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	7 694	10 684
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	7 694	10 684

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. 2015:

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt)	Objem kontraktů (mt)	Reálná hodnota (tis. Kč)
31. 12. 2015	12 713,00	8 400	-29 592
31. 12. 2014	16 751,43	8 400	-33 609

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 a interních dat. 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. Kreditní kvalita pohledávek, které nejsou po splatnosti ani není jiným způsobem snižena jejich hodnota, je dobrá a odpovídá účetní hodnotě.

32.9. ŘÍZENÍ LIKVIDNÍHO RIZIKA

Riziko likvidity je ve Skupině ČD Cargo řízeno s ohledem na stálé zajištění dostatečného objemu disponibilních finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability společnost průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Skupina měla k 31. 12. 2015 vydány dluhopisy v celkovém objemu 2 158,3 mil. Kč. Skupina má dále k dispozici směnečný program v celkové výši 1 500 mil. Kč a smluvně zajištěnu se společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. Směnečný program a čerpání nad rámec limitu cashpoolu nebyl po celý rok 2014 i 2015 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 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 Skupiny požadováno splacení závazků.

31. 12. 2015 (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	874 457	980 902	729 618	564 718	65	3 149 760
Závazky z finančního leasingu	50 952	101 858	457 585	2 123 759	579 570	3 313 724
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	0	0	671 831	0	0	671 831
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	1 223	2 435	561 341	1 089 343	0	1 654 342
Celkem	926 632	1 085 195	2 420 375	3 777 820	579 635	8 789 657

31. 12. 2014 (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	1 207 761	909 821	340 784	641 173	68	3 099 607
Závazky z finančního leasingu	51 009	101 975	453 423	2 409 785	845 186	3 861 378
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	48 801	2 720	1 077 659	690 102	0	1 819 282
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	19 694	566 259	0	585 953
Celkem	1 307 571	1 014 516	1 891 560	4 307 319	845 254	9 366 220

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. 2015 (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	1 436 492	847 900	389 422	1 450	0	2 675 264
Celkem	1 436 492	847 900	389 422	1 450	0	2 675 264

31. 12. 2014 (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
Bezüročné	2 051 756	371 058	69 846	0	0	2 492 660
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	0	0	0	3 595	0	3 595
Celkem	2 051 756	371 058	69 846	3 595	0	2 496 255

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. 2015	31. 12. 2014
Cashpool:		
rámeček k	600 000	600 000
zůstatek k	600 000	600 000
Kontokorentní úvěry:		
rámeček k	1 210 000	1 200 000
zůstatek k	1 210 000	1 200 000
Směněčný program:		
rámeček k	1 500 000	1 500 000
zůstatek k	1 500 000	1 500 000

32.10. STRATEGIE FINANCOVÁNÍ SKUPINY V NÁSLEDUJÍCÍCH LETECH

32.10.1. Finanční leasing

V roce 2015 byl realizován nový finanční leasing u dceřiné společnosti Koleje Českie v celkové hodnotě 83 114 tis. Kč. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou finančního leasingu bude nadále využívat i mateřská společnost.

32.10.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb mateřská společnost ČD Cargo, a.s., disponuje limity kontokorentních úvěrů v objemu max. 1 200 mil. Kč, které poskytují čtyři banky, a limitem možného čerpání v rámci zapojení společnosti ČD Cargo, a.s., do společného skupinového cashpoolingu ve výši 600 mil. Kč. Rozdělením na více financujících subjektů je dostatečně diverzifikováno riziko. Limit 10 tisíc má ve formě kontokorentního úvěru i dceřiná společnost ČD Logistics, a.s.

32.10.3. Směněčný program

Skupina má v případě potřeby možnost využít schválený směněčný program. Tento program není v současné době využíván.

32.10.4. Možnost poskytnutí půjček od společnosti ČD, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěnu s její mateřskou společností ČD, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 400 mil. Kč nad rámec limitu cashpoolu. V průběhu roku 2014 i 2015 nebyla tato půjčka využita.

32.10.5. 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, který byl v roce 2015 aktualizován na současný právní stav (s platností pro nové emise). Na základě tohoto programu byly v roce 2011 postupně realizovány první, druhá (1. tranše) a třetí emise v celkové nominální výši 2 mld. Kč. V roce 2012 byly realizovány další dvě tranše v rámci druhé emise dluhopisů v nominální výši 500 mil. Kč. V roce 2015 byla realizována nová emise dluhopisů v celkovém objemu 1 mld. Kč a zároveň došlo k uhrazení splatných dluhopisů v objemu 1 mld. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu mateřské společnosti. V roce 2016 se předpokládá refinancovat splatné dluhopisy novou emisí dluhopisů.

