

Výroční zpráva

2023



Obsah

1	POSLÁNÍ, VIZE A CÍLE SPOLEČNOSTI.....	3
2	PROFIL SPOLEČNOSTI.....	4
3	ZÁKLADNÍ HOSPODÁŘSKÉ UKAZATELE SKUPINY ČD CARGO	6
4	VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI ROKU 2023	9
5	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA	11
6	ORGÁNY SPOLEČNOSTI A VEDENÍ SPOLEČNOSTI.....	12
7	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA ČD CARGO, A.S., K 31. 12. 2023	16
8	ORGANIZAČNÍ SLOŽKA PODNIKU V ZAHRANIČÍ.....	17
9	ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI ČD CARGO, A.S., A STAVU JEHO MAJETKU ZA OBDOBÍ 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	18
10	FINANČNÍ SITUACE ČD CARGO, A.S.	44
11	OČEKÁVANÝ VÝVOJ, CÍLE A ZÁMĚRY	49
12	KONSOLIDOVANÉ ZVEŘEJNĚNÍ PODLE ČL. 8 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU 262 A RADY (EU) 2020/852 O ZŘÍZENÍ RÁMCE PRO USNADNĚNÍ UDRŽITELNÝCH INVESTIC (NAŘÍZENÍ O TAXONOMII)	50
13	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	57
14	ZPRÁVY DOZORČÍ RADY A VÝBORU PRO AUDIT SPOLEČNOSTI.....	58
15	ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA.....	63
16	DŮLEŽITÉ SKUTEČNOSTI PO ÚČETNÍ ZÁVĚRCE SPOLEČNOSTI	67
17	ÚDAJE O OSOBÁCH ODPOVĚDNÝCH ZA VÝROČNÍ ZPRÁVU SKUPINY ČDC	67
18	ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA OBDOBÍ 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023	68
19	PŘEHLED POUŽITÝCH ZKRATEK	107
20	IDENTIFIKAČNÍ A KONTAKTNÍ ÚDAJE	108
21	INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)*	109
22	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA (IFRS)	186



1 Poslání, vize a cíle společnosti

ČD Cargo je moderní dynamická společnost, která svoji budoucnost staví na čtyřech pilířích. Je nejen největším českým železničním dopravcem, ale s ročním objemem přepravy zboží okolo 60 mil. tun patří mezi nejvýznamnější hráče na evropském železničním trhu. Prostřednictvím poboček a dceřiných společností působí jako dopravce v sedmi evropských zemích. Zajišťuje jak přepravu hromadných substrátů, tak výrobků s vysokou přidanou hodnotou včetně intermodálních přeprav. ČD Cargo spolehlivě přepravuje i mimořádné zásilky, zásilky nebezpečného a humanitárního zboží nebo vojenskou techniku. Jako jediný dopravce v České republice nabízí ČD Cargo přepravu zboží nejen v ucelených vlacích, ale i formou jednotlivých vozových zásilek, které jsou vhodnou a ekologicky šetrnou alternativou k silniční nákladní dopravě realizované kamiony a dodávkami. ČD Cargo provozuje systém vozových zásilek po celé síti Správy železnic a pokrývá tedy významnou část celé České republiky.

Vizi společnosti ČD Cargo je zachovat si pozici na tuzemském i evropském trhu. V silně konkurenčním prostředí je to nelehký úkol, který se ale daří plnit. Podmínek tohoto úspěchu je několik a mezi hlavní patří neustálé zlepšování a rozšiřování služeb, proaktivní komunikace se zákazníky a pochopitelně také konkurenceschopná cenová hladina, i když dnes mnohdy není jen příznivá cena sama o sobě podmínkou získání a udržení přeprav. V oblasti zlepšování služeb jde především o zavádění nových technologií, elektronizaci a digitalizaci procesů apod. Pro zákazníky chceme být silný a stabilní partner s vizí do budoucnosti. Pro zaměstnance stabilní zaměstnavatel.



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

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

Základní charakteristika firmy

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

- Doprava,
- Doplňkové služby.

Segment doprava lze pak dělit na:

- vnitrostátní,
- exportní,
- importní,
- tranzitní,
- dopravu pouze mimo území ČR.

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

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



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

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



3 Základní hospodářské ukazatele Skupiny ČD Cargo

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

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

Klíčové finanční ukazatele Skupiny ČD Cargo dle konsolidované účetní závěrky IFRS									
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Struktura aktiv a pasiv (v mil. Kč)									
Celková aktiva**	34 923	34 481	30 472	27 172	25 016	20 093	18 470	18 172	17 742
Dlouhodobý majetek**	30 527	30 022	26 565	24 185	22 190	16 698	15 626	15 280	14 588
Vlastní kapitál	10 153	10 022	9 792	9 419	9 726	9 126	8 529	7 718	6 727
Struktura hospodářského výsledku (v mil. Kč)									
Výnosy*	15 729	14 667	12 899	12 266	13 037	13 076	11 923	11 760	12 063
Provozní výsledek hospodaření	1 217	667	634	-78	988	1 020	1 097	1 372	968
Výsledek hospodaření před zdaněním	733	310	388	-276	791	878	947	1 153	698
Poměrové ukazatele (%)									
Běžná likvidita (krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky)	65%	58%	67%	57%	50%	80%	83%	83%	62%
Celková zadluženost (cizí zdroje/ celková aktiva)**	71%	71%	68%	65%	61%	55%	54%	58%	62%
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	6 628	6 558	6 531	6 877	7 158	7 134	7 130	7 065	7 335
Výkonové ukazatele									
Objem přepravy (mil. tun)	59,4	64,2	62,8	61,0	65,0	68,4	66,1	65,9	66,4

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

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

Hlavní segmenty podnikatelské činnosti Skupiny ČD Cargo lze rozdělit na segment *dopravy* a *doplňkových služeb* souvisejících s dopravou.

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

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

Potenciálu dceřiných společností je využíváno zejména při realizaci zahraniční expanze, která je jedním ze strategických cílů společnosti ČD Cargo. V expanzi ČD Cargo úspěšně pokračovalo i v roce 2023, kdy rostly primárně přepravy na území Rakouska a Německa prostřednictvím poboček Niederlassung Wien a Germany a v Polsku prostřednictvím dceřiné společnosti CD Cargo Poland. Ve spolupráci s dceřinými společnostmi realizuje ČD Cargo pro své zákazníky také přepravy na území Slovenska, Maďarska a postupně se etabluje i na trhu v Chorvatsku.

Přepraveným objemem 59,4 mil. tun zboží se tak Skupina ČD Cargo řadí mezi nejvýznamnější železniční nákladní dopravce v Evropě. Společnost ČD Cargo je také důležitým zaměstnavatelem v České republice.



Segmentová analýza (v mil. Kč)		Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Výnosy	2023	14 683	3 816	-2 770	15 729
	2022	13 528	3 726	-2 587	14 667
Služby, spotřeba materiálu a energie	2023	-6 716	-2 506	2 842	-6 380
	2022	-6 699	-2 416	2 640	-6 475
Náklady na zaměstnanecké požitky	2023	-4 701	-700	-1	-5 402
	2022	-4 201	-691	0	-4 892
Odpisy a amortizace a znehodnocení	2023	-2 232	-348	-9	-2 589
	2022	-2 051	-434	-22	-2 507
Zisk z provozní činnosti před zdaněním	2023	990	446	-219	1 217
	2022	508	367	-208	667
Zisk před zdaněním	2023	541	396	-204	733
	2022	189	326	-205	310
Zisk za období	2023	199	339	-212	326
	2022	149	262	-202	209

Segment doprava

Segment *dopravy* realizoval za rok 2023 výsledek hospodaření před zdaněním ve výši 541 mil. Kč. Meziroční zlepšení výsledku bylo pozitivně ovlivněno primárně vyššími výkony v zahraničí a navýšením realizačních cen, které kompenzovalo růst cen většiny nákladových vstupů a přispělo k mírnému zlepšení profitability dopravních služeb. Na tuzemském trhu naopak výkony mírně poklesly, což bylo způsobeno nepříznivou ekonomickou situací řady průmyslových odvětví, pro která jsou suroviny a hotové výrobky přepravovány po železnici. Po zklidnění situace na energetických trzích se na dopravních výkonech negativně projevil také opětovný odklon od produkce energie a tepla z fosilních paliv. Zároveň segment nákladní dopravy v důsledku růstu nákladů čelil stále většímu konkurenčnímu tlaku silničních nákladních dopravců, kde růst cen pohonných hmot není z dlouhodobého hlediska tak dynamický.

Výkonová spotřeba rostla pouze minimálně vlivem nižších výkonů. Naopak meziročně vzrostly náklady na běžnou údržbu železničních kolejových vozidel a další související služby. Růst osobních nákladů byl nezbytný pro snížení negativních dopadů extrémně vysoké inflace na zaměstnance a zachování zaměstnanosti. V návaznosti na obnovu a modernizaci parku nákladních vozů a lokomotiv meziročně vzrostly odpisy a také nákladové úroky v souvislosti s rostoucím objemem dluhové služby na



financování těchto investic, které jsou však nezbytné pro expanzi do zahraničí a zachování kvalitních dopravních služeb.

Segment doplňkových služeb k dopravě

V segmentu *doplňkových služeb* generovala Skupina ČD Cargo za rok 2023 zisk před zdaněním ve výši 396 mil. Kč, což je také meziročně lepší hospodářský výsledek. Také v rámci doplňkových služeb se podařilo do cen zákazníkům promítnout cenové navyšování nákladových vstupů. Ke stabilnímu zisku segmentu *doplňkových služeb* přispívají významným způsobem také dceřiné společnosti působící na zahraničních trzích i v tuzemsku, které nabízejí řadu logistických a terminálových služeb nebo pronajímají zbytnou kapacitu lokomotiv a nákladních vozů. Tato synergie v rámci Skupiny ČD Cargo umožnila zprovoznit a využít i některé volné kapacity nákladních vozů a přispívá k lepším využití interních zdrojů.



4 Významné události roku 2023

Leden

- Zavedení výhradního provozu pod dohledem ETCS na trati Olomouc – Uničov. ČD Cargo zde nasazuje modernizované lokomotivy řady 742.71 vybavené mobilní částí tohoto zabezpečovače.
- Zahájení vykládky hnědého uhlí v teplárně Veolia v Krnově zaměstnanci ČD Cargo;

Březen

- 17. března křest reklamního polepu lokomotivy 388.015 symbolizujícího spolupráci ČD Cargo a operátora Metrans;
- Dodání dvou lokomotiv Vectron řady 393 s pomocným dieselovým motorem;
- Zahájení nových přeprav písku ze Znojemska do Jihlavy;
- Realizace přeprav a vykládky štěrku při modernizace tratě Trnovec nad Váhom – Tvrdošovce (spolupráce ČD Cargo a CD Cargo Slovakia);

Duben

- 3. – 14. dubna zapůjčení Vectronu Dual Mode 248.019 od společnosti Siemens ke zkouškám s vlaky ČD Cargo;
- 24. dubna slavnostní zahájení projektu Vlak Lemkin;
- Zahájení nových přeprav pohonných hmot ze Slovenska do Polska ve spolupráci dopravců ČD Cargo a CD Cargo Poland;

Květen

- 9. – 12. května účast firem ze Skupiny ČD Cargo na mezinárodním veletrhu Transport Logistic v Mnichově;
- Realizace zkušebních přeprav nerostných surovin pro firmu Lasselsberger;

Červen

- 5. – 7. června účast ČD Cargo na mezinárodním veletrhu Rail Business Days v Ostravě spojená s křtem lokomotivy 393.002 za účasti ministra dopravy ČR;

Červenec

- Zahájení projektu tzv. superstrojvedoucích;
- 21. července převzetí první lokomotivy ČD Cargo řady 242 po modernizaci v ČMŽO;
- Objednání dalších 12 lokomotiv TRAXX 3MS s dodávkou nejpozději v první polovině roku 2026;



Srpen

- 24. srpna převzetí první lokomotivy z další dodávky modernizovaných strojů řady 742.71 z CZ LOKO. Jednalo se o lokomotivu 742.768;

Září

- 12. září získání jednotného osvědčení o bezpečnosti pro provozování drážní dopravy v České republice, Rakousku a Německu od agentury ERA;
- 23. září se za účasti ČD Cargo uskutečnil Národní den železnice v Bohumíně;

Říjen

- 7. října den otevřených dveří v SOKV České Budějovice;
- 10. října instruktážní metodické cvičení v SOKV Ústí nad Labem za účelem seznámení Hasičského záchranného sboru s nejmodernějšími lokomotivami ČD Cargo;
- 13. – 15. října se na tratích v okolí Brna uskutečnilo ve spolupráci se Správou železnic, Policií ČR a AČR velké cvičení SAFEGUARD;

Listopad

- 9. listopadu proběhl ve Špindlerově Mlýně již 19. ročník konference pro obchodní partnery ČD Cargo;

Prosinec

- 1. prosince výměna dvou členů dozorčí rady ČD Cargo volených zaměstnanci;
- 4. prosince odjezd prvního zkušebního vlaku s hnědým uhlím z Počerad do Mostu pro ORLEN.



5 Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení akcionáři, obchodní partneři, dámy a pánové,

rád bych začal tím, že v roce 2023 všechno fungovalo bez problémů a podle plánu. Ale bohužel tomu tak nebylo a museli jsme čelit celé řadě nových výzev, reagovat na růst nákladů, na situaci na globálním trhu, bojovat s konkurencí. Vše začalo již na podzim 2022, kdy jsme museli zákazníkům trpělivě vysvětlovat, proč musíme meziročně zvýšit realizační ceny. Troufám si říci, že díky věcné a profesionálně připravené argumentaci většina obchodních partnerů naši cenovou politiku akceptovala. Tím to ale neskončilo. I v průběhu roku jsme se museli vyrovnat s celou řadou faktorů, které negativně ovlivňovaly naše přepravy. Naštěstí se nám vyhnuly přírodní katastrofy. Co však zmínit musím, to je rozsáhlá výluková činnost probíhající téměř na celé infrastruktuře Správy železnic. Oddechli jsme si, když jsme konečně mohli opět jezdit bez omezení po „pětsetjedničce“, do toho však vstoupila nepřetržitá výluka v labském údolí do Německa, omezení provozu na „Ferdinandce“, na přechodu v Lanžhotě a mohl bych pokračovat. Velmi omezující byl i souběh některých výluk. Naši zákazníci bojovali s vysokými cenami energií, nižší poptávkou po jejich produkci, a to spolu s razantním snížením potřeby hnědého uhlí v energetice a teplárenství znamenalo celkový pokles dopravních výkonů na českém dopravním trhu. Nebyl to tedy vůbec jednoduchý rok, a o to větší mám radost, že jsme jej společně zvládli.

Jako největší úspěch vnímám, že jsme hospodaření společnosti uzavřeli se ziskem, ale jsem pyšný i na řadu dílčích úspěchů. Získali jsme jednotné osvědčení o bezpečnosti pro provozování drážní dopravy na celostátních a regionálních dráhách v České republice, Německu a Rakousku, podařilo se nám získat celou řadu nových přeprav, vypořádali jsme se s rozsáhlými výlukami, aktivovali jsme zákaznické centrum v režimu 24/7, zmodernizovali pracoviště opravny nákladních vozů v Třinci. Kromě zlepšování pracovních podmínek pro naše zaměstnance jsme zintenzivnili naši náborovou činnost. Zákazníkům jsme také nabídli možnost sledovat zásilky prostřednictvím nejmodernější aplikace ČDCgo.

Rád bych na tomto místě poděkoval všem, kteří stojí za úspěšným rokem 2023 – obchodním partnerům děkuji za důvěru v naše služby, našim zaměstnancům pak za zodpovědně a kvalitně odvedenou práci a poděkování samozřejmě patří i všem stakeholderům. Jsme moderní dynamická obchodní skupina, významný hráč na evropském trhu. Věřím, že jím budeme i v dalších letech.

Tomáš Tóth

předseda představenstva ČD Cargo, a.s.



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

Představenstvo a vedení společnosti

Ing. Tomáš Tóth

Předseda představenstva (člen od 4. 12. 2020, předseda od 4. 12. 2020), věk: 42 let

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

Zbyszek Waclawik

Člen představenstva (od 1. 6. 2022), věk: 44 let

Zbyszek Waclawik je absolventem ISS Obchodního podnikání. Působil v mnoha společnostech v železničním sektoru, ve Skupině ČD i v TOP managementu řady soukromých železničních společností. V roce 2004 pracoval jako marketingový ředitel ČD–Telematika. Později inicioval vznik polské dceřiné společnosti Koleje Czeskie (pozdější CD Cargo Poland), ve které dlouhou dobu zastával pozici předsedy představenstva. V minulosti již v ČD Cargo působil, v roce 2015 zastával post člena představenstva a obchodního ředitele společnosti. Od 1. 6. 2022 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo a zároveň je pověřen řízením úseku obchodu.

Martin Svojanovský

Člen představenstva (od 1. 6. 2022), věk: 49 let

Martin Svojanovský zasvětil železnici celý svůj profesní život. Po úspěšné maturitě na Střední průmyslové škole železniční v Letohradě – obor doprava-přeprava nastoupil na železnici 1. 7. 1993 v železniční stanici Česká Třebová jako tranzitér. V roce 1994 začal pracovat jako výpravčí a tuto funkci vykonával (v různých stanicích) do roku 2005, kdy postoupil na OPŘ Česká Třebová na pozici dopravního dispečera. V roce 2007, při rozdělení Českých drah, se stal zaměstnancem společnosti



ČD Cargo, kde na Řízení provozu Česká Třebová pracoval postupně jako provozní, kontrolní, a nakonec jako ústřední dispečer. Zde získal zkušenosti s řízením provozu dálkových nákladních vlaků. Tyto provozní zkušenosti rozšířil na přelomu roku 2016/2017 při působení na pozici manažera nově vzniklého zákaznického centra. V letech 2017 až 2019 pracoval ve vedoucích funkcích Řízení provozu Česká Třebová nejprve jako vedoucí skupiny provozního řízení a později jako vedoucí oddělení řízení provozu. Od 1. 4. 2019 do 31. 5. 2022 byl pověřen funkcí ředitele Řízení provozu Česká Třebová. Od 1. 6. 2022 vykonává funkci člena představenstva ČD Cargo a zároveň v rámci společnosti odpovídá za řízení jejího úseku provozu.

Dozorčí rada

Mgr. Michal Krapinec

Předseda dozorčí rady (člen od 1. 9. 2022, předseda od 1. 9. 2022), věk: 37 let

Michal Krapinec vystudoval obor právo a právní věda na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze. Pracovní kariéru začínal jako koncipient. Ve společnosti ČD Cargo působil již v letech 2012 až 2017. Byl nejprve tajemníkem představenstva a následně pracoval v oblasti řízení a správy majetkových účastí. V letech 2014 až 2017 byl navíc členem představenstva v akciové společnosti ČD Logistics. V letech 2017 až 2020 pracoval pro ČD, a to jako ředitel kanceláře pro ekonomiku a informatiku, ředitel odboru strategie a správy majetkových účastí a ředitel odboru projektové kanceláře. Od roku 2020 se stal členem představenstva a později i předsedou představenstva a generálním ředitelem společnosti ČD–Telematika. V březnu 2022 se stal předsedou představenstva a generálním ředitelem Českých drah. Od 1. 9. 2022 je předsedou dozorčí rady ČD Cargo.

Mgr. Ing. Jan Kasal

Člen dozorčí rady (od 16. 3. 2022), věk: 72 let

Jan Kasal vystudoval ČVUT, od roku 1975 pracoval ve Žďárských strojírnách jako vývojový pracovník. Od roku 1990 do roku 2010 byl poslancem České národní rady, posléze Poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky za KDU-ČSL. Od roku 2011 pracoval ve společnosti ČD Cargo v letech 2014 až 2019 byl členem dozorčí rady ČD Cargo, zároveň byl v letech 2014 až 2018 členem dozorčí rady České pošty. Od 16. 3. 2022 je opět členem dozorčí rady ČD Cargo.



Tomáš Vrbík

Člen dozorčí rady (od 16. 3. 2022), věk: 50 let

Tomáš Vrbík absolvoval Střední průmyslovou školu chemickou, pak studoval obor andragogika na Filozofické fakultě Univerzity Karlovy. Svoji profesní dráhu započal v roce 1992 v tiskové sekci Hlavní kanceláře ODS, v roce 1995 pracoval v Kanceláři poslanecké sněmovny Parlamentu České republiky. V období let 1996 až 1998 a 2000 až 2003 profesně působil v soukromém sektoru v oboru reklamy a public relations. Byl zastupitelem Prahy 2 i hlavního města Prahy. V roce 2003 se stal poslancem Parlamentu České republiky. Od roku 2006 pracoval jako ředitel kabinetu ministra financí a následně v letech 2007 až 2009 jako ředitel kanceláře náměstka ministra vnitra pro veřejnou správu, informatiku, legislativu a archivnictví. V roce 2010 byl jmenován náměstkem ministra životního prostředí a od roku 2012 byl vedoucí poradců předsedy vlády Petra Nečase. V letech 2014 až 2021 zastával funkci tajemníka Úřadu Hospodářské komory České republiky. V lednu 2022 byl jmenován náměstkem ministra dopravy České republiky. Od 16. 3. 2022 je členem dozorčí rady ČD Cargo.

Ing. Mgr. Drago Sukalovský

Člen dozorčí rady (od 16. 3. 2022), věk: 61 let

Drago Sukalovský vystudoval Fakultu elektrotechnickou VUT v Brně. Nejdříve pracoval v národním podniku TOS Kuřim a posléze v dalších firmách jako programátor a později jako systémový analytik. Od roku 1993 se profesně věnoval public relations a marketingu, působil jako PR konzultant. V letech 2008 až 2012 vystudoval obor marketingová studia na Fakultě multimediálních studií Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně. V roce 2002 se stal zastupitelem města Kuřim, v roce 2006 byl zvolen radním města a v roce 2010 se stal starostou města Kuřim. V roce 2012 byl jako člen hnutí STAN zvolen krajským zastupitelem pro Jihomoravský kraj. Od 16. 3. 2022 je členem dozorčí rady ČD Cargo.

Petr Doležal

Člen dozorčí rady (od 1. 12. 2023, zvolen zaměstnanci společnosti), věk: 55 let

Petr Doležal absolvoval Střední odborné učiliště železniční v Chomutově, obor mechanik opravář kolejových vozidel, a nastoupil do depa kolejových vozidel v Ústí nad Labem. Od roku 1996 vykonával profesi mistr kolejových vozidel a doplnil si vzdělání na Středním odborném učilišti technickém v Praze, obor dopravní provoz zakončený maturitní zkouškou. V současné době je zaměstnán jako uvolněný předseda ZO OSŽ DKV Ústí nad Labem a předseda Výboru OSŽ SOKV Ústí nad Labem.

Bc. Marta Urbancová

Členka dozorčí rady (od 1. 12. 2018 do 30. 11. 2023 a od 1. 12. 2023), věk: 46 let

Marta Urbancová absolvovala Střední průmyslovou školu železniční v Šumperku, obor železniční doprava a přeprava. Po maturitní zkoušce v roce 1995 nastoupila jako tranzitér – přípravář v Ostravě,



dále pracovala jako vozový disponent a nákladní pokladník. Od 1. 7. 2009 je uvolněna pro výkon tajemnice Podnikového výboru Odborového sdružení železničářů ČD Cargo. V roce 2012 dokončila vysokoškolské vzdělání získáním titulu bakalář na Slezské univerzitě Opava, obor sociální politika a sociální práce.

Výbor pro audit

Mgr. Oldřich Vojíš, Ph.D.

Předseda výboru pro audit (člen od 15. 12. 2009, předseda od 18. 2. 2010), věk: 62 let

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

Ing. Libor Joukl

Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 56 let

Libor Joukl je absolventem Fakulty strojní VUT Brno. V roce 1989 nastoupil do podniku ŽĎAS 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., Příbryslav. Od roku 2002 byl členem Zastupitelstva města Příbryslav. V letech 2003–2006 byl členem dozorčí rady MERO, a.s., Kralupy nad Vltavou a od roku 2004 do roku 2006 jejím místopředsedou. Od roku 2004 byl členem Zastupitelstva kraje Vysočina a v listopadu roku 2008 se stal náměstkem hejtmana kraje Vysočina pro oblast dopravy a majetku. V současné době pracuje jako investiční náměstek na ředitelství Krajské správy a údržby silnic kraje Vysočina.

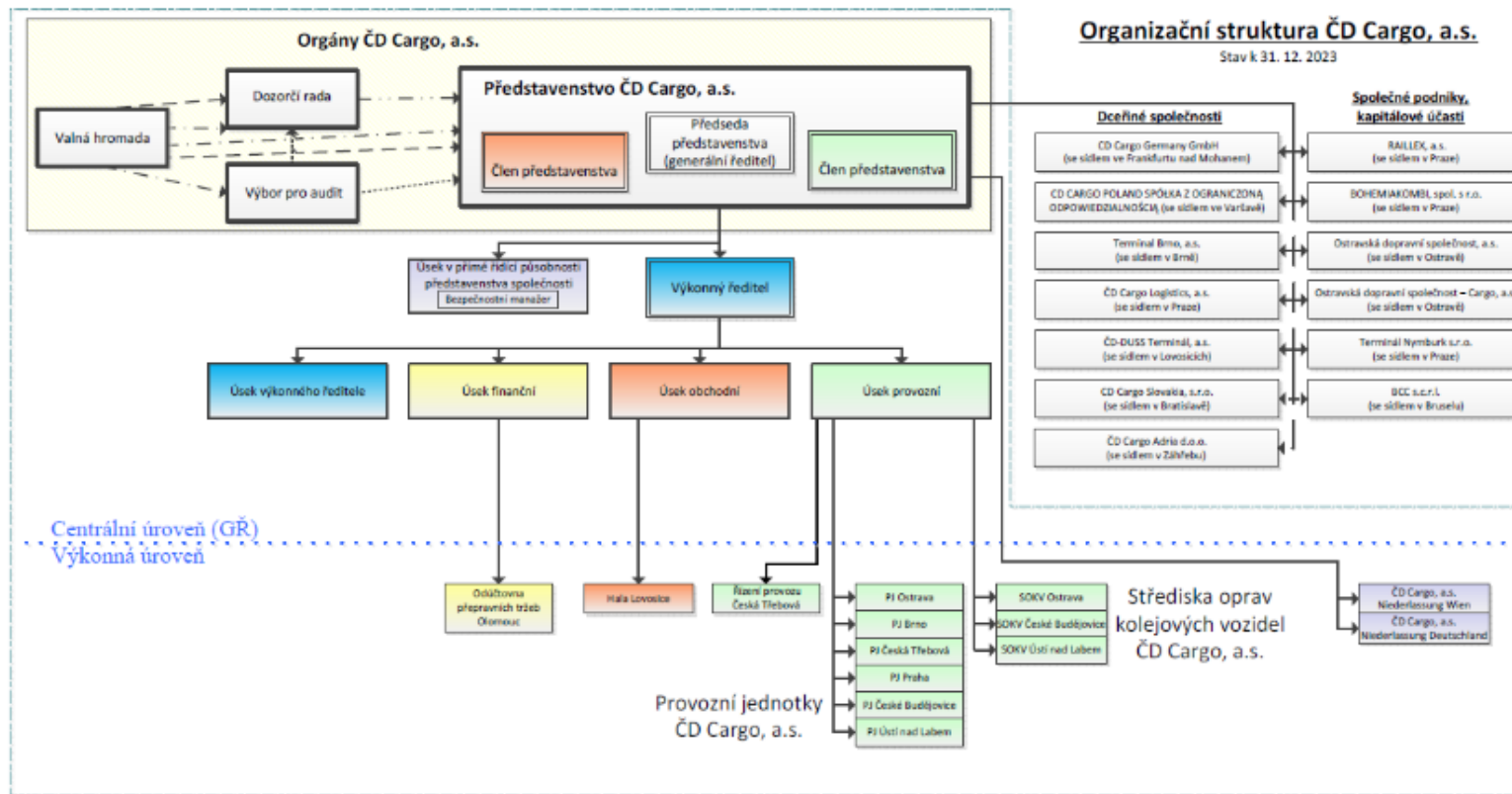
Ing. Miroslav Zámečník

Člen výboru pro audit (od 15. 12. 2009), věk: 61

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.

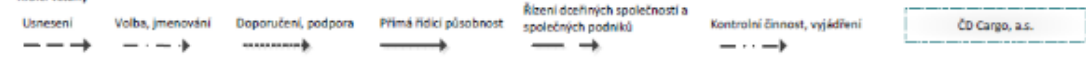


7 Organizační struktura ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2023



Vysvětlivky / poznámky:

Řídicí vztahy



Finanční ředitel přímo řídí Odkázkovnu přepravních tržeb Olomouc.
 Obchodní ředitel přímo řídí Hala Lovosice.
 Provozní ředitel přímo řídí Provozní jednotky ČD Cargo, a.s.
 Ředitel OI.2 přímo řídí Střediska oprav kolejových vozidel ČD Cargo, a.s.
 Ředitel OI.1 přímo řídí Řízení provozu Česká Třebová.



8 Organizační složka podniku v zahraničí

Účetní jednotka má 2 zahraniční organizační složky.

ČD Cargo, a.s.
Niederlassung Wien
Lemböckgasse 59/16,
1230 Wien

ČD Cargo, a.s.
Niederlassung Deutschland
Niddastraße 98-102
60329 Frankfurt am Main



9 Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti ČD Cargo, a.s., a stavu jeho majetku za období 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

Provozování nákladní dopravy

Nákladní přeprava

Rok 2023 byl rokem plným globálních změn, které samozřejmě velkou měrou ovlivnily činnost ČD Cargo. Z těch nejvýznamnějších faktorů musíme zmínit pokračující válku na Ukrajině, ke které se přidal válečný konflikt v Izraeli, ke kterému se přidaly útoky militantních skupin ohrožujících plavbu lodí Suezským průplavem. Dalšími faktory pak byly postupující průmyslová recese, pokles stavební výroby, vysoké ceny energií a inflace.

Za rok 2023 přepravilo ČD Cargo na tuzemském trhu 53,9 mil. tun zboží, což je o cca 7 mil. tun méně než v roce 2022. Pozitivní však je, že trvale rostou výkony a objemy přepravovaného zboží v zahraničí. Příkladem mohou být pobočky v Rakousku a Německu. V rámci vlastních obchodů, do kterých nejsou započítány objemy participačních přeprav, přepravily pobočky meziročně o více než půl milionu tun zboží více a ve srovnání s rokem 2021 o téměř milion tun. Podobně úspěšné byly v roce 2023 i naše zahraniční dceřiné společnosti, kdy například společnost CD Cargo Poland dosáhla rekordu v objemu přepraveného zboží 5 mil. tun. Skupina ČD Cargo v roce 2023 přepravila celkem 55,9 mil. tun zboží (tato statistika představuje konsolidovaný pohled na přepravní objem, tedy tuna realizovaná společnostmi ve skupině na mezistátních relacích je započítána pouze jedenkrát). Tržby z nákladní přepravy dosáhly v roce 2023 hodnoty 10,7 mld. Kč, což je o 771 mil. Kč více, než v roce 2022.

Největší meziroční propad 1,7 mil. tun vykázala komodita hnědé uhlí. Zatímco v roce 2022 byl o přepravy tohoto paliva enormní zájem a nestačili jsme plnit požadavky našich zákazníků, loňský rok byl ve znamení značného poklesu. Částečně se stabilizovala situace na trhu se zemním plynem a nezvykle teplé počasí na jaře i v závěru roku přispělo k omezení dodávek paliva do většiny tepláren. Také skládky většiny elektráren byly v průběhu roku přeplněny palivem. Ze statistik vyplývá, že výroba elektřiny z uhelných zdrojů poklesla na 27 %, čímž dosáhla historicky nejnižší úrovně. Od začátku roku zajišťujeme našimi zaměstnanci vykládku uhlí v teplárně v Krnově. V prosinci jsme také odvezli první tři zkušební vlaky s hnědým uhlím z Počerad do chemického závodu ORLEN v Mostě.

Ceny elektrické energie měly samozřejmě dopad i na další průmyslová odvětví, například na hutnictví. Částečný pokles výkonů jsme zaznamenali u všech evropských oceláren a jeden z našich významných zákazníků – společnost Liberty Steel Ostrava se dokonce v průběhu roku dostala do vážných finančních problémů, což znamenalo odstavení dvou vysokých pecí a velké části koksovny se všemi důsledky.



Poklesly přepravy železné rudy, černého uhlí, koksu, vápenců a v důsledku omezení výroby pak samozřejmě i vlastní produkce. Jen v komoditě železo a strojírenské výrobky to znamenalo ztrátu 1,2 mil. tun zboží. Nově získané přepravy bohužel zdaleka nedosáhly takových výkonů. Meziroční pokles v komoditě černé uhlí a koks nebyl tak výrazný, nicméně se zde projevila špatná situace v hutnictví a také nezáměr o dodávky tohoto paliva do elektráren, zejména do Dětmovic. Trhu s touto komoditou neprospěla ani nejasná povolební situace v sousedním Polsku. Naše dceřiná společnost CD Cargo Poland se na začátku roku 2023 stala dopravcem na polském úseku při přepravách pro Třinecké železářny.

Ve stavebninách se nedobrá situace z počátku roku ani v jeho průběhu příliš nezlepšila. Nedobré výsledky v této komoditě jsou důsledkem nižšího odběru odsiřovacích vápenců v důsledku omezení uhelné energetiky, nižšího zájmu o vápenec do hutí a také stavební výroba v průběhu roku klesala. Z úspěšně zrealizovaných výlukových přeprav můžeme jmenovat například návoz a sypání šterku na výluce v úseku Jihlava – Veselí nad Lužnicí nebo návoz a sypání šterku při modernizaci železničních tratí na Slovensku. Na tomto obchodním případě se významnou měrou podílela dceřiná společnost CD Cargo Slovakia.

Velmi špatná byla situace na trhu se dřevem. Kůrovcová kalamita se pomalu přiblížila ke konci a předzásobení dřevozpracovatelé neměli zájem o dřevo za vyšší ceny. Řada zpracovatelských závodů nejen v ČR, ale i v Rakousku omezila odběr vlákniny i kulatiny. V přepravách hotových výrobků nám výrazně konkurovala „silnice“ potýkající se s nadbytkem kapacit. Za naši konkurenční výhodu se dá považovat nasazení velkokapacitních vozů GigaWood. Situace se mírně zlepšila ve druhé polovině roku, o přepravy však bylo nutné bojovat s konkurenčními dopravci nabízejícími velice nízké ceny. Za zmínku stojí realizace zkušebního vlaku s řezivem z Rumunska do Chebu nebo zahájení činnosti externího dřevoskladu v Lovosicích.

Pozitivně lze hodnotit vývoj v komoditě chemické výrobky a kapalná paliva, kde se dařilo mimo jiné i díky intenzivní obchodní spolupráci se společností ČEPRO. Tu umocnilo nasazení vlastních cisternových vozů na dovozní přepravy a také vlastní licence v Německu. V dubnu se nám také podařilo převzít tranzitní přepravy pohonných hmot ze Slovenska do Polska, které dříve realizoval jiný dopravce. Nové byly rovněž přepravy benzínu z Německa. Oproti tomu výrazný pokles zaznamenaly minerální hnojiva a segment těžké organické chemie. Roční plán se o 12 tis. tun podařilo překročit v komoditě potraviny a zemědělské výrobky. Nad rámec plánu se i v silně konkurenčním prostředí podařilo zrealizovat řadu spotových přeprav obilí, navázali jsme spolupráci s novým zákazníkem Millet. Úspěšná byla rovněž podzimní řepná kampaň – do cukrovaru v Hrušovanech nad Jevišovkou jsme navázali řepu nejen ze střední Moravy, ale ve velké míře také ze Slovenska.

V roce 2023 nebylo realizováno tolik vojenských přeprav, jak o rok dříve. Komodita ostatní se však může pochlubit celoroční úspěšnou realizací přeprav jednotek pro varšavské metro ve spolupráci



s CD Cargo Poland, přepravou nejmodernější jednotky TGV ke zkouškám ve Velimi nebo přepravou nových motorových jednotek RegioFox pro České dráhy. Po letech úspěšné spolupráce byly na konci dubna zrušeny tři páry poštovních expresů a od května jsou poštovní zásilky přepravovány pouze v omezené míře formou jednotlivých vozových zásilek. Pokračovali jsme v přepravách humanitárního zboží pro Diakonii Broumov, zajímavou výzvou byl i projekt vlaku Lemkin.

I přes poměrně negativní začátek roku, kdy se automobilový průmysl potýkal s nedostatkem komponentů, se o téměř 100 tis. tun podařilo překročit skutečnost roku 2022 v komoditě automotive. Neutěšená situace v přístavu Koper měla za následek přechod části přeprav automobilů do tohoto přístavu na silnici. Kombinovaná doprava se stále ještě nevzpamatovala z covidové pandemie, což se projevuje na poklesu výkonů u téměř všech operátorů. Významná byla spolupráce s operátorem METRANS při vozbě vlaků do severomořských přístavů. Pozitivně lze hodnotit rovněž vozbu vlaků intermodální dopravy z Lovosic přes Lehrte do Rotterdamu lokomotivami ČD Cargo. Rostly také přepravy pro operátora MSC, kde jsme zahájili vozbu například na nové lince z Bremerhavenu do Mělníka atd.

Provozní řízení (struktura provozu)

Provozní práce ČD Cargo byla i v roce 2023 organizována ve třech základních úrovních – plánovací, řídicí a výkonné. Dlouhodobé plány jsou tvořeny na základě požadavků obchodního úseku, případně odboru řízení přeprav, a to včetně pokrytí veškerými náležitostmi. Operativními příkazy jsou pak v rámci střednědobého plánu zajišťovány zájmové přepravy. S ohledem na rozsah prací na infrastruktuře je velmi důležitá tvorba výlukových opatření, která zajišťují kompletní popis výlukové technologie. Zahraniční pobočky mají vlastní plánovací složku, tzv. Zugplanung (odděleně pro německou a rakouskou pobočku) zajišťující mimo jiné kapacitu dopravní cesty, hnací vozidla a strojvedoucí.