32.10.6. Dodavatelské úvěry

Mateřská společnost plánuje využívat dodavatelské úvěry v rámci jednotlivých investic, u kterých bude tato forma financování efektivní.

32.10.7. Shrnutí

Výše uvedená zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámec finanční stability společnosti 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

Skupina se domnívá, že účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě leasingu a dluhopisů.

Reálná hodnota leasingu k 31. 12. 2015 je ve výši 3 275 501 tis. Kč. Reálná hodnota leasingů kalkulovaných na fixní sazbě je stanovena přepočtem dle aktuální sazby. Tato aktuální sazba je vygenerována na základě marže posledně realizovaných leasingových obchodů a tržní úrokové míry platné k ultimu roku, kterou je následně přepočten zbývající závazek fixních leasingů.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2015 je ve výši 2 195 069 tis. Kč. Reálná hodnota dluhopisů je přepočtena na základě aktuálního tržního emisního kurzu sdíleného jednotlivými bankami.

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 kótovaných na trhu,

- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu s všeobecně uznávanými oceňovacími modely na základě analýzy diskontovaných peněžních toků pomocí cen pozorovatelných aktuálních operací na trhu a cen kótovaných na trhu pro obdobné nástroje, případně pomocí vhodné výnosové křivky s odpovídající durací,
- reálné hodnoty finančních derivátů se vypočítávají pomocí kótovaných cen. Pokud tyto ceny nejsou dostupné, provádí se ocenění lineárních derivátů pomocí diskontovaných peněžních toků s použitím kótovaných devizových kurzů, kótovaných cen komodit a vhodné výnosové křivky odpovídající splatnosti smluv. Pro deriváty obsahující opci se používá opční oceňovací model.

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané Skupinou k 31. 12. 2015 a 31. 12. 2014 jsou zařazeny do skupiny 2.

33. Události po skončení účetního období

K datu sestavení účetní závěrky nebyly identifikovány žádné významné skutečnosti mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky.

34. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka bude schválena představenstvem ke zveřejnění dne 30. 3. 2016.

17

Zpráva o vztazích

Statutární orgán společnosti ČD Cargo, a.s., se sídlem Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00, IČ: 281 96 678, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844 tímto v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění, vypracoval tuto zprávu o vztazích za účetní období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015.

Zpráva se připojuje k výroční zprávě a statutární orgán společnosti zajistí její založení do sbírky listin příslušného rejstříkového soudu.

Článek I.

Struktura vztahů mezi ovládající osobou a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

1) Ovládající osoba:

Obchodní firma: České dráhy, a.s.,
Se sídlem: Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15
IČ: 709 94 226
Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8039.

- Pavel Krtek, M.Sc., předseda představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015
- Ing. Ludvík Urban, místopředseda představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015
- Ing. Michal Štěpán, člen představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015
- Mgr. František Bureš, MBA. LL.M., člen představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015
- doc. Dr. Ing. Roman Štěrbá, člen představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 (dále jen ovládající osoba)

2) Ovládaná osoba:

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.
Se sídlem: Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00
IČ: 281 96 678
Zapsaná v OR u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844

- Ivan Bednárik, předseda představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015
- Bohumil Rampula, člen představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015
- Ing. Zdeněk Škvařil, člen představenstva od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 (dále jen ovládaná osoba)

3) Osoby ovládané stejnou ovládající osobou jako osoba ovládaná

- ČD – Telematika a.s., IČ-61459445, se sídlem Pernerova 2819/2a, Praha 3, PSČ 130 00, IČ-61459445, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938

- ČD-Informační Systémy, a.s., IČ-24829871, se sídlem Praha 3 – Žižkov, Pernerova 2819/2a, PSČ 130 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17064
- ČD Reality a.s., IČ-27195872, se sídlem Praha 6 - Dejvice, Václavkova 169/1, PSČ 160 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9656
- ČD travel, s.r.o., IČ-27364976, se sídlem 28. října 372/5, Staré Město, 110 00, Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 108644
- Dopravní vzdělávací institut, a.s., IČ-27378225, se sídlem Praha 3 – Žižkov, Husitská 42/22, PSČ 130 00 (dále jen DVI), zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10168
- DPOV, a.s., IČ-27786331, se sídlem Přerov, Husova 635/1b, PSČ 751 52, zapsána u Krajského soudu Ostrava, oddíl B, vložka 3147
- RailReal a.s., IČ-26416581, se sídlem Praha 3 – Žižkov, Olšanská 1a, PSČ 130 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 6888
- RAILREKLAM, spol. s r.o., IČ-17047234, se sídlem Praha 4 - Nusle, Štětkova 1638/18, PSČ 140 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 2041
- Smíchov Station Development, a.s., IČ-27244164, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 180 00, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9949
- Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ-27257258, se sídlem Praha 4 – Braník, Novodvorská 1698, PSČ 142 01, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10025
- Centrum Holešovice a.s., IČ-27892646, se sídlem Praha 1, Revoluční 767/25, PSČ 110 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11830
- Žižkov Station Development, a.s., IČ-28209915, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 180 00, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13233