Realizace plánu je vrcholově zajišťována Řízením provozu Česká Třebová, jehož pracovníci tvoří střednědobé provozní plány a ve spolupráci s odborem řízení přeprav a v reakci na aktuální stav objednávek dále zpřesňují a tvoří krátkodobé (směnové) plány, které prostřednictvím dispečerského aparátu realizují. Výkonnou složkou ČD Cargo při zajištění a realizaci přeprav jsou Provozní jednotky ČD Cargo. Jejich hlavním úkolem je kompletní zabezpečení místní vozby a obsluha manipulačních míst a vleček v jejich obvodu. Zároveň zajišťují kapacitu lokomotivních čt pro pokrytí střednědobého plánu a operativní mimořádné objednávky dispečerského aparátu. Výsledkem spolupráce všech tří zmíněných provozních složek – plánovací, řídicí a výkonné – je realizace cca 3 750 vlaků týdně (bez Lv jízdy).

V rámci zefektivnění procesu plánování a realizace přeprav probíhá řada projektů. Nutné je zmínit projekt řízení zákaznických přeprav a související projekt řízení zákaznických přeprav II., jejichž cílem je digitalizace procesů plánování a realizace přeprav vedoucí v cílovém stavu ke zvýšení kvality, zlepšení poskytování aktuálních on-line informací a datových podkladů pro vyhodnocení a analýzu. Již



více než 90 % přeprav je plánováno s využitím informačních systémů TMS a ELITE, v průběhu roku 2024 je cílem dosáhnout 100 %.

Nové projekty se však netýkají pouze informačních systémů a digitalizace procesů. V rámci projektu Superstrojvedoucí bylo vybráno 9 uchazečů o tuto pozici, kteří, díky svým znalostem lokomotiv a seznání tratí, jsou primárně nasazováni na výkony na dálkových vlacích s přespáním na místě konce výkonu s navazující směnou druhý den po splnění zákonného odpočinku. Cílem projektu je vyšší kvalita, rychlost a efektivita realizace přeprav na dlouhých ramenech (primárně na koridorových tratích). Po vyhodnocení zkušebního provozu na začátku roku 2024 očekáváme další zásadní rozvoj tohoto projektu.

Bezpečnost železniční dopravy

Významným milníkem v oblasti systému zajišťování bezpečnosti provozování drážní dopravy bylo získání Jednotného osvědčení o bezpečnosti u Evropské železniční agentury 12. září 2023, kterému předcházela rozsáhlá příprava včetně následné přípravné komunikace s Evropskou železniční agenturou. Společnost ČD Cargo získala toto osvědčení pro provozování drážní dopravy v České republice, Německu a Rakousku s možností provozu do pohraničních stanic v Itálii.

V oblasti struktury řízení systému zajišťování bezpečnosti provozování dopravy došlo v průběhu roku 2023 pouze k drobným změnám a úpravám, z nichž lze zmínit přímé zařazení organizační složky Řízení provozu do struktury systému zajišťování bezpečnosti (dříve součást odboru technologie a organizace provozu). V průběhu roku 2023 byly za účelem zlepšení kvality interní komunikace a výměny informací v definovaných oblastech zavedeny pravidelné komunikační platformy jako například koordinační porady bezpečnosti provozu na úrovni GŘ, tematické porady specialistů v oblasti lokomotivních čet či jednání pracovní skupiny „Interní normy“. V rámci výměny bezpečnostních informací a poznatků se ČD Cargo intenzivně zapojovalo do řešení bezpečnostní problematiky nejen v rámci Sdružení železničních nákladních dopravců ŽESNAD.CZ ale i na dalších platformách.

Jedním z ukazatelů stavu bezpečnosti je analýza nehodovosti, na jejímž základě jsou definovány hlavní bezpečnostní cíle ČD Cargo. V roce 2023 evidovalo ČD Cargo celkem 199 mimořádných událostí (nehod a incidentů) na území České republiky, 24 incidentů na území Rakouska a 11 událostí (4 nehody a 7 incidentů) na území Německa. Celkově se při provozování drážní dopravy naší společností v roce 2023 stalo 234 nehod a incidentů. Dle známých statistických údajů z provozu v České republice je počet mimořádných událostí v roce 2023 nejnižší v celé historii ČD Cargo.

V České republice evidujeme jednu vážnou nehodu, 55 nehod a 143 incidentů. Z údajů k 14. lednu 2024, doplněných o známé a předpokládané skutečnosti u neukončených případů (k uvedenému datu celkem 32 mimořádných událostí), vyplývá, že ČD Cargo má odpovědnost či spoluodpovědnost za vznik



u 90 mimořádných událostí. Zaměstnanci ČD Cargo mají (nebo se předpokládá) odpovědnost nebo spoluodpovědnost za vznik celkem 80 mimořádných událostí.

Celková škoda vzniklá ze všech MU v roce 2023 přesahuje částku 251 milionů korun. Jedná se o odhad škod bez ohledu na jejich původce. Z MU, kde je předpokládána odpovědnost nebo spoluodpovědnost ČD Cargo, a.s., je odhadovaná výše škod přibližně 31 milionů Kč. V porovnání s rokem 2022, kde uvedená škoda s odpovědností nebo spoluodpovědností naší společnosti činila částku 109 milionů Kč, tak jde o výrazné snížení.

V oblasti preventivní činnosti a kontroly probíhaly v průběhu roku 2023 plánované interní audity činností SMS. Jejich cílem je v rámci ČD Cargo (na úrovni jednotlivých odborů, jednotek a zahraničních poboček) systematicky kontrolovat dodržování nastavených pravidel jednotlivých dílčích procesů systému zajišťování bezpečnosti a na základě zjištění přijímat opatření ke zlepšení stavu. V roce 2023 proběhly tyto specializované audity na odboru hospodaření s kolejovými vozidly, odboru personálním, PJ Praha, PJ Česká Třebová a PJ Ostrava. V roce 2023 byly realizovány audity systému zajišťování bezpečnosti významných dodavatelů ČD Cargo, konkrétně společnosti SD – Kolejová doprava, a.s., a ITL Eisenbahngesellschaft mbH. Dále byly realizovány čtvrtletně vyhlášené tematické kontroly sloužící ke zjištění stavu dodržování pravidel a postupů v určitých zájmových oblastech ve vazbě na poznatky ze šetření MU, zavádění změn nebo zjištění národních bezpečnostních orgánů či výše zmiňovaných auditech činností SMS. V roce 2023 byla kontrolována například oblast bezpečného pohybu zaměstnanců v kolejišti a používání osobních ochranných pracovních prostředků, dodržování pravidel při posunu či kontrola zaměřená na zaměstnance s délkou praxe do 5 let.

Z pohledu dalších aktivit v rámci zvyšování bezpečnosti je důležité též zmínit zvyšování kultury bezpečnosti a povědomí o bezpečnosti, například účast ČD Cargo, v pracovní skupině SŽ - D1 ETCS nebo podíl na tvorbě nástrojů a pomůcek pro podporu činnosti zaměstnanců, konkrétně tvorbu videomateriálů na bezpečnostní témata, ale také účast na projektu zavedení simulátoru pro strojvedoucí u ČD Cargo.

Informace o stavu majetku

Nemovitosti ČD Cargo

Společnost ČD Cargo má ve svém vlastnictví vedle běžných základních výrobních prostředků, jako jsou železniční kolejová vozidla, např. i nemovitý majetek. Bez tohoto by podnikatelská činnost společnosti byla omezená, a proto jej lze považovat za strategicky významný. Na Katastrálním úřadu České republiky je v majetku ČD Cargo zapsáno celkem 224 budov a 260 pozemků. Meziroční změny jsou dány buď slučováním jednotlivých budov či pozemků v jeden logický celek, demolicemi nepotřebných a nevyužívaných staveb, případně narovnáváním dosud nevypořádaných vlastnických vztahů. Zastavěná



plocha budov činí přibližně 118 tis. m². Celková výměra pozemků pak 934 tis. m² (včetně zastavěných ploch budov). Běžná údržba nemovitostí je prováděna vlastními silami SOKV v souladu s finančním plánem, investiční činnost pak probíhá ve spolupráci s generálním ředitelstvím ČD Cargo.

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. Příznání k dani z nemovitosti byla dříve podávána pouze na nemovitý majetek, který nesouvisel přímo s činností ve veřejném zájmu nebo byl dále buď částečně předmětem pronájmu. ČD Cargo zaplatilo na dani z nemovitosti u 10 příslušných finančních úřadů částku ve výši 4,162 mil. Kč.

Vozidlový park, hospodaření s vozidly

K zajištění provozu nákladních vlaků měla společnost ČD Cargo k 31. 12. 2023 ve svém evidenčním stavu 784 hnacích vozidel, z toho 53 lokomotiv pořízených na finanční leasing. Pro přepravní výkony bylo využíváno 704 vlastních lokomotiv. Park nákladních vozů tvořilo k 31. 12. 2023 celkem 19 627 nákladních vozů různých typových řad, z toho 832 pořízených na finanční leasing. Z celkového vozového parku bylo 16 351 vlastních vozů průměrně v provozním stavu. Podle potřeby byl vozidlový park doplňován skupinou najatých vozů v průměrném počtu 4 116 vozů a až 20 kusy interoperabilních lokomotiv.

Během roku 2023 byly z titulu fyzické opotřebovanosti, morální zastaralosti a špatného technického stavu sešrotovány 3 vozy. Dále došlo k odprodeji 8 vozů mimo skupinu ČD Cargo a převodu 120 vysokostěnných vozů řady Eas 53 sk. do CD Cargo Hungary a 40 vozů téže řady do CD Cargo Poland.

V případě hnacích vozidel došlo během roku 2023 k převodu jedné lokomotivy řady 749 do CD Cargo Slovakia a jedné lokomotivy řady 751 do CD Cargo Hungary.

Vhodné díly z likvidovaných vozidel byly vyzískány pro účel jejich použití při opravách jiných vozidel.

Údržba a opravy železničních kolejových vozidel byly prováděny především ve vlastních opravných kolejových vozidel, dále v externích smluvních kapacitách. Za rok 2023 prošlo periodickou opravou celkem 3 720 vozů (1 740 revizních oprav a 1 980 technických kontrol) a 54 lokomotiv (revizní opravy v rozsahu R1 až R3).

Střediska oprav kolejových vozidel ČD Cargo se podílela na instalaci zařízení na měření elektrické energie u elektrických lokomotiv. U nákladních vozů řady Eas 52. a 53.sk., používaných k přepravám dřeva, šrotu či uhlí, šlo o pokračování rekonstrukcí kombinované dřevěné podlahy za celokovovou.

V roce 2023 byl park hnacích vozidel ČD Cargo rozšířen o 2 interoperabilní lokomotivy řady 393 s diesel power modulem. Byly dodány 3 modernizované lokomotivy řady 742.71, čímž byla zahájena



druhá tranše zakázky týkající se komplexní modernizace celkem 25 motorových lokomotiv řady 742, jejíž součástí je také vybavení lokomotiv evropským vlakovým zabezpečovačem ETCS. Část projektu týkající se vybavení lokomotiv řady 742.71 mobilní částí systému ETCS je spolufinancována Nástrojem Evropské unie pro propojení Evropy.

V roce 2023 probíhala dodatečná implementace ETCS (tzv. retrofitting) do lokomotiv řad 130, 240, 363.5, 742.7 a 753.7. Projekt lokomotiv řad 240, 363.5 a 742.71 je spolufinancován Nástrojem Evropské unie pro propojení Evropy. V rámci implementace ETCS do lokomotiv řad 130 a 753.7 čerpá ČD Cargo finanční podporu z Operačního programu Doprava, tzn. projekty jsou spolufinancovány Evropskou unií (Fond soudržnosti).

Z pohledu dlouhodobých nájmu interoperabilních lokomotiv bylo na konci roku 2023 najímáno celkem 13 lokomotiv řad 186, 187, 189 a 193. Dlouhodobé nájmy jsou dle provozních potřeb dále doplňovány krátkodobými (tzv. ad hoc nájmy) nájmy hnacích vozidel této kategorie. Důvodem nájmu je aktuálně především rychlejší než plánovaný růst objemu přeprav v Rakousku a Německu a pomalejší dodávky lokomotiv vlastních.

Dále pokračovalo přizpůsobování parku železničních nákladních vozů potřebám přepravního trhu s cílem zajištění vyšší operability vozů v mezinárodním provozu. Do parku ČD Cargo bylo pořízeno dalších 112 cisternových vozů Zacns.

Pro splnění evropské legislativy v oblasti používání tzv. „tichých vozů“, pokračovalo ČD Cargo v přestrojování vozů ve svém majetku na kompozitní zdrže. Celkem ČD Cargo na konci roku 2023 disponovalo 14 233 vozy vyhovujícími „tichému“ provozu (osazených kompozitními zdržemi. Výměna litinových brzdových špalíků za LL špalíky byla spolufinancována Evropskou unií (Fond soudržnosti), a to v rámci Operačního programu Doprava, přičemž v rámci dotačního projektu byla během stanoveného realizačního období provedena výměna špalíků u 11 566 nákladních vozů.

V oblasti hospodaření s nákladními vozy v roce 2023 byla a také v dalších letech bude věnována velká pozornost plánování a využívání vozové kapacity, s cílem minimalizovat neefektivitu v oblasti přepravy a hospodaření s vozy.

Pronájem železničních kolejových vozidel

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



o interoperabilní lokomotivy. Primárně jsou hnací vozidla pronajímána v rámci Skupiny ČD Cargo, kdy se jedná především o řady 130, 163, 181, 363, 363.5, 742 a 753.7.

V oblasti pronájmu železničních nákladních vozů nabízíme našim zákazníkům jak dlouhodobý pronájem, tak i krátkodobé nebo opakované pronájmy vozů pro zjištění spotových i jednorázových obchodů. Pro tyto potřeby jsou využívány vozy uvolněné z celkové nevázané kapacity. Nabízíme pronájem většiny řad vozů, včetně cisternových a snažíme se spolupracovat i na projektech v rámci využití neprovozních vozů. V roce 2023 bylo průměrně pronajímáno (v rámci krátkodobých a dlouhodobých pronájmů) 2 318 nákladních vozů.

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

Průřezová činnost

Marketingové a komunikační aktivity

Marketingové a komunikační aktivity ČD Cargo se zaměřují na podporu prodeje služeb, na vytváření pozitivního firemního image, zvýšení celkového povědomí o značce a také oslovení potenciálních uchazečů o zaměstnání.

Veletržní prezentace odstartoval v květnu prestižní mezinárodní veletrh Transport Logistic Mnichov, na kterém se ČD Cargo prezentovalo historicky dosud největší veletržní expozicí, a to spolu s dceřinými společnostmi CD Cargo Germany, CD Cargo Poland, CD Cargo Slovakia a ČD Cargo Logistics. Začátkem června se uskutečnila největší domácí akce, a to druhý ročník nově koncipovaného mezinárodního železničního veletrhu Rail Business Days. Ten se premiérově představil v zajímavém industriálním prostředí ostravského Trojhalí. ČD Cargo bylo významnou a nepřehlédnutelnou součástí veletrhu. Designová veletržní expozice přivítala stovky návštěvníků nejen z řad dopravních odborníků a obchodních partnerů, ale i široké laické veřejnosti. V obležení studentů byla i samostatná personální expozice. Na volné kolejové ploše se kromě něj představily i exponáty z flotily moderních lokomotiv, konkrétně padesátá předaná modernizovaná lokomotiva 742.760 nebo modernizované „eso“ 363.256 pyšníci se náborovým polepem. Slavnostní křest za účasti ministra dopravy a dalších vzácných hostů si na veletrhu odbyla lokomotiva řady 393.002 Vectron AC DPM s diesel power modulem. Veletržní rok na podzim uzavřela účast na mezinárodním železničním veletrhu TRAKO v polském Gdaňsku. Zde se kromě mateřské společnosti významně prezentovala i dceřiná společnost CD Cargo Poland. Za zmínku stojí i účast ve společné české expozici na veletrhu Logitrans v Istanbulu koncem listopadu.

Neméně pestrý byl rok 2023 i v konferenční oblasti. Kromě aktivní účasti v rámci konferenčního programu již zmiňovaného veletrhu Rail Business Days se ČD Cargo partnersky podílelo i na další významné akci – odborném setkání Železnice Pardubice. Nejvýznamnější konferenčním počinem byla



již tradičně obchodní konference ČD Cargo, která se uskutečnila na počátku listopadu ve Špindlerově Mlýně, kde kromě obchodní a cenové politiky ČD Cargo prezentovalo svůj silný a profesionální tým.

Z akcí pro širokou veřejnost, kterých se ČD Cargo zúčastnilo, je nutné zmínit například Národní den železnice v Bohumíně a regionální dny železnice v Praze, České Třebové nebo Liberci. Neméně významný byl i den otevřených dveří v SOKV České Budějovice.

K prezentaci svých služeb a komunikaci významných událostí využívalo ČD Cargo svoje webové stránky. Prostřednictvím profilu na Facebooku byla oslokována širší veřejnost, včetně železničních fandů. Profil ČD Cargo na platformě X byl využíván především pro komunikaci se stakeholdery a novináři. Úspěšně se rozvíjel YouTube kanál pro video prezentaci společnosti. Veškeré tyto aktivity směřovaly k základnímu cíli, kterým je prezentace ČD Cargo jako stabilního, spolehlivého a moderního evropského dopravce a v neposlední řadě i seriózního zaměstnavatele. Neméně významná byla i PR prezentace v odborně zaměřených tištěných i elektronických médiích. Zmínit můžeme Dopravní noviny, Železniční magazín, Dopravu Dnes, server zdopravy.cz, nebo RailTarget. Nelze opomenout ani důležitost interních komunikačních aktivit, kde je již řadu let stěžejním nástrojem magazín pro zaměstnance ČD Cargo – Cargovák.

Výzkum, vývoj a spolupráce se školami

V roce 2023 ČD Cargo spolupracovalo s vysokými školami, převážně dopravního a ekonomického zaměření, konkrétně s Univerzitou Pardubice – Dopravní fakultou Jana Pernera, ČVUT v Praze – fakultou dopravní, Vysokou školou logistiky o.p.s. v Přerově, Vysokou školou ekonomickou v Praze – fakultou podnikohospodářskou – katedrou manažerské ekonomie a katedrou strategie, a jinými, ze zahraničí s Žilinskou univerzitou – fakultou prevádzky a ekonomiky dopravy a spojov na Slovensku. Studentům vysokých škol nabízí ČD Cargo témata bakalářských a diplomových prací, ve kterých mohou propojit získané teoretické znalosti s praxí i v oblasti výzkumu a vývoje v oblasti dopravy. Témata těchto prací jsou koncipována tak, aby jejich závěry a navrhovaná řešení mohla být aplikována v praxi. Zástupci ČD Cargo se v rámci smluvní spolupráce s vysokými školami účastní „kariérních dnů“ škol a pro studenty těchto škol jsou organizovány tematické přednášky z oblasti dopravy. Vybraným vysokoškolským studentům ČD Cargo umožňuje absolvovat odbornou praxi na provozních i administrativních pracovištích.

I nadále se úspěšně rozvíjela spolupráce se středními školami. Celkový počet smluvních středních škol, se kterými ČD Cargo v roce 2023 spolupracovalo, dosáhl 16. Od zahájení nabídky možnosti získat finanční podporu při studiu střední školy prostřednictvím stipendijního programu ČD Cargo s názvem „Go Your Way“, se do programu zapojilo celkem 32 žáků z maturitních i učňovských oborů. Absolventi-stipendisté, po ukončení studia na střední škole, nastoupili do zaměstnání u naší společnosti.



I v roce 2023 ČD Cargo spolupracovalo se středními školami také formou zajištění a realizace odborných praxí pro žáky. Na provozních pracovištích se jim věnovali naši zaměstnanci, kteří je seznamovali s činnostmi a náplní jednotlivých profesí, technologiemi a postupy. Rovněž při exkurzích, besedách či přednáškách měli žáci možnost seznámit se s portfoliem nabízených služeb, vozovým parkem našich lokomotiv a nákladních vozů, kterými uskutečňujeme přepravy.

Pro pedagogy středních škol byly organizovány dva běhy odborného semináře, kde na zajímavá témata přednášeli odborníci z řad našich zaměstnanců. Touto aktivitou zajišťuje ČD Cargo podporu pedagogům smluvních škol.

Informatika

Vývoj informačních systémů (IS), stejně jako digitalizace a elektronizace procesů vedoucí k jejich zefektivnění, je dlouhodobě prioritou ČD Cargo. IS lze v rámci společnosti rozdělit do několika kategorií – provozní, obchodní, ekonomické a systémy pro zákazníky. Úspěšně byla dokončena implementace modernizace Microsoft infrastruktury (MOMIS) vycházející ze specifikace infrastrukturní architektury systémů a služeb připravené v roce 2020.

Provozní systémy

V roce 2023 procházel významnými vývojovými změnami provozní informační systém PRIS, který byl doplněný o činnosti týkající se profesí vozmistr a tranzitér. V pilotním provozu byl nasazen IS Dynamická vlakotvorba umožňující krátkodobé plánování. Pokračovaly také práce na plánované obměně systémů APS a ÚDIV. Oba IS byly uvedeny do provozu na začátku tisíciletí a z důvodu technické, funkční a bezpečnostní zastaralosti je nutné je modernizovat. Systém ÚDIV byl nasazen do pilotního provozu již na konci roku 2023, systém APS bude nasazen do provozu v prvním čtvrtletí roku 2024. Rozvíjel se rovněž projekt zakázkových listů.

V průběhu roku 2023 bylo na tablety strojvedoucích nasazeno rozšíření aplikace NavTrain (Navigace pro strojvedoucí) tzv. Simulátor NavTrain. Tento modul umožňuje strojvedoucím zobrazit si simulaci předpokládané jízdy vlaku na tabletu. Strojvedoucí má možnost si nechat zobrazit všechny změny prvků TTP zpětně od 1 měsíce do 12 měsíců s ohledem na platnost poznání. Prvky jsou zobrazeny v mapovém podkladu s jasně vyznačenými změnami pro jednodušší zapamatování.

Obchodní systémy

Koncem roku 2023 byla do systému mOscar (Obchodní systém Cargo) naimplementována nová významná funkce možnosti tvorby Zakázkového listu – tedy základní informace o realizovaném obchodním případě. Zakázkový list vytvořený obchodníkem v mOscar je po vytvoření obchodníkem zaslán do systému TMS a tím je zajištěno předání důležitých informací týkající se obchodního případu od obchodníka do provozu.



IS pro zákazníky

Významným rozvojem prošel zákaznický portál Eroza, kde jsme pro zákazníky přidali možnost integrace jejich systémů se systémy ČD Cargo prostřednictvím datových rozhraní, možnost objednávat prázdné vozy k nakládce prostřednictvím portálu a do vyhledávače spojení jsme ve zkušebním provozu doplnili komponentu určenou k vyčíslení ekologických efektů přepravy realizované po železnici oproti přepravě silniční. Rovněž jsme provedli několik úprav a vylepšení naší mobilní aplikace ČDCgo, ve které mají zákazníci možnost získat potřebné informace o svých objednávkách. Přidána byla možnost sledování přes vozy, vlaky a obchodní případy a rovněž možnost nastavení upozornění například na příjezd vozů do cílové stanice apod.

Ekonomické IS

V průběhu roku 2023 jsme jako první ve Skupině ČD začali ve větším rozsahu využívat aplikace SAP FIORI, zejména pro schvalovací workflow ekonomických procesů. Všechny FIORI aplikace mají responzivní design a je možné je používat ve webovém prohlížeči, ať už na PC, notebooku nebo v mobilním zařízení. Zahájili jsme také prakticky plánování nákupu vybraných materiálových položek, zejména náhradních dílů ŽKV, prostřednictvím softwarových nástrojů implementovaných v rámci projektu Dispozice a plánování zásob v informačním systému SAP v předchozích letech. V EJGE pokračovala digitalizace HR procesů.

Bezpečnost

S ohledem na aktuální kyberbezpečnostní situaci a v souladu se zákonem o kybernetické bezpečnosti byl v 1. čtvrtletí 2023 otevřen Program „ICT bezpečnost ČDC“, jehož cílem je zvýšení úrovně bezpečnosti informací a řízení rizik. Program se v následujících 3 letech zaměřuje na implementaci bezpečnostních nástrojů, procesů a opatření pro zvýšení úrovně kybernetické a informační bezpečnosti. Jedním z prvních dokončených projektů byl ve 2. čtvrtletí helpdeskový nástroj pro centrální sběr, řešení a evidenci v oblasti provozu a správy Informačního systému ČD Cargo včetně oblasti informační a kybernetické bezpečnosti. Dále probíhá projekt „ČDT NET“, jehož cílem je zvýšení kybernetické bezpečnosti síťové infrastruktury a jde zejména o segmentaci sítě a migrace ČDC do nové bezpečné síťové infrastruktury.

Investice

V roce 2023 společnost ČD Cargo pořídila dlouhodobý majetek v celkové hodnotě 2,93 mld. Kč.

Investiční činnost společnosti je nadále primárně zaměřena na obnovu a modernizaci parku železničních kolejových vozidel, kam směřovaly investice ve výši 2,6 mld. Kč. (včetně komponentních oprav nákladních vozů a lokomotiv), což znamená 90 % z celkové hodnoty pořízeného investičního majetku. Společnost ČD Cargo tak investuje do stěžejní oblasti hlavního podnikání.



Investice do nákladních vozů

V oblasti investic do nákladních vozů se jednalo primárně o nákup celkem 112 nových velkoobjemových cisternových nákladních vozů řady Zacns pro přepravy pohonných hmot zajišťující surovinovou bezpečnost České republiky. U nákladních vozů řady Eas pokračovala rekonstrukce kombinovaných podlah na celokovové, přičemž takto bylo zrekonstruováno více než 400 nákladních vozů. Významný finanční objem také směřoval do revizních oprav a technických kontrol cca 3 800 nákladních vozů.

Investice do hnacích vozidel

V oblasti pořízení hnacích vozidel byl v roce 2023 nejvýznamnější investiční akcí odkup 37 lokomotiv řady 163 a 242 od ČD a.s. a pořízení 2 ks lokomotiv Vectron se systémem Last Mile (DPM).

V oblasti modernizací a rekonstrukcí byl dokončen projekt osazení lokomotiv řady 130, 163, 363 a 753.7 zabezpečovacím zařízením ETCS. Zároveň pokračovala implementace zabezpečovacího zařízení ETCS na lokomotivy řady 240, 363.5, 742a upgrade ETCS u řady 383. Dále byla započata modernizace dalších 25 ks lokomotiv ř. 742, konkrétně v roce 2023 došlo k modernizaci 3 ks lokomotiv.

V roce 2023 byly navýšeny investice do komponentních oprav lokomotiv z důvodu dostupné opravárenské kapacity a realizace vyšších stupňů oprav u části odkupovaných lokomotiv od ČD a.s.

Dále bylo realizováno technické zhodnocení hnacích vozidel různých trakcí a řad, a to včetně montáže měřáků spotřeby trakční energie. V rámci centrálních akcí BOZP pokračovaly úpravy pracovišť strojvedoucího (dosazení bezpečnostních skel, klimatizací či přídatného topení apod.).

Stavební a strojní investice

Další součástí investiční činnosti ČD Cargo, a.s., jsou akce stavebního a strojního charakteru. Tyto investice byly zaměřeny na obnovu strojního zařízení pro potřeby jednotek organizační struktury a rekonstrukce administrativních a opravárenských objektů v těchto jednotkách, a to včetně zlepšení pracovního prostředí a rekonstrukce kolejíšť v rámci opraven apod. V roce 2023 se mimo jiné jednalo o dokončení výstavby nové haly pro opravy nákladních vozů v SOKV České Budějovice a první fázi rekonstrukce střechy haly oprav MHV v SOKV Ostrava.

Ostatní investice

Do této kategorie patří IT investice, pořízení manipulační techniky apod. V oblasti IT pokračoval v roce 2023 rozvoj interních informačních systémů a projekty v souladu se střednědobou IT strategií s cílem vybudovat a udržovat komplexní IT architekturu pro dílčí procesy včetně reportingu a podporu obchodní aktivity ČD Cargo, a.s. Dále se v rámci ostatních investic jednalo např. o pokračování modernizace čerpacích stanic pohonných hmot, pořízení simulátoru řízení vlaku, obnovu pojízdné dílny pro SOKV



Ústí nad Labem a obnovu další techniky v rámci středisek oprav kolejových vozidel a provozních jednotek.

Etický kodex a respektování lidských práv

Společnost ČD Cargo důsledně dodržuje všechny zákonné normy a předpisy a je si vědoma rizik a negativních společenských dopadů, které souvisí s jejich nerespektováním. ČD Cargo dbá i na důsledné dodržování a ochranu lidských práv a současně nově i na ochranu práv a poskytnutí záruk oznamovatelům možného protiprávního jednání, k němuž u ní došlo nebo má dojít, a uvědomuje si, že se jedná o oblasti, které nabývají stále většího významu pro její zaměstnance a zákazníky. Existuje proto obchodní i morální povinnost zajištění dodržování lidských práv napříč jednotkami organizační struktury a v celém řetězci hodnot. Zároveň nově existuje i povinnost umožnit oznamovatelům možného protiprávního jednání podat oznámení prostřednictvím vnitřního oznamovacího systému a poskytnutí záruky, že nebudou v případě učinění příslušného oznámení nijak sankcionováni.

Současně je při práci se zaměstnanci věnován velký význam etice jejich chování a firemní kultuře zaměřené mimo jiné na protikorupční chování, zamezení případů trestní odpovědnosti a též ochraně osobních údajů. Ve společnosti ČD Cargo není dovolena jakákoli přímá či nepřímá diskriminace, zejména na základě rasy, náboženského vyznání, sexuální orientace, genderové identity apod. Při náboru jsou určující vzdělání, odborné znalosti, kvalifikace a schopnosti každého uchazeče. ČD Cargo při náboru a jiných aktivitách nevyklučuje žádné adepty, vždy řádně dbá na dodržování principů diverzity.

Etický kodex pomáhá zajišťovat, aby každodenní aktivity společnosti a jednání všech zaměstnanců odpovídalo stanoveným zásadám společnosti. V případě neetického jednání, porušování nebo důvodného podezření na porušování Etického kodexu a dobrých mravů, má každý zaměstnanec možnost toto oznámit. Etický kodex je provázán s interní normou „Program předcházení vzniku trestní odpovědnosti a protikorupční pravidla ČD Cargo, a.s.“, jako posílení boje proti korupci, úplatkářství a střetu zájmů. Stejně by společnost postupovala v případě porušování lidských práv.

V roce 2023 nebyly řešeny žádné případy nebo zaznamenáno podezření na porušování Etického kodexu ani lidských práv.

Společnost ČD Cargo současně s ohledem na Směrnici Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/1937 ze dne 23. října 2019 o ochraně osob, které oznamují porušení práva Unie, transponované do právního řádu prostřednictvím zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů, implementovala do svých interních procesů povinnosti stanovené tímto zákonem, a to s účinností od 1. 10. 2023. V souladu s těmito povinnostmi zavedla interní postupy pro přijímání, vyřizování, zpracovávání a uchovávání oznámení prostřednictvím zřízení vnitřního oznamovacího systému, dále určila příslušnou osobu, jejímž prostřednictvím jsou učiněná oznámení vyřizována, včetně jejích práv a povinností a současně deklarovala záruky oznamovatelům, vč. ochrany osobních údajů. Uvedené povinnosti byly promítnuty



do interní normy „Vnitřní oznamovací systém ČD Cargo, a.s.“, který je současně provázán s interní normou „Program předcházení vzniku trestní odpovědnosti a protikorupční pravidla ČD Cargo, a.s.“ „Etickým kodexem ČD Cargo, a.s.“

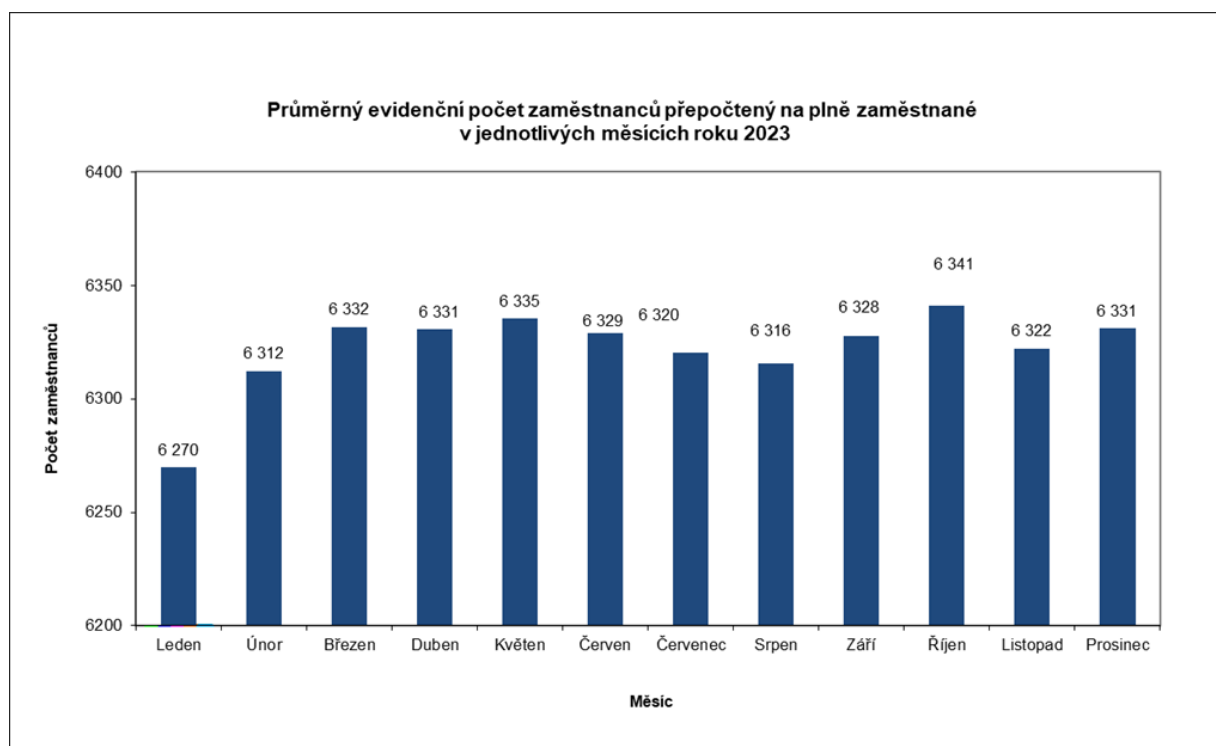
Oblast firemní kultury, dodržování etických zásad je pravidelně jedním ze zkoumaných bodů při auditech na ČD Cargo.

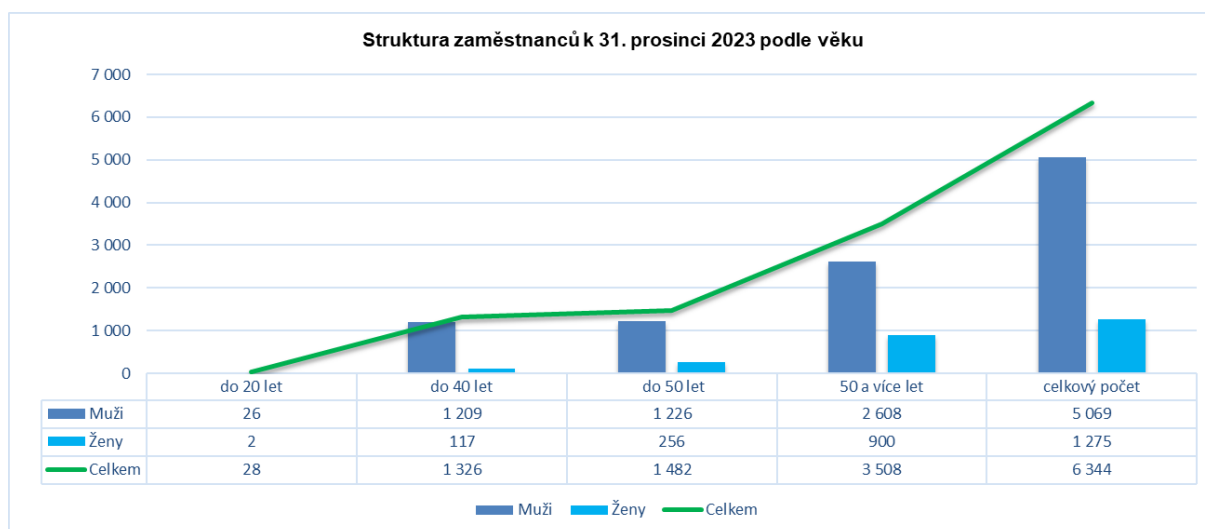
Zaměstnanecká politika

Zaměstnanecká politika

V roce 2023 byla postupně naplňována strategie řízení lidských zdrojů pro období 2022–2026 (personální strategie). Primárním cílem personální strategie je generační obměna zaměstnanců společnosti, a tím tedy zajištění dostatku zaměstnanců v ČD Cargo.

Průměrný evidenční počet zaměstnanců přepočtený na plně zaměstnané v roce 2023 činil 6 322,22. Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2023 byl 6 344 zaměstnanců. Z celkového počtu zaměstnanců je více mužů 5 069, ženy jsou zastoupeny v počtu 1 275. Z celkového počtu 28 nejvyšších výkonných pozic činí podíl žen 18 %. Průměrný věk zaměstnance společnosti je 48,41 let.





ČD Cargo poskytuje zaměstnancům výhody definované v podnikové kolektivní smlouvě, například zvýšenou výměru dovolené, příspěvek zaměstnavatele na penzijní připojištění, doplňkové penzijní spoření a životní pojištění, u vybraných provozních činností s vyšší fyzickou a neuropsychickou zátěží snížený týdenní fond pracovní doby, příspěvky na stravování, rekreaci a organizovanou zájmovou kulturní a sportovní činnost. Specifické skupiny zaměstnanců mohou za stanovených podmínek absolvovat preventivní ozdravné pobyty.

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

Mzdová a sociální oblast, spolupráce s odborovými organizacemi

V roce 2023 dosáhla průměrná mzda ze mzdových nákladů bez ostatních osobních nákladů na ČD Cargo výše 46 617 Kč, bez poboček.