Společnost Centrum Holešovice a.s. (identifikační údaje výše) splňovala zákonná kritéria osoby ovládané stejnou ovládající osobou pouze do 25. 11. 2015, kdy byla ovládající osobou ukončena majetková účast ovládající osoby v této společnosti.

(Ovládaná a ovládající osoba a osoby ovládané stejnou ovládající osobou jsou dále nazývány jako „osoby Skupiny ČD“).

Strukturu fungování vzájemných vazeb mezi osobami Skupiny ČD lze popsat tak, že osoba ovládající vykonává svá akcionářská práva na základě platných stanov (u akciových společností) či společenských smluv (u společností s ručením omezeným). Konkrétně ve vztahu k osobě ovládané je osoba ovládající jejím jediným akcionářem a svá akcionářská práva uplatňuje prostřednictvím rozhodnutí učiněných v rámci výkonu valné hromady ovládané osoby a ovládaná osoba tato rozhodnutí implementuje do svých podmínek. Ovládaná osoba poskytuje ve Skupině ČD nákladní železniční přepravu zboží s komplexem souvisejících služeb. Prostřednictvím ovládané osoby může ovládající osoba uplatňovat nepřímo svůj vliv na dceřině společnosti ovládané osoby. Mezi osobami Skupiny ČD jsou navazovány standardní obchodně závazkové vztahy.

Osoba ovládající může též nepřímo uplatňovat prostřednictvím osoby ovládané svůj vliv v dceřiných společnostech ovládané osoby.

Článek II.

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo osob Skupiny ČD ohledně majetku přesahujícího 10% vlastního kapitálu ovládané osoby

Vzhledem k tomu, že 10% z vlastního kapitálu 7 238 330 tisíc Kč ovládané osoby zjištěného poslední účetní závěrkou činí částku 723 833 tisíc Kč, takovéto jednání, které by bylo uskutečněno v období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015, neevdujeme.

Článek III.

Smlouvy a dohody uzavřené mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu rozhodného účetního období (tj. za období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015) byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi osobami Skupiny ČD platné 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-Infomační Systémy, a.s.	21	0	1	0	22
České dráhy a.s.	0	1	17	53	71
ČD – Telematika, a.s.	1	0	0	0	1
ČD Reality, a.s.	0	0	0	0	0
ČD travel, s.r.o.	0	0	0	1	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	1	0	0	0	1
DPOV, a.s.	2	1	0	2	5
RailReal a.s.	0	0	0	0	0
RAILREKLAM, spol. s r.o.	1	0	0	0	1
Smíchov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	1	0	0	1	2
JLV, a.s.	0	0	0	1	1
Žižkov Station Development, a.s.	0	0	0	0	0
CELKEM	27	2	18	58	105

Pojem ostatní smlouva ovládaná osoba vymezuje jako smluvní vztah, který nelze podřadit pod výslovnou zákonnou úpravu některého ze smluvních typů, avšak uzavření takového smluvního vztahu platná právní úprava připouští a nevylučuje.

Ve sledovaném období vzájemně prodeje a nákupy mezi osobami Skupiny ČD zahrnovaly vzájemné obchodní transakce jak ze smluv uzavřených v rozhodném účetním období (to je v období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015), tak i ze smluv, uzavřených nikoliv v rozhodném účetním období (to je ze smluv uzavřených v dřívějších obdobích, které byly v rozhodném účetním období platné a účinné) a ve svém souhrnu činily:

Název partnerské společnosti (v tis. Kč)	Prodeje ČD Cargo, a.s.	Nákupy ČD Cargo, a.s.
České dráhy, a.s.	31 280	1 876 736
ČD Telematika, a.s.	51	33 296
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	15 017	2 459
DPOV, a.s.	7 836	89 607
ČD - Informační Systémy, a. s.	0	127 039
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	314	16 625
ČD travel, s.r.o.	0	17 525
Smíchov Station Development, a.s.	0	0
Žižkov Station Development, a.s.	0	0
Centrum Holešovice a.s.	0	0
RailReal, a.s.	0	0
RAILREKLAM spol. s r.o.	0	325
JLV, a.s.	0	1 161
CELKEM	54 498	2 164 773

Představenstvo společnosti prohlašuje, že podle aktuálního seznamu identifikovalo vztahy mezi relevantními osobami Skupiny ČD, které mu jsou známy, a tyto vztahy popsal ve Zprávě o vztazích.