Principy odměňování a poskytování zaměstnaneckých výhod byly zakotveny v „Podnikové kolektivní smlouvě ČD Cargo na rok 2023“, platné na období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, a souvisejících interních normách společnosti. Všechny přijaté závazky vůči zaměstnancům v oblasti odměňování a poskytování zaměstnaneckých výhod společnost v roce 2023 řádně plnila. Lze tedy shrnout, že se společnost zavázala k podpoře mzdové rovnosti na pracovišti a implementovala opatření, jako je systematické sledování a hodnocení rovného odměňování, která je primárně garantována Podnikovou kolektivní smlouvou společnosti.

Ve společnosti ČD Cargo působilo v roce 2023 osm odborových organizací: Odborové sdružení železničářů, Federace strojvůdců ČR, Federace vlakových čet, Unie železničních zaměstnanců,



Federace voz mistrů, Cech strojvůdců ČR, Svaz odborářů služeb a dopravy, Demokratická unie odborářů. Z celkové počtu zaměstnanců na všech pracovištích je 68 % zaměstnanců formálně zastoupeno zvolenými zástupci zaměstnanců.

Vzdělávání

Společnost ČD Cargo zajišťuje u svých zaměstnanců vzdělávání formou obligatorních a fakultativních aktivit. V souladu s evropskými pravidly pro bezpečné provozování drážní dopravy v rámci systému zajišťování bezpečnosti, mimo jiné i podle potřeb společnosti, má svými interními normami stanoven rozsah kvalifikace (požadované odborné způsobilosti), znalostí a dovedností zaměstnanců, které se podřizují i požadavkům na rozsah služeb pro jednotlivé zákazníky.

Při vzdělávání zaměstnanců se zaměřujeme na zabezpečení školení, která jsou zaměřena na jednotlivé profese k naplnění jejich stanovených kvalifikačních požadavků. Kombinujeme prezenční školení v učebnách s provozním prostředím a využíváme i e-learningová školení se zařazenými materiály zpracovanými našimi odborníky a z části i videomateriál, a to s cílem sdílení znalostí a zkušeností pro bezpečné provozování všech činností.

Zaměřujeme se i na vzdělávání v oblasti jazykové vybavenosti zaměstnanců, převážně u administrativních zaměstnanců na generálním ředitelství ČD Cargo a u profese strojvedoucích, kteří zajišťují výkony na příhraničních tratích a v sousedních státech, kde ČD Cargo poskytuje služby svými pobočkami nebo ve spolupráci se svými dceřinými společnostmi. Zhruba 90 % z celkového počtu zaměstnanců na všech pracovištích byli pravidelně hodnoceni z hlediska výkonnosti a kariérního rozvoje, a to například formou monitoringu práce, sdělení zpětné vazby či formou školení.

BOZP

Zajištění bezpečnosti práce ve společnosti ČD Cargo probíhá naplněním legislativních požadavků a dle zavedeného systému řízení BOZP dle ISO 45001, který je dále součástí integrovaného systému managementu IMS. V roce 2023 proběhl úspěšný externí dohledový audit k potvrzení certifikace systému. Oblast BOZP byla prověřena i v rámci vnitřního auditního dohledu. Ze strany státního dozoru proběhlo sedm kontrol bez zjištěných závad. Pokračuje propojení se systémem SMS při předcházení incidentů i při jejich vyhodnocování a přijímání nápravných opatření k MÚ a PÚ. V oblasti BOZP společnost ČD Cargo aktivně spolupracovala s odborovými organizacemi a aktivně přistupovala ke zlepšování pracovních a sociálních podmínek zaměstnanců.

Náborové činnosti

Společnost ČD Cargo se pyšní úspěšným rokem 2023 v oblasti náborové činnosti. Během uplynulého období se naše snahy soustředily na posilování našich týmů v provozu, opravárenství i THP a zajištění kvalitních zaměstnanců pro optimální fungování našich služeb v oblasti železniční nákladní dopravy.



Zavedli jsme inovativní náborové postupy, včetně využití moderních technologií a digitálních platforem pro získání kvalifikovaných kandidátů. Aktivně jsme identifikovali a oslovili talentované jednotlivce, kteří přinášejí nové perspektivy a odbornost do našeho týmu. Snažili jsme se dosáhnout diverzifikace týmů a zajistit inkluzivní pracovní prostředí pro všechny zaměstnance.

ČD Cargo, a.s., má tedy implementovaný systém řízení kariéry, který zahrnuje efektivní řízení náboru, transparentní náborový proces (jasně a formálně sdělený všem uchazečům), školení a rozvoj kariéry zaměstnanců apod. Tento integrovaný přístup podporuje cíle společnosti v oblasti lidských zdrojů a posiluje angažovanost a rozvoj našeho týmu.

Díky těmto krokům jsme během roku 2023 úspěšně obsadili klíčové pozice ve společnosti, což přispívá k posílení naší schopnosti poskytovat kvalitní služby. Věříme, že naše náborové úspěchy budou mít pozitivní vliv na celkový rozvoj společnosti i v nadcházejícím období.

Protikorupční pravidla

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

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

V roce 2023 ČD Cargo přijalo v souladu se zákonem č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů novou interní normu „Vnitřní oznamovací systém ČD Cargo, a.s.“, která stanovuje postup pro vyřizování, zpracovávání, uchovávání oznámení v rámci vnitřního oznamovacího systému a ochrany oznamovatelů před případnými odvetnými opatřeními. ČD Cargo zřídilo funkční oznamovací mechanismus, ke kterému mohou mít oznamovatelé důvěru a o jeho existenci a fungování budou mít dobré povědomí. Vnitřní oznamovací systém neslouží pouze k ochraně oznamovatelů, ale působí preventivně vůči protiprávnímu jednání obecně.

Kontaktní adresy pro přijímání uvedených oznámení jsou zveřejněny na internetových stránkách www.cdcargo.cz.

V roce 2023 nebyly u ČD Cargo, a.s. řešeny žádné případy korupce, a to ani ve formě podezření.



Řízení kvality – ISO

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

Systém managementu kvality, environmentálního managementu, bezpečnosti a ochrany zdraví při práci (BOZP) a managementu hospodaření s energií společnosti ČD Cargo je certifikován podle norem:

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

V roce 2023 nezávislý hodnotitel při kombinovaném dohledovém auditu ověřil, že ČD Cargo plní požadavky všech výše uvedených norem ISO a potvrdil, že systém řízení společnosti je dobře zaveden a je funkční.

Kromě výše uvedených certifikací má ČD Cargo od roku 2015 atest o provedeném SQAS (Rail) hodnocení podle metodiky CEFIC (SQAS je evropský systém hodnocení používaný v silniční, železniční, říční, námořní nebo kombinované dopravě volně loženého i baleného zboží, v režimu čisticích stanic, v distribuci, ve skladovacích terminálech a při spolupráci společností, který zohledňuje problematiku nebezpečných chemických látek).

Osvědčení AEO – Zjednodušené celní postupy/bezpečnost a zabezpečení (AEOF)

Společnost ČD Cargo se řadí mezi společnosti, které jsou držitelem povolení Oprávněný hospodářský subjekt CZAE0F0801B7 zjednodušené celní postupy/bezpečnost a zabezpečení (AEOF). Po splnění



všech podmínek jsme toto osvědčení získali v roce 2009. Oprávněnost vydání osvědčení je ze strany celní správy pravidelně prověřována.

Osvědčení AEO je stále častěji vyžadováno zákazníky při sjednávání přeprav zejména ze západní Evropy a je důležitou součástí mezinárodního obchodu. Přináší konkurenční výhody, zvýšení prestiže vůči partnerům i celním správám, což příznivě ovlivňuje hlavní činnost dopravce. Umožňuje rovněž přístup k povolení zjednodušených celních postupů. Výhody pro společnosti také plynou z uzavření dohod o vzájemném uznávání programu AEO s některými třetími zeměmi. Cílem vzájemného uznávání je posílení a usnadnění bezpečnosti mezinárodních dodavatelských řetězců.

Celní služby

Společnost ČD Cargo nabízí zákazníkům jako doplňkovou službu zastupování v celním řízení a vykazování statistiky Intrastat. Poskytování služeb spojených se zastupováním při celním řízení je nedílnou součástí komplexní nabídky služeb v rámci přeprav. Zákazníkům na pracovištích celních zástupců poskytujeme projednání zásilek do všech režimů ve vývozu a dovozu. Při realizaci přepravy hledáme nejvhodnější řešení celního odbavení, za současného využití nových postupů pro splnění potřeb zákazníků i celní správy.

V roce 2023 došlo k řadě změn při celním řízení ve vývozu a tranzitu. Zásadní změnou pro přepravu po železnici je ukončení zjednodušeného postupu režimu tranzitu na podkladu nákladního listu CIM při podeji z České republiky. ČD Cargo přizpůsobilo své postupy novým požadavkům. Při podeji zásilek v režimu tranzitu nabízíme zákazníkům službu spojenou s vystavením běžných tranzitních dokladů. Při dodeji zásilek nadále přijímáme zásilky využívající zjednodušený postup režimu tranzitu na podkladu nákladního listu CIM.

Poskytujeme nácestné celní řízení ve stanicích Český Těšín a Valašské Meziříčí. Tyto služby využívají zejména dovozci a vývozci hromadných substrátů. Výhoda celního řízení v nácestné stanici při dovozu zásilek spočívá v tom, že zboží je do stanice určení dopraveno již celně projednané, propuštěné do volného oběhu a zákazník nemusí řešit celní projednání ve stanici určení, které je bez využití zjednodušených postupů zdlouhavé.

Mezi naše zákazníky se řadí i společnosti, které své zboží přepravují jinými druhy dopravy než po železnici, a to především na vnitrostátních pracovištích, která nemají výhodu nácestných stanic. I tuto službu považujeme za důležitou, neboť s sebou přináší další tržby a zvyšování povědomí o společnosti ČD Cargo.



Společnost a okolí

Mezinárodní aktivity a vztahy

Mezinárodní aktivity společnosti ČD Cargo jsou koordinovány s mateřskou společností České dráhy. Děje se tak mimo jiné v rámci pravidel nastavených smlouvou o zajištění mezinárodní činnosti uzavřenou mezi ČD Cargo a ČD. ČD Cargo je samostatným členem pouze v Ústředním clearingovém centru (BCC) a v Koordinačním výboru pro trans-euroasijské přepravy (KSTP). V rámci Mezinárodní železniční unie (UIC) jsme členy fóra nákladní dopravy a jeho studijních skupin. V současné době zástupce ČD Cargo předsedá sněmu ISR v organizaci RAILDATA provozující centrální evropské systémy pro výměnu dat. V rámci Společenství evropských železnic a infrastrukturních společností (CER) jsme se soustředovali na nově přijímanou legislativu týkající se kombinované dopravy, ERTMS, přidělování kapacity a férových podmínek pro podnikání mezi jednotlivými druhy dopravy.

V Organizaci pro spolupráci železnic (OSŽD) jsme navazovali a upevňovali obchodní kontakty, a to především v oblasti rozvoje unifikovaného nákladního listu CIM/SMGS a kontejnerových přeprav. Zapojili jsme se do mezinárodního projektu implementace specifikací pro interoperabilitu telematických aplikací v nákladní dopravě (TSI TAF). Přitom jsme využili naše zkušenosti z předepsaných vazeb se správcem infrastruktury, které jsou u nás již implementované. Členství v Mezinárodním železničním přepravním výboru (CIT) nám zajišťuje aktuálnost všech mezinárodních předpisů spojených s Úmluvou o mezinárodní železniční přepravě (COTIF).

Rok 2023 se nesl v duchu postupného návratu mezinárodních jednání do osobního formátu. ČD Cargo se podařilo obhájit předsednictví sněmu ISR na další dva roky. Aktivně jsme se zapojili do připomínkování návrhu digitálního samočinného spráhla (DAC) a to jak v rámci EDDP (European DAC Delivery Programme), tak v rámci řady odborných konferencí. ČD Cargo také iniciovalo ve spolupráci se sdružením ŽESNAD.CZ přijetí memoranda k DAC dopravci ze střední Evropy. V Ukrajinsko-české obchodní komoře (UKRCHAM) jsme se podíleli na pomoci Ukrajině. Nejvyšší představitelé společnosti ČD Cargo se účastnili řady jednání s Evropskou komisí například ve věci ERTMS, evropských projektů či návrhu směrnice, která stanoví maximální přípustné rozměry pro silniční vozidla. Ve Společném podniku Evropská železnice (ERJU) ČD Cargo spolupracovalo na aktivitách spojených se zvyšováním efektivity železniční nákladní dopravy.

Ochrana životního prostředí

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



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

Společnost ČD Cargo je držitelem certifikace ISO 14001, kterou každoročně obhájí. Příslušný certifikát s platností do 2. 6. 2024 je k dispozici na webových stránkách ČD Cargo. Externí audit v roce 2023 neidentifikoval nedostatky v oblasti EMS.

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

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

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

V areálu OKV Most byla v roce 2023 realizována modernizace výdejního zařízení PHM, čímž se snížilo riziko možného úniku nebezpečných látek do podloží, a také se zpřesnila evidence výdeje PHM. V areálu SOKV České Budějovice byl provedený průzkum a statické měření ohledně možnosti instalace solárních panelů na střechy objektů. V SOKV České Budějovice byla v roce 2023 dokončena výstavba nové haly opravy nákladních vozů. Do konce února 2024 dojde k přesunu na nové pracoviště kde dojde ke zlepšení pracovních podmínek, snížení rizik úniků nebezpečných látek a k úspoře energií. V souvislosti s lepším využitím energetických prostředků a plnění emisních norem se pořizuje nová tavicí pec. V SOKV Ostrava proběhla v roce 2023 modernizace evidence skladování a opatření k zajištění bezpečného provozu čerpací stanice PHM.

Společnost ČD Cargo neposkytuje služby v oblasti ŽP a propagaci, naopak tyto služby využívá na základě smluvních vztahů s dodavateli požadovaných služeb (např. pravidelné svozy produkovaných odpadů, kontroly spalinových cest u zdrojů znečišťování ovzduší, rozborů odpadních vod, sanace ekologických zátěží...).



Požární ochrana v roce 2023

Dle organizačního řádu ČD Cargo je garantem prevence požární ochrany odbor údržby a oprav kolejových vozidel. Dokumentace je průběžně aktualizována a případné kontroly, prováděné HZS ČR, probíhají bez zjištěných závad.

Za rok 2023 bylo pro ČD Cargo realizováno celkem 203 zásahů HZS SŽ. Z toho bylo 181 neúčtovaných záchranných a likvidačních prací a 15 zásahů nad rámec záchranných a likvidačních prací z MU, kdy vyúčtování provádí SŽ a náklady jsou přeúčtovány viníkovi a 7 účtovaných zásahů HZS SŽ pro ČD Cargo. Z celkového počtu zásahů HZS SŽ se jednalo o 7 požárů HDV způsobených technickou závadou, 3 požáry vozu při vznícení nákladu, 2 případy zahoření přehřátého ložiska a ve 4 případech se jednalo o zakouření strojovny HDV vlivem žhnutí izolace kabeláže. V dalších případech výjezdů JPO se jednalo o odstranění úkapů z cisteren nebo zasahovaly JPO u MU při nakolejování vozidel, střetu s osobou nebo silničním vozidlem.

Celkové náklady za zásahy HZS SŽ pro ČD Cargo činí za rok 2023 69 579 Kč. Viníkům byly přeúčtovány náklady za zásahy HZS SŽ v částce 409 168 Kč

Společenská odpovědnost firmy

Společenská odpovědnost pro nás představuje jeden ze základních pilířů, na kterých stavíme dlouhodobou strategii. V rámci CSR se zaměřujeme na několik oblastí:

- udržitelnost,
- efektivní využití energetických zdrojů,
- realizaci přeprav s využitím elektrické energie vyrobené z obnovitelných zdrojů,
- přepravy humanitárního zboží,
- aktivní podporu činnosti Nadačního fondu Skupiny ČD – ŽELEZNICE SRDCEM, jehož je ČD Cargo spoluzakladatelem,
- podporu volnočasových aktivit našich zaměstnanců
- podporu sportovních aktivit mládeže (atletika, cyklistika)
- podporu vzdělávacích a dokumentačních institucí se vztahem k železniční dopravě
- aktivní připomínání tradice železniční nákladní dopravy v České republice



Společnosti s kapitálovou účastí

CD Cargo Germany GmbH

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

Základní kapitál: 50 000 EUR

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

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

CD Cargo Austria GmbH

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 30.3.2007

Základní kapitál: 275 000 EUR

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

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

CD Cargo Poland Sp. z o.o.

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

Základní kapitál: 74 743 987 PLN (polských zlotých)

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

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

CD Cargo Slovakia, s.r.o.

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

Základní kapitál: 11 575 771 EUR

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

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

CD Cargo Hungary, Kft

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Maďarsko 26.3. 2020

Základní kapitál: 1 010 741 569 HUF

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

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



ČD Cargo Adria d.o.o.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Chorvatsko 10.5.2021

Základní kapitál: 11 615 240 EUR

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100%

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

ČD Cargo Logistics, a.s.

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

Základní kapitál: 10 000 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 100%

Hlavní předmět činnosti: zasilatelství.

Terminál Nymburk s.r.o.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 2.3.2023

Základní kapitál: 10.000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 15 %

Hlavní předmět činnosti: operátor kontejnerového terminálu

Změna v roce 2023:

Společnost zatím předmět činnosti nevykonává. Aktuálně se připravuje výstavba terminálu s plánovaným dokončením na přelomu let 2025/2026.

Terminál Mošnov, a.s.

Datum převzetí hromadně akcie reprezentující 25 % podíl ve společnosti Terminál Mošnov, a.s.: 20.12.2022

Základní kapitál: 2.400.000 CZK

Kapitálová účast ČD Cargo,a.s.: 25% vnučka (25 % ČD Cargo Logistics,a.s.)

Hlavní předmět činnosti: operátor kontejnerového terminálu

Terminal Brno, a.s.

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

Základní kapitál: 71 550 000 Kč

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

Hlavní předmět činnosti: provozování terminálu kombinované dopravy v Brně.



ČD-DUSS Terminál, a.s.

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

Základní kapitál: 4 000 000 Kč

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

Hlavní předmět činnosti: provozování kontejnerového terminálu v Lovosicích.

RAILLEX, a.s.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 17. 6. 2006

Základní kapitál: 2 000 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 50 % (1 mil. Kč)

Hlavní předmět činnosti: manipulace s nákladem, technické služby v dopravě.

BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 17. 4. 1992

Základní kapitál: 6 000 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 30 % (1,8 mil. Kč)

Hlavní předmět činnosti: zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.

Ostravská dopravní společnost, a.s.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 30. 5. 1995

Základní kapitál: 15 000 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 50 % (7,5 mil. Kč)

Hlavní předmět činnosti: provozování drážní dopravy a pronájem lokomotiv.

Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: 1. 1. 2017

Základní kapitál: 2 100 000 Kč

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 20 % (420 tis. Kč)

Hlavní předmět činnosti: provozování drážní dopravy

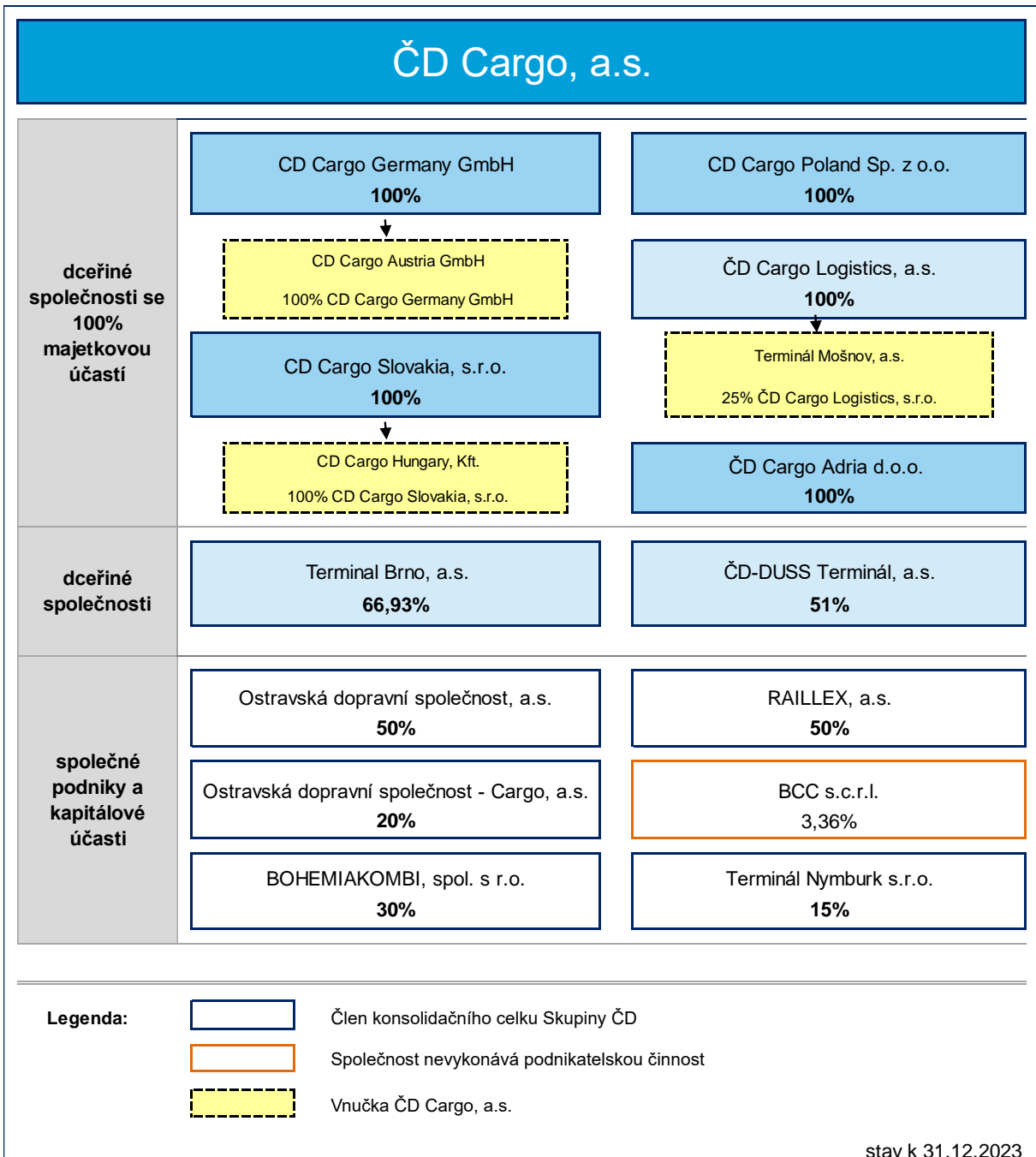
Bureau Central de Clearing société coopérative á responsabilité limitée (BCC s.c.r.l.)

Datum zápisu společnosti do obchodního rejstříku: Belgie 17. 12. 1996

Základní kapitál (fixní část): 18 750 EUR

Kapitálová účast ČD Cargo, a.s.: 3,36 % (3 750 EUR)

Hlavní předmět činnosti: bezhotovostní vypořádávání vzájemných plateb v rámci železniční dopravy.





10 Finanční situace ČD Cargo, a.s.

Investiční činnost¹

Investiční činnost ČD Cargo, a.s. (v mil. Kč)	2023	2022	2021	2020
Pořízení nákladních vozů	291	172	356	598
Rekonstrukce a modernizace nákladních vozů	48	100	6	25
Pořízení hnacích vozidel	566	527	1 115	185
Rekonstrukce a modernizace hnacích vozidel	131	1 193	753	685
Strojní investice	27	5	3	14
Stavební investice	116	139	74	17
Ostatní investice	152	169	140	131
Komponentní účtování revizních oprav ŽKV	1 601	1 777	1 124	1 386
Investice celkem	2 933	4 092	3 572	3 041
<i>Poskytnuté zálohy na investice</i>	<i>603</i>	<i>826</i>	<i>316</i>	<i>369</i>
<i>Poskytnuté zálohy na investice pořízené z dotací</i>	<i>204</i>	<i>56</i>	<i>112</i>	<i>81</i>

Financování

Financování investičních a provozních potřeb a likvidity akciové společnosti ČD Cargo bylo v roce 2023 zajištěno kombinací vlastních a cizích zdrojů, a to ve formě krátkodobých bankovních a vnitropodnikových úvěrů, investičních úvěrů, dodavatelských úvěrů, leasingů a dluhopisů.

Provozní bankovní a vnitropodnikové úvěry

V oblasti financování provozních potřeb disponuje společnost ČD Cargo limity kontokorentních úvěrů v objemu 1,8 mld. Kč, které jsou poskytovány ze strany pěti bank.

Dále je společnost ČD Cargo zařazena do skupinového cash-poolingu Skupiny ČD. V rámci tohoto cash-poolingu má společnost ČD Cargo k dispozici limit čerpání až do výše 0,3 mld. Kč a současně smluvní limit nad rámec čerpání limitu cash-poolu ve výši 0,7 mld. Kč. Žádný z těchto limitů nebyl v průběhu roku 2023 čerpán.

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. U jednotlivých bank jsou pak schváleny rámcové smlouvy, v celkové výši 2 mld. Kč. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2023 čerpán, směnečný rámec je však ponechán, jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

¹ Ve Výroční zprávě ČD Cargo, a.s., za rok 2023 jsou investice z pohledu mezinárodních účetních standardů.



Leasingy

Leasingové financování společnost ČD Cargo dlouhodobě využívá na financování vybraných projektů v oblasti kolejových vozidel. V roce 2023 nebyl uzavřený žádný nový finanční leasing.

Dluhopisy

Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu společnosti v oblasti dlouhodobého cash-flow. V prosinci 2023 byly uhrazeny splatné dluhopisy ve výši 500 mil. CZK. Nové dluhopisy nebyly v roce 2023 emitovány. Celkově má společnost ČD Cargo k 31. 12. 2023 emitovány dluhopisy v objemu 3,770 mld. Kč a 40 mil. EUR.

Investiční úvěry

Společnost ČD Cargo využívá pro financování dlouhodobých investic také bankovní investiční úvěry. V lednu 2023 byl částkou 20 mil. EUR dočerpán celkový limit investičního úvěru od společnosti ING Bank N.V. organizační složka Praha, smluvně zajištěný v roce 2022. V průběhu roku 2023 pak byly uzavřeny dva nové investiční úvěry. První úvěr ve výši 30 mil. EUR se společností Všeobecná úverová banka a.s., pobočka Praha byl čerpán v březnu 2023, druhý úvěr se společností Raiffeisenbank a.s., byl čerpán v rámci dílčí tranše v částce 40 mil. EUR v prosinci 2023.

Úvěr od Evropské investiční banky

V prosinci 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celkový schválený rámec tohoto úvěru činí 130 mil. EUR. Úvěrový rámec bude postupně čerpán v jednotlivých tranších pro financování vybraných investičních projektů. V roce 2023 byla načerpána druhá tranše tohoto úvěru, a to ve výši 40 mil. EUR.

System řízení rizik

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

Základními dokumenty systému řízení rizik jsou:

- Politika řízení rizik – vymezuje cíle, základní principy a strategii řízení rizik ve společnosti ČD Cargo dále rámcově vymezuje role, odpovědnosti a pravomoci při řízení rizik.
- Statut výboru pro řízení rizik – vymezuje roli, kompetence, odpovědnost a způsob jednání a rozhodování Výboru pro řízení rizik.
- Manuál řízení rizik – je interní normou stanovující konkrétní postupy (identifikace, analýzu, měření, strategii řízení, procesy a postupy zvládnání, monitorování, vykazování a konsolidaci rizik) při řízení jednotlivých rizik. Manuál řízení rizik je platný pro celou skupinu ČD
- Strategie řízení rizik – stanovuje identifikaci rizik, jejich pravidelné monitorování, kvantifikaci a omezení dopadu rizik na hospodářský výsledek. V rámci strategie řízení rizik je jedenkrát ročně schvalován Risk apetit.



- Strategie řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo – specifikuje postupy a metody pro oblast finančních rizik, s cílem výrazně snížit riziko, které společnosti ČD Cargo plyne z provozních a obchodních činností a obchodů na finančním trhu.

Ke standardizaci postupů je zřízena jednotná softwarová podpora řízení rizik "eRisk", postupně nahrazovaná novým systémem KPrisk. Zavedený jednotný způsob risk managementu tvoří 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 2023 průběžné sledování a vyhodnocování dodržování schválených limitů jednotlivých rizik a celkového schváleného risk apetitu společnosti.

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

Obchodní rizika

Obchodní rizika jsou podrobně sledována na úrovni jednotlivých komodit a v návaznosti na vývoj v těchto komoditách jsou přijímána opatření k eliminaci negativního dopadu. Čtvrtletně je pak vyhodnocována efektivita přijatých opatření.

Výkony a s nimi související obchodní rizika byly v roce 2023 ovlivněny zejména obecnou ekonomickou situací.

Provozní rizika

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

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

Finanční rizika

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

Riziko likvidity

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



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

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

Kreditní riziko

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

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

Měnové riziko

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

Cílem řízení tohoto rizika je v maximální možné míře využívat přirozené zajištění a dále pak v rámci zbývajících otevřených pozic realizovat měnové zajištění, tak aby negativní vliv na hospodaření společnosti nebyl vyšší než schválený risk apetit společnosti. K dosažení požadovaného stavu jsou schváleny metody a nástroje k řízení měnového rizika vyplývající ze strategie řízení finančních rizik.

V průběhu roku 2023 společnost ČD Cargo redukovala riziko možného budoucího posilování měny pokračujícím zajištěním kurzu měny CZK vůči měně EUR. S ohledem na předpokládané příjmy v EUR za realizované výkony a jejich vnitřní kalkulaci cen, ponížené o plánované provozní a investiční výdaje a splátky úvěrů ve stejné měně, může být i následně průběžně sjednáváno zajištění kurzu měny CZK vůči měně EUR s ohledem na aktuální tržní situaci a v souladu se strategií řízení finančních rizik.

Komoditní riziko

Významnou nákladovou položku představuje trakční elektřina a trakční nafta, kterou společnost ČD Cargo spotřebovává při svých výkonech.

Pro rok 2023 bylo v souladu se strategií řízení finančních rizik realizováno částečné zajištění ceny trakční nafty, které snižuje potenciální komoditní riziko společnosti.

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

Trakční elektřina je pak nakupována od Správy železnic za předem definovaných podmínek.



Úrokové riziko

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



11 Očekávaný vývoj, cíle a záměry

Pro rok 2024 očekávají makroekonomové velice mírný růst HDP a snižování inflace. Česko je bohužel jedinou zemí EU, která se stále nedokázala vypořádat s negativními dopady šoků z minulých let (pandemie, válka na Ukrajině, energetická krize) a kde výkon ekonomiky stále nedosáhl úrovně z konce roku 2019. Příznivá však není ani globální ekonomická situace.

V souladu s principy Green Dealu lze očekávat další pokles přepravy pevných paliv, zejména hnědého uhlí a projekty na jeho náhradu biomasou, případně komunálním odpadem jsou stále v řešení, včetně zapojení železniční dopravy do logistických řetězců. V případě kapalných paliv lze stále ještě očekávat stabilitu. Průmyslová výroba v České republice bude rovněž ovlivňována dopady Green Dealu, stavební výroba pak dostatkem/nedostatkem investičních prostředků především na infrastrukturní stavby. Dalším faktorem dopadajícím zejména na segment kombinované dopravy je složitost a nejasnost obchodních vztahů mezi Čínou, Evropou a USA, stejně jako útoky na lodě plující Suezským průplavem.

ČD Cargo očekává mírný pokles přepravních výkonů v tuzemsku a další nárůst výkonů na zahraničních trzích. Rozšiřovat by se měla i teritoriální působnost Skupiny ČD Cargo. Společnost bude pokračovat v realizaci opatření na zvýšení efektivity interních procesů a využití svých kapacit a majetku. V oblasti investic bude ČD Cargo postupovat v modernizaci a obnově lokomotivního a vozového parku. V druhém případě se společnost bude zaměřovat zejména na vozy pro přepravu komodit, kde není očekávána recese (intermodální přepravy, pohonné hmoty). Pokračovat budou projekty na implementaci mobilních částí ETCS.

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



12 Konsolidované zveřejnění podle čl. 8 Nařízení Evropského Parlamentu 262 a Rady (EU) 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic (Nařízení o taxonomii)

Konsolidované zveřejnění podle čl. 8

Nařízení Evropského Parlamentu 262 a Rady (EU) 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic (Nařízení o taxonomii)

Článek 8 Nařízení o taxonomii

Nařízení o taxonomii je klíčovou součástí akčního plánu Evropské komise pro přesměrování kapitálových toků směrem k udržitelnější ekonomice. Představuje důležitý krok k dosažení uhlíkové neutrality do roku 2050 v souladu s klimatickými cíli EU, protože stanovuje klasifikační systém pro ekologicky udržitelné ekonomické činnosti.

Skupina ČD Cargo není k 31.12.2023 subjektem povinným zveřejňovat informace dle této taxonomie. Skupina ČD Cargo však vnímá důležitost enviromentálních cílů této agendy, z tohoto důvodu přistoupila ke zveřejnění těchto údajů na dobrovolné bázi.

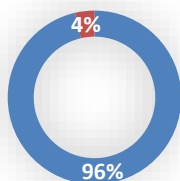
Hlavní činností Skupiny ČD Cargo je provozování železniční nákladní dopravy v Evropě, čímž významným způsobem přispívá k naplňování evropských environmentálních cílů, což dokládají vysoká procenta způsobilých KPI dle Taxonomie.

V následujícím textu představujeme jako nefinanční mateřská společnost za vykazované období roku 2023 podíl ekonomických aktivit způsobilých dle taxonomie, které souvisí s prvními dvěma environmentálními cíli (zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se změně klimatu) na celkovém obratu skupiny (KPI pro obrat), na kapitálových výdajích skupiny (KPI pro kapitálové výdaje) a na provozních výdajích skupiny (KPI pro provozní výdaje) v souladu s čl. 8 Nařízení o taxonomii a čl. 10 odst. 2 čl. Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178.

V roce 2023 byla přijata nová legislativa v podobě „Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2023/2486“, která stanovuje technická screeningová kritéria pro zbylé čtyři environmentální cíle (Udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů, Přejít na oběhové hospodářství, Prevence a omezování znečištění, Ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémů). Skupina zpracovala jejich analýzu a neidentifikovala žádné činnosti, které by byly relevantní z pohledu vykazovaných KPI, tj. žádné další činnosti nebyly identifikovány jako způsobilé. Seznam způsobilých činností tedy zůstává nezměněný proti roku 2022.

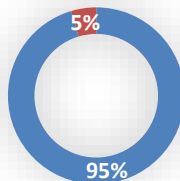


Obratové KPI



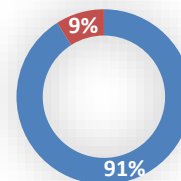
■ Způsobilý obrat
■ Nezpůsobilý obrat

KPI Kapitálových výdajů



■ Způsobilé kapitálové náklady
■ Nezpůsobilé kapitálové náklady

KPI provozních výdajů



■ Způsobilé provozní výdaje
■ Nezpůsobilé provozní výdaje

Podíl ekonomických činností způsobilých dle taxonomie a nezpůsobilých dle taxonomie na celkovém obratu, kapitálových výdajích a provozních výdajích:

	Celkem (mil. CZK)	Podíl ekonomických činností způsobilých dle taxonomie (v %)	Podíl ekonomických činností nezpůsobilých dle taxonomie (v %)
Obrat	16 192	96 %	4 %
Kapitálové výdaje	4 603	95 %	5 %
Provozní náklady	1 632	91 %	9 %

Definice

Ekonomická činnost způsobilá dle taxonomie znamená ekonomickou činnost, která je popsána v nařízeních komise v přenesené pravomoci doplňujících nařízení o taxonomii (tj. zejména Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139) bez ohledu na to, zda tato ekonomická činnost splňuje některá nebo všechna technická screeningová kritéria stanovená v nařízeních komise v přenesené pravomoci.

Ekonomická činnost je v souladu s taxonomií, pokud splňuje všechny následující požadavky:

- ekonomická činnost významně přispívá k jednomu nebo více cílům v oblasti životního prostředí;
- významně nepoškozuje žádný z environmentálních cílů;
- je prováděna v souladu s minimálními zárukami; a
- splňuje technická screeningová kritéria stanovená v nařízeních komise v přenesené pravomoci doplňujících nařízení o taxonomii.

Za nezpůsobilou ekonomickou aktivitu je považována ekonomická činnost, která není ve výše uvedených nařízeních popsána.



Ekonomické činnosti způsobilé dle taxonomie

Přezkoumali jsme příslušné ekonomické činnosti způsobilé dle taxonomie a na základě analýzy našich celosvětových aktivit jsme je přiřadili k následujícím ekonomickým činnostem v souladu s přílohou I a II Nařízení o taxonomii v přenesené pravomoci o změně klimatu. Tabulka níže uvádí, pro jaký environmentální cíl se činnosti kvalifikují jako způsobilé:

Způsobilá ekonomická činnost (číslo, název)	Popis	Zmírňování změny klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu
6.2. Železniční nákladní doprava	Zakoupení, financování, leasing, pronájem a provozování nákladní dopravy na hlavních železničních sítích i na místních nákladních železnicích.	Ano	Ano
6.14. Infrastruktura pro železniční dopravu	Výstavba, modernizace, provoz a údržba železnic a podzemních drah a rovněž mostů a tunelů, nádraží, terminálů, zařízení železničních služeb, bezpečnostních systémů a systémů řízení dopravy, včetně poskytování architektonických služeb, inženýrských služeb, projektových služeb, služeb stavebního dozoru a geodetických, kartografických a podobných služeb, jakož i provádění fyzikálních, chemických a jiných analytických zkoušek všech druhů materiálů a výrobků.	Ano	Ano

Tabulka 2 - Struktura vykazovaných KPI pro způsobilé činnosti

Hospodářské činnosti	Kódy	Obrat		Kapitálové výdaje		Provozní výdaje	
		Hodnota	%	Hodnota	%	Hodnota	%
Železniční nákladní doprava	6.2	15 609	96 %	4 177	90 %	1 290	79 %
Infrastruktura pro železniční dopravu	6.14	0	0 %	214	5 %	197	12 %
Celkem způsobilé činnosti		15 609	96 %	4 391	95 %	1 487	91 %
Činnosti nezpůsobilé pro taxonomii		583	4 %	212	5 %	145	9 %
Celkem		16 192	100 %	4 603	100 %	1 632	100 %

Ekonomické činnosti v souladu s taxonomií

Za rok 2023 nejsme schopni vykazovat naše ekonomické činnosti v souladu s taxonomií z důvodu aktuálního neplnění zásady „významně nepoškozovat žádný z environmentálních cílů“ u části přizpůsobování se změně klimatu dle dodatku A nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2139.