Článek IV.

Posouzení toho, zda ovládané osobě vznikla újma a způsob jejího vyrovnání

Ovládané osobě nevznikla v účetním období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 žádná újma:

- v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými v rozhodném účetním období mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, na základě kterých byla poskytována plnění a protiplnění, nebo
- v souvislosti s poskytováním plnění a protiplnění v účetním období na základě platných a účinných smluv a dohod uzavřených mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou před 1. lednem 2015,
- v účetním období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 dále nebyly učiněny mezi ovládanou osobou a ovládající osobou nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou žádné právní úkony v zájmu nebo na popud této ovládající nebo dalších osob Skupiny ČD,

- nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby nebo dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou, z nichž by vznikla jakákoliv újma nebo prospěch, výhoda či nevýhoda.

V průběhu účetního období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 nebyly ovládanou osobou v zájmu ostatních osob Skupiny ČD učiněny žádné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů.

Článek V.

Opatření mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu účetního období od 1. 1. 2015 do 31. 12. 2015 nebyla ovládanou osobou učiněna žádná opatření ve prospěch nebo na popud jiné osoby Skupiny ČD mimo rámec běžných opatření uskutečňovaných ovládající osobou jakožto společníkem ve vztahu k osobě ovládané. Za veškerá poskytnutá i přijatá plnění ze strany ovládané osoby (zpracovatele této zprávy) byla sjednána protiplnění v podobě úplaty. Tyto úplaty byly sjednány v obvyklé výši obdobných plnění sjednávaných v obdobném rozsahu, místě a čase, za ceny obvyklé v obchodním styku, nebyly poskytnuty žádné výhody ani nevýhody. Z uzavřených smluv, ostatních právních úkonů nebo opatření mezi osobami Skupiny ČD nevznikla ovládané osobě žádná újma ve smyslu § 71 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění.

Článek VI.

Důvěrnost informací

Za důvěrné jsou v rámci Skupiny ČD považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství osob Skupiny ČD, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoli osobou Skupiny ČD označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoli osobě ze Skupiny ČD. Z důvodu, aby nedošlo k újmě na straně ovládané osoby, neobsahuje zpráva statutárního orgánu ovládané osoby podrobnější rozčlenění výše uvedených položek.

Článek VII.

Závěr

Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, společností ČD Cargo, a.s., a bude předložena k ověření auditorovi, který provádí ověření účetní závěrky ve smyslu zvláštního zákona. Zpráva bude uložena do sbírky listin vedené obchodním rejstříkem Městského soudu v Praze.

V Praze dne 30. března 2016

Podpis předsedy představenstva a člena představenstva ovládané osoby ČD Cargo, a.s.:


Ivan Bednárik
předseda představenstva


Bohumil Rampula
člen představenstva

18

Přehled použitých zkratk

AEO	Oprávněný hospodářský subjekt
BOZP	bezpečnost a ochrana zdraví při práci
ČD	České dráhy, a.s.
ČDC	ČD Cargo, a.s.
ČIŽP	Česká inspekce životního prostředí
ČOV	čistička odpadních vod
DKV	depo kolejových vozidel
Eas, Ea, Ealos,	obchodní skupiny nákladních vozů
GŘ	generální ředitelství
GVD	grafikon vlakové dopravy
HZS	hasičský záchranný sbor
IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
ISR	Evropský centrální systém pro sledování vozů a zásilek
IT	informační technologie
KV	kolejová vozidla
MU	mimořádná událost
OKV	opravna kolejových vozidel
PJ	provozní jednotka
PRIS	provozní informační systém
PROBIS	provozně-obchodní informační systém
ŘP	řízení provozu
SOKV	Střediska oprav kolejových vozidel
SŽDC	Správa železniční dopravní cesty, státní organizace
Tkm	tunový kilometr
UIC	Mezinárodní železniční unie
ÚDIV	ústřední dirigování vozů
ŽDP	železniční dopravní podnik
ŽKV	železniční kolejová vozidla
ŽP	životní prostředí
žst	železniční stanice

19

Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.

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

IČ: 281 96 678

DIČ: CZ 281 96 678

Rejstříkový soud: Praha

Spisová značka: oddíl B, vložka 12844

Telefon: +420 9722 42 100

Fax: +420 9722 42 101

Datová schránka: 8tscdpq

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