Plnění tohoto cíle je mj. podmíněno posouzením klimatické zranitelnosti a rizik klíčových aktiv společnosti pro poskytování svých hlavních ekonomických činností dle klimatické projekce ve všech zemích kde provozujeme své služby. Tuto analýzu zranitelnosti nebylo možné za rok 2023 provést s ohledem na nedostupnost modelů klimatické projekce ve všech zemích naší působnosti a nemožnosti



v roce 2023 zajistit součinnost se všemi provozovateli železniční infrastruktury v těchto zemích nezbytnou pro provedení společného posouzení klimatické zranitelnosti našich aktiv.

Vzhledem k nemožnosti plnit kritéria klimatické zranitelnosti pro rok 2023 a tedy i vykazovat naše ekonomické činnosti v souladu s taxonomií, nebylo v roce 2023 provedeno ani prověření stavu plnění minimálních ochranných opatření v oblasti lidských práv. K tomuto prověření přistoupíme v následném období na základě upřesnění hodnotících kritérií a vytvoření dostatečných pravidel „nejlepší praxe“ pro tuto oblast, podle kterých bychom mohli tohoto prověření realizovat.

Přidělení obratu, investic a provozních výdajů ke konkrétnímu environmentálnímu cíli

Skupina ČD Cargo se snaží v maximální míře přispívat k cíli zmírňování klimatické změny. Skupina ČD Cargo se proto rozhodla aktivity 6.2 a 6.14 přidělit k cíli zmírňování změny klimatu, protože příspěvek těchto aktivit k přizpůsobování se změně klimatu považuje za méně významný a taxonomie zároveň neumožňuje dvojitě započítání (tj. přiřazení jedné činnosti k více než jednomu klimatickému cíli).

Relevantní posouzení způsobilosti našich aktivit dle taxonomie

Posouzení činností v hodnotovém řetězci našich aktivit generujících výnosy

Naše hodnocení činností způsobilých dle taxonomie se zaměřuje na ekonomické činnosti definované jako kombinace zdrojů k poskytování služeb. Jako významný provozovatel železniční nákladní přepravy generujeme výnosy v několika oblastech v rámci tohoto hodnotového řetězce, zejména výnosy související s nákladní dopravou (činnost 6.2). V rámci hodnotového řetězce nezveřejňujeme údaje o činnostech, které nevytváří externí výnosy, ale jejichž výsledkem jsou aktiva nebo procesy nezbytné pro naše aktivity generující externí výnosy, jako například:

- vnitroskupinové výkony,
- vnitroskupinové pronájmy železničních vozidel.

Tyto činnosti nejsou vykazovány jako činnosti způsobilé dle taxonomie a nejsou zahrnuty do klíčového ukazatele výkonnosti (KPI) našeho obratu, protože samostatně nevytvářejí externí obrat.

Činnost 6.2. Železniční nákladní doprava

Hlavní činností Skupiny ČD Cargo je nákladní doprava. Do této kategorie spadají veškeré dopravní služby prováděné našimi společnostmi za využití železničních vozidel pohybujících se po evropské železniční infrastruktuře spojené s přepravou nákladu jak na vnitrostátní, tak na mezinárodní úrovni.

Ekonomické činnosti nezpůsobilé dle taxonomie

Skupina ČD Cargo v rámci svých společností poskytuje i další služby, které z hlediska taxonomie EU považujeme za nezpůsobilé pro naplnění klimatických cílů EU.

Kapitálové/Provozní výdaje způsobilé dle taxonomie a Kapitálové/Provozní výdaje individuálně způsobilé dle taxonomie



Pokud jde o kapitálové a provozní výdaje související s našimi ekonomickými aktivitami způsobilými dle taxonomie a kapitálové a provozní výdaje, které považujeme za individuálně způsobilé dle taxonomie, odkazujeme na vysvětlení v částech „KPI kapitálových výdajů“ a „KPI provozních výdajů“ v popisu našich účetních zásad.

Naše klíčové ukazatele výkonu (KPI) a účetní zásady

Mezi klíčové ukazatele výkonnosti (KPI) patří KPI obratu, KPI kapitálových výdajů a KPI provozních výdajů. Pro vykazované období 2023 zveřejňujeme tato KPI s ohledem na naše aktivity způsobilé a nezpůsobilé dle taxonomie EU v souladu s čl. 10 odst. 2 Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178.

Specifikace jednotlivých KPI je stanovena v souladu s Přílohou I Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2021/2178. Jednotlivá KPI stanovujeme v souladu s právními požadavky a v tomto ohledu popisujeme naše účetní zásady takto:

KPI Obratu

Definice

Podíl ekonomických činností způsobilých pro taxonomii na našem celkovém obratu byl vypočítán jako část čistého obratu spojeného s ekonomickými aktivitami způsobilými dle Taxonomie dělená čistým obratem (jmenovatel) za rok 2023. Skupina ČD Cargo detailně eviduje v rámci svých interních IT systémů alokaci jednotlivých výnosů na aktivitu 6.2, není tedy nezbytné využití alokačních klíčů.

Odsouhlasení na finanční výkazy

Náš konsolidovaný čistý obrat lze odsouhlasit s naší konsolidovanou účetní závěrkou, viz konsolidovaný výkaz zisku a ztrát (řádek Výnosy a Ostatní provozní výnosy).

KPI Kapitálových výdajů

Definice

KPI kapitálových výdajů je definováno jako kapitálové výdaje způsobilé dle taxonomie (čítatel) dělené našimi celkovými kapitálovými výdaji (jmenovatel).

Celkové kapitálové výdaje se skládají z přírůstků dlouhodobého majetku a práva v užívání během finančního roku před odpisy, amortizací a jakýmkoli přeceněním. Zahrnují pořízení dlouhodobého hmotného majetku (IAS 16), dlouhodobého nehmotného majetku (IAS 38) a aktiva z práva k užívání (IFRS 16). Zahrnuty jsou také přírůstky vyplývající z podnikových kombinací.

Čítatel se skládá z následujících kategorií kapitálových výdajů způsobilých dle taxonomie:

- a) Investice související s aktivy nebo procesy, které jsou spojeny s ekonomickými činnostmi způsobilými dle taxonomie („kategorie a“), kde se jedná primárně o investice do:
 - železničních nákladních vozů a lokomotiv včetně jejich modernizace a komponentní údržby,
 - provozně-obchodních informačních systémů.



b) Kapitálové výdaje, které jsou součástí investičních plánů na povýšení ekonomických činností způsobilých dle taxonomie, na takové činnosti, které budou v souladu s taxonomií, nebo na rozšíření ekonomických činností způsobilých dle taxonomie („kategorie b“) neevvidujeme.

c) Kapitálové výdaje týkající se nákupu výstupů z ekonomických činností způsobilých dle taxonomie a jednotlivá opatření umožňující, aby se z určitých cílových staly aktivity nízkouhlíkové, nebo aby vedly ke snižování skleníkových plynů („kategorie c“). Do této kategorie řadíme primárně:

- implementaci evropského zabezpečovacího systému ETCS na lokomotivy,
- modernizaci kolejíšť, překladišť a středisek oprav kolejových vozidel včetně jejich vybavení.

Za způsobilé kapitálové výdaje jsou považovány také kapitálové výdaje, pokud nakoupený výstup splňuje popis příslušné ekonomické činnosti.

Tabulka 3 - Struktura kapitálových výdajů dle typu aktiv

Pozemky, budovy, zařízení	6.2.		6.14.		Nezpůsobilá aktiva		Celkem
	v mil. Kč	%	v mil. Kč	%	v mil. Kč	%	v mil. Kč
Pozemky	0	0 %	0	0 %	0	0 %	0
Stavby	0	0 %	112	55 %	0	0 %	112
Stroje, zařízení a inventář	8	0 %	17	8 %	33	65 %	58
Dopravní prostředky	2 759	80 %	67	33 %	18	35 %	2 844
Zálohy	597	18 %	7	4 %	0	0 %	604
Nedokončený majetek	82	2 %	0	0 %	0	0 %	82
Celkem Pozemky, budovy, zařízení	3 446	100 %	203	100%	51	100 %	3 700

Nehmotná aktiva a goodwill	6.2.		6.14.		Nezpůsobilá aktiva		Celkem
	v mil. Kč	%	v mil. Kč	%	v mil. Kč	%	v mil. Kč
Software	77	100 %	12	100 %	28	100 %	117
Celkem Nehmotná aktiva a goodwill	77	100 %	12	100 %	28	100 %	117

Aktiva z práva k užívání	6.2.		6.14.		Nezpůsobilá aktiva		Celkem
	v mil. Kč	%	v mil. Kč	%	v mil. Kč	%	v mil. Kč
Aktiva z právem k užívání - Pozemky	0	0 %	0	0 %	0	0 %	0
Aktiva z právem k užívání - Stavby	0	0 %	0	0 %	99	74 %	99
Aktiva z právem k užívání - Dopravní prostředky	528	81 %	0	0 %	0	0 %	528
Aktiva z právem k užívání - Stroje, zařízení a inventář	125	19 %	0	0 %	34	26 %	159
Aktiva z právem k užívání - Software	0	0 %	0	0 %	0	0 %	0
Celkem za Aktiva z právem k užívání	653	100 %	0	0 %	133	100 %	786

Odsouhlasení na finanční výkazy

Naše celkové kapitálové výdaje lze odsouhlasit na přírůstky zmíněných kategorií DLM.



KPI Provozních výdajů

Definice

KPI provozních výdajů je definováno jako provozní výdaje způsobilé dle taxonomie (čítatel) vydělené našimi celkovými provozními výdaji (jmenovatel).

Celkové provozní výdaje zahrnují přímé nekapitalizované náklady, které souvisejí s výzkumem a vývojem, opatřeními v oblasti renovace budov, krátkodobým pronájmem, údržbou a opravami a jakýmkoli jinými přímými výdaji souvisejícími s každodenní údržbou aktiv v podobě pozemků, budov a zařízení podnikem nebo dodavatelem, který činnosti zajišťuje externě, a které jsou nezbytné k zajištění nepřetržitého a účinného fungování těchto aktiv. To zahrnuje především:

- Objem nekapitalizovaných leasingů stanovený v souladu s IFRS 16 a zahrnující náklady na krátkodobé leasingy a leasingy s nízkou hodnotou.
- Náklady na externí a interní údržbu a opravy DHM.

Provozní výdaje dle Taxonomie nezahrnují výdaje související s každodenním provozem DHM a vlastní železniční nákladní dopravou, tedy spotřebu energií a paliv, náklady na provozní zaměstnance ani žádné režijní náklady.

Další vysvětlení

V rámci alokací jsme identifikovali zaměstnance útvarů jednotlivých společností, kteří zajišťují každodenní údržbu aktiv, s jejímž využitím Skupina ČD Cargo vykonává ekonomické činnosti způsobilé dle taxonomie. Ostatní provozní personální náklady nejsou zahrnuty do provozních nákladů ve smyslu taxonomie. Ostatní položky spadající do provozních výdajů dle Taxonomie bylo možné definovat přímo.



13 Základní kapitál

Výše upsaného základního kapitálu

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2023 základní kapitál ve výši 8 494 000 tis. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

Společnost ČD Cargo, a.s., v průběhu účetního období 2023 nenabyla vlastní akcie ani žádné jiné vlastní podíly.

Složení akcionářů

Jediný akcionář:

České dráhy, a.s.

Praha 1, nábřeží L. Svobody 1222, 110 15

Identifikační číslo: 709 94 226



14 Zprávy dozorčí rady a výboru pro audit společnosti

Zpráva Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., o výkonu její působnosti za rok 2023 a výsledcích kontrolní činnosti

Dozorčí rada společnosti ČD Cargo, a.s., se sešla v průběhu roku 2023 na deseti řádných zasedáních s tím, že na všech byla usnášeníschopná a v jednom případě rozhodovala formou per rollam.

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

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

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

Mgr. Michal Krapinec
předseda dozorčí rady



Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., do Výroční zprávy ČD Cargo, a.s., za rok 2023

Výbor pro audit ČD Cargo, a.s., vykonával svoji působnost a plnil veškeré své povinnosti v souladu s právními předpisy, Stanovami akciové společnosti ČD Cargo, a.s., a platnými smluvními ujednáními. Soustavně monitoroval postup sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., a konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., proces jejich auditu, respektive předauditu a souvisejících dokumentů za období 1. 1. 2023 – 30. 9. 2023 a 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a.s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky sestavování individuální účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., a konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS ve znění přijatém EU, Zprávy o vztazích za rok 2023 i přípravy Výroční zprávy ČD Cargo, a.s., za rok 2023.

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

Vzhledem k výše uvedeným skutečnostem a po projednání návrhu výroku auditora k individuální účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce a k obsahu zprávy o vztazích, doporučil výbor pro audit orgánům společnosti ČD Cargo, a.s., individuální účetní závěrku s výrokem auditora a zprávu o vztazích za rok 2023 k projednání a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení. K projednání dalším orgánům společnosti a jedinému akcionáři při výkonu působnosti valné hromady ke schválení doporučil také konsolidovanou účetní závěrku společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s IFRS ve znění přijatém EU za období 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023.

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 2023.

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 8. 4. 2024

Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.

předseda výboru pro audit



Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Zprávě o vztazích za rok 2023

Výbor pro audit společnosti ČD Cargo, a.s., v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění a Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění, soustavně monitoroval postup zpracování Zprávy o vztazích za rok 2023 již od přípravné fáze.

Výbor pro audit byl zástupci společnosti ČD Cargo, a. s., řádně a včas seznamován s relevantními informacemi a materiály souvisejícími s jednotlivými kroky zpracování Zprávy o vztazích za rok 2023.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora zprávy o vztazích společnosti – společnost Deloitte Audit, s.r.o. a projednával a komunikoval s ním vybrané informace, vydaná prohlášení a sdělení podle právních předpisů. V rámci výkonu své působnosti výbor pro audit neshledal při zpracování Zprávy o vztazích za rok 2023 a souvisejících činnostech nedostatky či porušení právních předpisů nebo stanov společnosti ze strany společnosti ani ze strany auditora.

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

Na základě výše uvedených skutečností Výbor pro audit ČD Cargo a.s., konstatuje, že plnil povinnosti vyplývající z právních předpisů, zejména ze Zákona o auditorech č. 93/2009, ze dne 26. března 2009, v platném znění, Stanov společnosti ČD Cargo, a.s., v platném znění a vzal na vědomí obdržené informace vztahující se ke Zprávě o vztazích za rok 2023.

Mgr. Oldřich Vojíš, Ph.D.
předseda Výboru pro audit



Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., k Individuální účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené v souladu s IFRS, za období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023, s návrhem výroku 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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s. – společnost 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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023, 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. 2023 – 31. 12. 2023, s návrhem výroku auditora.

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



Zpráva Výboru pro audit ČD Cargo, a.s., ke Konsolidované účetní závěrce společnosti ČD Cargo, a.s., sestavené v souladu s IFRS za období 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023, s návrhem výroku 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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023.

Výbor pro audit také posuzoval nestrannost a nezávislost auditora společnosti ČD Cargo, a.s. – společnost 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. 2023 – 31. 12. 2023 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. 2023 – 31. 12. 2023, 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. 2023 – 31. 12. 2023, s návrhem výroku auditora.

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



15 Zpráva nezávislého auditora

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Churchill I
Italská 2581/67
120 00 Praha 2 - Vinohrady
Česká republika

Tel.: +420 246 042 500
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsána Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČO: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Pro akcionáře společnosti
ČD Cargo, a.s.

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

ZPRÁVA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené samostatné účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. (dále také „společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o individuální finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2023, individuálního výkazu zisku a ztráty, individuálního výkazu o ostatním úplném výsledku, individuálního výkazu změn vlastního kapitálu a individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této individuální účetní závěrky, která obsahuje významné (materiální) informace o použitých účetních metodách.

Provedli jsme též audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti ČD Cargo, a.s. a jejích dceřiných společností („skupina“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z konsolidovaného výkazu o finanční situaci (rozvaha) k 31. prosinci 2023, konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohy této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné (materiální) informace o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru:

- Přiložená samostatná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.
- Přiložená konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice skupiny k 31. prosinci 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a konsolidovaných peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na skupině a společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Deloitte označuje jednu či více společností globální sítě členských společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL) a jejich dceřiné a přidružené subjekty (souhrnně „organizace Deloitte“). Společnost DTTL (rovněž označovaná jako „Deloitte Global“) a každá z jejích členských společností a jejich přidružených subjektů je samostatným a nezávislým právním subjektem, který není oprávněn zavazovat nebo přijímat závazky za jinou z těchto členských společností a jejich přidružených subjektů ve vztahu k třetím stranám. Společnost DTTL a každá členská společnost a přidružený subjekt nese odpovědnost pouze za své vlastní jednání či pochybení, nikoli za jednání či pochybení jiných členských společností či přidružených subjektů. Společnost DTTL služby klientům neposkytuje. Více informací najdete na adrese www.deloitte.com/about.



Jiná skutečnost

- Účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2022 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 11. dubna 2023 vyjádřil výrok bez výhrad.
- Konsolidovaná účetní závěrka společnosti ČD Cargo, a.s. za rok končící k 31. prosinci 2022 byla auditována jiným auditorem, který k této účetní závěrce dne 11. dubna 2023 vyjádřil výrok bez výhrad.

Ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo samostatnou účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo společnosti.

Náš výrok k samostatné a konsolidované účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením samostatné a konsolidované účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu se samostatnou a konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování samostatné a konsolidované účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, jež dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- Ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v samostatné a konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu se samostatnou a konsolidovanou účetní závěrkou.
- Ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o společnosti a skupině, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na tuto závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Způsob řešení
Správnost vykazování leasingových smluv dle IFRS 16, Leasingy (Skupina a Společnost)	
<p>V průběhu roku 2023 došlo ke změnám u některých leasingových smluv formou modifikace, přehodnocení nebo ukončení a také k uzavření nových leasingových smluv.</p> <p>K 31.12.2023 na řádku právo k užívání vykázala Společnost 3 045 mil. Kč a Skupina 3 307 mil. Kč. Závazky z leasingu činily 3 044 mil. Kč ve Společnosti a 3 306 mil. Kč ve Skupině.</p> <p>Informace odkazující na vykazování leasingu Společnosti a Skupinou, lze dohledat v kapitole 19 účetní závěrky a kapitole 19. konsolidované účetní závěrky.</p> <p>Změny v leasingových smlouvách mají významný dopad na účetní závěrku, což považujeme za klíčovou záležitost auditu.</p>	<p>V souvislosti se změnami v leasingových smlouvách jsme provedli následující auditorské postupy:</p> <ul style="list-style-type: none">• Posoudili jsme na vybraném vzorku, zda vedení správně vyhodnotilo změny v leasingových smlouvách uzavřených v předchozích letech, kvůli jejich modifikaci nebo přehodnocení, také nově uzavřené smlouvy, abychom se ujistili, že účetní řešení bylo v souladu s požadavky standardu.• S využitím interních specialistů společnosti Deloitte jsme testovali na vybraných vzorcích správnost vstupních dat, včetně posouzení diskontních sazeb a možností prodloužení smluv použitých při výpočtu hodnoty leasingových závazků.• Testovali jsme matematickou správnost výpočtů práva k užívání, leasingových závazků, odpisů a úrokových sazeb předložených vedením Skupiny, respektive Společnosti.



	<ul style="list-style-type: none">• Zvážili jsme úplnost a kompletnost leasingových smluv zahrnutých v účetnictví.• V účetních závěrkách jsme posoudili zveřejnění týkající se leasingů, zda splňují požadavky na zveřejnění podle IFRS 16.
--	--

Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit společnosti za samostatnou účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku

Představenstvo společnosti odpovídá za sestavení samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky je představenstvo společnosti povinno posoudit, zda je společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve společnosti a v konsolidačním celku odpovídá dozorčí rada a výbor pro audit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že samostatná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka jako celek neobsahují významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem společnosti a konsolidačního celku relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost společnosti a konsolidačního celku nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti společnosti a konsolidačního celku nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že společnost a konsolidační celek ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah samostatné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, včetně příloh, a dále to, zda samostatná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.



- Získat dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních údajích účetních jednotek zahrnutých do konsolidačního celku a o jeho podnikatelské činnosti, aby bylo možné vyjádřit výrok k samostatné účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce. Zodpovídáme za řízení auditu konsolidačního celku, dohled nad ním a za jeho provedení. Výrok auditora k samostatné účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.

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

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

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

ZPRÁVA O JINÝCH POŽADAVCÍCH STANOVENÝCH PRÁVNÍMI PŘEDPISY

Informace vyžadované nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem skupiny na období 4 let nás dne 24. ledna 2023 určila valná hromada společnosti a rok 2023 je prvním rokem tohoto období.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k samostatné účetní závěrce a konsolidované účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit společnosti, kterou jsme dne 9. dubna 2024 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014. Zároveň jsme společnosti ani jí ovládaným obchodním společností neposkytli žádné jiné neauditorské služby, které by nebyly uvedeny v příloze účetní závěrky společnosti.

V Praze dne 9. dubna 2024

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
evidenční číslo 079

Statutární auditor:

Václav Loubek
evidenční číslo 2037



16 Důležité skutečnosti po účetní závěrce společnosti

V lednu 2024 společnost dočerpala investiční úvěr od společnosti Raiffeisenbank a.s. ve výši 20,5 mil. EUR (CZK ekvivalent cca 506 mil. Kč).

17 Údaje o osobách odpovědných za výroční zprávu Skupiny ČDC

Čestné prohlášení

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává konsolidovaná výroční zpráva podle našeho nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku za rok 2023 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Společnosti a jejího konsolidačního celku a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Praze dne 8. dubna 2024

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

Martin Svojanovský
člen představenstva
ČD Cargo, a.s.



18 Zpráva o vztazích za období 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

Zpráva statutárního orgánu společnosti o vztazích vypracovaná podle ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Statutární orgán společnosti ČD Cargo, a.s., se sídlem Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00, IČ: 281 96 678, zapsané v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 12844 tímto v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, vypracoval tuto zprávu o vztazích za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

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.

Mgr. Michal Krapinec, předseda představenstva od 4.4.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 4.4.2022, den vzniku funkce 4.4.2022),

Mgr. Michal Kraus, MSc., místopředseda představenstva od 16.2.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 4.12.2020, den vzniku funkce od 16.2.2022),

Ing. Jiří Jeřeta, člen představenstva od 1.1.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 21.5.2020),

Mgr. Blanka Havelková, členka představenstva od 16.2.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 16.2.2022)

Mgr. Ing. Lukáš Svoboda, člen představenstva od 8.4.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 8.4.2022),

(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.

Ing. Tomáš Tóth, předseda představenstva od 1.1.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 4.12.2020, den vzniku funkce 4.12.2020),

Zbyszek Waclavik, člen představenstva od 1.6.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 1.6.2022)

Martin Svojanovský, člen představenstva od 1.6.2022 do 31.12.2023 (den vzniku členství 1.6.2022)

(dále jen ovládaná osoba)



3) Osoby ovládané stejnou ovládající osobou jako osoba ovládaná

- **ČD – Telematika a.s.**, IČ: 614 59 445, se sídlem Praha 3, Pernerova 2819/2a, PSČ 130 00, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 8938
- **ČD - Informační Systémy, a.s.**, IČ: 248 29 871, se sídlem Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 17064
- **ČD relax s.r.o.**, IČ: 057 83 623, se sídlem 28. října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 270678
- **ČD Restaurant, a.s.**, IČ: 278 81 415, se sídlem Praha 3, Prvního pluku 81/2a, PSČ 130 11, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11738
- **ČD travel, s.r.o.**, IČ: 273 64 976, se sídlem 28. října 372/5, Staré Město, 110 00, Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 108644
- **ČD Cargo Logistics, a.s.**, IČ: 279 06 931, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00, Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 11940
- **ČD-DUSS Terminál, a.s.**, IČ: 273 16 106, se sídlem Lukavecká 1189, 410 02, Lovosice, zapsána u Krajského soudu v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 1749
- **Terminal Brno, a.s.**, IČ: 282 95 374, se sídlem K Terminálu 614/11, 616 00, Horní Heršpice, zapsána u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 5643
- **ČSAD SVT Praha, s.r.o.**, IČ: 458 05 202, se sídlem Křižíkova 4-6, 186 00 Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 11856
- **Dopravní vzdělávací institut, a.s.**, IČ: 273 78 225, se sídlem Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10168
- **DPOV, a.s.**, IČ: 277 86 331, se sídlem Přerov, Husova 635/1b, PSČ 751 52, zapsána u Krajského soudu Ostrava, oddíl B, vložka 3147
- **CHAPS, spol. s r.o.**, IČ: 475 47 022, se sídlem Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsána u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 17631
- **INPROP, s r.o.**, IČ: 316 09 066, se sídlem Rosinská cesta 12, 010 08 Žilina, zapsána u Okresního soudu v Žilině, oddíl Sro, vložka 1997/L
- **ECHIS a.s.**, IČ: 015 33 177, se sídlem Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 18971
- **XT-Card a.s.**, IČ: 274 08 256, se sídlem Seifertova 327/85, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10398
- **ODP-software, spol. s r.o.**, IČ: 616 83 809, se sídlem Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 37829
- **RailReal, a.s.**, IČ: 264 16 581, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 6888



- **Smíchov Station Development, a.s.**, IČ: 272 44 164, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9949
- **SVT Slovakia, s r.o.**, IČ: 366 20 602, se sídlem Partizánska cesta 97, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika, zapsána u Okresního soudu v Banské Bystrici, oddíl Sro, vložka 8643/S
- **Výzkumný Ústav Železniční, a.s.**, IČ: 272 57 258, se sídlem Novodvorská 1698, Braník, 142 00 Praha 4, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10025,
- **VUZ Slovakia, s.r.o.**, IČ: 53 156 587, se sídlem Seberíniho 1, Bratislava – mestská časť Ružinov 821 03, zapsána u Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sro, vložka 146385/B
- **Žižkov Station Development, a.s.**, IČ: 282 09 915, se sídlem U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 13233
- **Masaryk Station Development, a.s.**, IČ: 271 85 842, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00, Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 9599
- **JLV, a.s.**, IČ: 452 72 298, se sídlem Chodovská 228/3, Michle, 141 00 Praha 4, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 1430
- **Tramex Rail s.r.o.**, IČ: 262 46 422, se sídlem Masarykova 1355/12, 678 01 Blansko, zapsána u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 39862
- **ČD Bus, a.s.**, IČ: 173 77 404, se sídlem Jeremenkova 231/9, Bělidla, 779 00 Olomouc, zapsána u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 11426
- **CR-City a.s.**, IČ: 267 05 427, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 7722
- **RAILLEX, a.s.**, IČ: 275 60 589, se sídlem Belgická 196/38, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 10802,
- **BOHEMIAKOMBI spol. s r.o.**, IČ: 452 70 589, se sídlem Opletalova 921/6, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 8969
- **Ostravská dopravní společnost, a.s.**, IČ: 607 93 171, se sídlem U Tiskárny 619/6, Přívoz, 702 00 Ostrava, zapsána u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 1040
- **Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.**, IČ: 056 63 041, se sídlem U Tiskárny 619/6, Přívoz, 702 00 Ostrava, zapsána u Krajského soudu v Ostravě, oddíl B, vložka 10897
- **Terminál Mošnov, a.s.**, IČ: 141 98 240, se sídlem Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 27045
- **Terminál Nymburk s.r.o.**, IČ: 191 08 796, se sídlem Plzeňská 3351/19, Smíchov, 150 00 Praha 5, zapsána u Městského soudu v Praze, oddíl C, vložka 381595
- **CD Cargo Hungary Kft.**, HR-Nr.: 090931990, Keleti sor utca 26-4., 4150 Püspökladány, Magyarország
- **CD Cargo Adria d.o.o.**, HR-Nr.: 0813763, Savska cesta 32, 10000 Zagreb, Hrvatska
- **CD Cargo Slovakia, s.r.o.**, IČO: 44349793, Seberíniho 1, 82103 Bratislava, Slovensko



- **CD Cargo Poland, Sp. z o.o.**, IČ 140769114, Grzybowska 4, 00-131 Warszawa, Polska
- **CD Cargo Germany, GmbH.**, HR-Nr.: 73576, Niddastrasse 98-102, Frankfurt, Deutschland
- **CD Cargo Austria, GmbH.**, FN: 291407s, Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Österreich.

(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 nepřímou svůj vliv na dceřině společnosti ovládané osoby. Mezi osobami Skupiny ČD jsou navazovány standardní obchodně závazkové vztahy.

Osoba ovládající může též nepřímou uplatňovat prostřednictvím osoby ovládané svůj vliv v dceřiných společnostech ovládané osoby. Smluvní vztahy dceřiných společností ovládané osoby s ČD Cargo, a.s. jsou součástí tabulky v článku III. této Zprávy o vztazích. Tuzemské obchodní korporace mají své postavení vůči Skupině ČD navíc zachyceno ve svých vlastních Zprávách o vztazích či účetních závěrkách.

Článek II.

Přehled jednání učiněných v posledním účetním období na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo osob Skupiny ČD ohledně majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby

Vzhledem k tomu, že 10 % z vlastního kapitálu 9 906 mil. Kč ovládané osoby zjištěného poslední účetní závěrkou činí částku 991 mil. Kč, takovéto jednání, které by bylo uskutečněno v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 nevidujeme.

Článek III.

Smlouvy a dohody platné mezi osobami Skupiny ČD

V průběhu rozhodného účetního období (tj. za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023) byly mezi ovládanou osobou a ovládající osobou a mezi osobami Skupiny ČD platné a účinné následující obchodní smlouvy:



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	09909-2022-SOKV CBE	Nájem prostor sloužících k podnikání	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	09785-2022-SOKV CBE	Smlouva o rozúčtování nákladů na vytápění pronajatých prostor č. 263500107	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	00062-2022-SOKV CBE	Smlouva o dodávce vody, odvádění a likvidace odpadních vod Pracoviště Jihlava	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	08393-2020-SOKV CBE	Smlouva o zajištění stravování	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	90167-2011-SOKV CBE-D1	Dodatek č.1 ke smlouvě o přeúčtování zemního plynu č. 2935000440	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	01683-2012-SOKV CBE	Smlouva o dodávce pitné vody a odvádění odpadních a srážkových vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	07146-2018-SOKV CBE	Dodávka pitné vody a odvádění odpadních a srážkových vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	90132-2009-SOKV CBE	Smlouva o nájmu nemovitostí a jejich částí č. 52380001/09	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	90117-2009-SOKV CBE-D2	Smlouva o nájmu nemovitostí a jejich částí č. 01/523/2009	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	SSD 0801/523 SOKV CBE	Dodatek č. 1 ke smlouvě o dodávkách tepelné energie, stlačeného vzduchu, vodného a stočného, odvádění odpadních vod, srážkových vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	90182-2009-SOKV CBE-D3	Dodatek č. 3 k dohodě o závazné objednávce o odstavování železničních kolejových vozidel č. D5232009	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	07534-2019-PJ CST	Smlouva o vytápění Náchod (PP Hradec Králové)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	90201 až 90204-2010-PJ CST	Smlouva na provádění služby - dodávka vody	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	90206 až 90210-2007-PJ CST	Smlouva na provádění služby - dodávka vody	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	90153 až 90158-2008-PJ CST	Smlouva na provádění služby - dodávka vody	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 5 k č. 09889-2022-PJ CST-D706	Dodatek č. 5 o dod. tepelné energie ke smlouvě č. E292-S-00606_08	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 4 k č. 09502-2022-PJ CST-D677	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o nájmu prostor sloužících k podnikání č. 2627701015	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	09376-2022-PJ CST	Smlouva o vytápění PP Pardubice	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 13 k č. 09750-2022-PJ CST-D695	Dodatek č. 13 k Nájemní smlouvě č. 2647003515	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	D 6 k č. 04-029/2010-D1-D1 PJ PHA	Dodatek č. 6 k zajištění provozních výkonů HV, LČ a VP	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Nájemní	06918-2018-PJ PHA	Pronájem nebytových prostor včetně služeb	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Nájemní	03444-2014-PJ PHA	Pronájem kolejí v Nymburku	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	01866-2013-PJ PHA	Přeúčtování nákladů za teplo	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Nájemní	09118-2021-PJ PHA	Pronájem plochy pod wc	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	04449-2015-PJ PHA-D7	Pronájem prostor v Liberci a Turnově	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	90045-2011-PJ NBK-D4 PJ PHA	Nájem NBK prov. bud. STP, MB nocležna	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	90044-2010-PJ NBK-D1 PJ PHA	Pronájem pozemku pod nádrž, Kolín	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	09920-2022-PJ PHA	Pronájem prostor v Nymburku, Kolín, Čáslav, Čejetice u MB	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	09634-2022-PJ PHA	Pronájem prostor Malešice, Příbram, Rakovník, Uhřetěves	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	09517-2022-PJ PHA	Rakovník - náklady za teplo, TUV, odpad, vodu	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	0-D12293 PJ PHA	Služby spojené s pronájmem	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	08842-2021-PJ PHA	Smlouva o nájmu kolejí na vlečce č. NA 21-042/380	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	0-D13457-D1 PJ PHA	Služby spojené s pronájmem v Nymburku, Čáslavi, Kolíně...	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	581659/2200 PJ PHA	Voda Liberec AB OM 581 659	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	05442-2016-PJ PHA	Voda Liberec 5.n. OM 581 661	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	681742/2200 PJ PHA	Voda TUV posun OM 681 742	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	90214-2010-PJ NBK PJ PHA	Teplo Liberec OM 522	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	00498-2011-PJ NBK PJ PHA	Teplo Liberec OM 547	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	09960-2022-PJ PHA	Nájemní smlouva žst. Benešov u Prahy	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	05876-2017-O20	Smlouva o poskytnutí užívacích práv ke službě ASPI	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	079/2009-O26	Smlouva č. 079/2009 (ČDC) č. 3/2009 (ČD) o sdílení připojení k evropské železniční datové síti HERMES VPN	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	0767/2009-O26	Smlouva č. 00767-2012-O26, služby SW údržby IS dodavatel - odběratel ve skupině ČD	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	D 9 k č. 00998-2012-SOKV OVA-D11	Dodatek č. 9 k smlouvě o dílo č. 00998-2012-SOKV OVA soustružení dvojkolí	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 15 k č. 1/1/08-D16 SOKV OVA	Dodatek č. 15 ke Smlouvě č. 1/1/08 o poskytování služeb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	D 10 k č. 00353-2012-SOKV OVA-D12	Dodatek č. 10 k Smlouvě o dílo č. 00353-2012-SOKV OVA údržba HDV	Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s. IČ: 05663041	Na neurčito
Nájemní	D 6 k č. 5218000108-D5 SOKV OVA	Dodatek č. 6 ke Smlouvě o nájmu nebytových prostor	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 01102-2013-SOKV OVA-D1	Dodatek č. 1 ke Smlouvě, č. poskytovatele 2635000109	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	00319-2023-PJ CBE	Smlouva o poskytování služeb strojvedoucích	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Určitá
Smlouva o dílo	00310-2023-PJ CBE	Smlouva o poskytování služeb strojvedoucích	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Určitá
Nájemní	D 4 k č. 04438-2015 PJ CBE-D4	Dodatek č. 4 k nájemní smlouvě č. 2677301415 RSM Praha - obl. ČB	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 11 k č. 04429-2015-PJ CBE-D11	Dodatek č. 9 k nájemní smlouvě RSM Praha č. 2677701015 - obl. Plzeň	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	06629-2018-PJ CBE	Nájemní smlouva č. 2677102518 (Protivín)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	90037-2009-PJ CBE	Nájemní smlouva č. 1738000209 (Tábor)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 7 k č. 90152-2010-PJ CBE-D7	Dodatek č. 7 k Rámcové smlouvě RSM Praha č. 2972906410 na dodávku služeb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 09021-2021-PJ UNL-D1	Dodatek č. 1 k NS č. 2677202421	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	09456-2022-PJ UNL	Nájemní smlouva č. 2667201122	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 08033-2019-PJ UNL-D	Dodatek č. 1 k NS č. 2667116419	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	07151-2018-PJ UNL	Nájemní smlouva č. 2667109718	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 10 k č. 0440-2015-PJ UNL-D11	Dodatek č. 10 k NS č. 2667101415	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 11 k č. 0440-2015-PJ UNL-D12	Dodatek č. 11 k NS č. 2667101415	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 05388-2016-PJ UNL-D1	Dodatek č. 1 NS č. 2667106916	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	04823-2015-PJ UNL	Smlouva OS-0074/15-A o přeúčtování nákladů za dodávku pitné vody a odpadních vod a srážkové vody	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	03638-2014-PJ UNL	Smlouva o dodávce vody č. E173-A30051/14 - Cheb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	07171-2018-PJ UNL	Smlouva o zajištění služby (úklid)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 3 k č. OS-0175/08-O-D9 PJ UNL	Dodatek č. 3 ke sml. č. OS-0175/08-O na přeúčtování nákladů vynaložených za odvoz a likvidaci odpadů	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 4 k č. OS-0175/08-O-D10 PJ UNL	Dodatek č. 4 ke sml. č. OS-0175/08-O na dodávku služeb (odpady)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	08375-2020-PJ UNL	Smlouva č. OS-0001/20-A o přeúčtování nákladů vynaložených za likvidaci odpadních vod z ČOV Cheb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	09633-2022-PJ UNL	Smlouva č. 2663210822 na dodávku služeb (teplo a TV, vodné a stočné k NS 2667201122)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 2 k č. OS-0128/08-K-D4 PJ UNL	Dodatek č. 2 ke sml. č. OS-182/08-K na čištění komínových průduchů	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	09046-2021-PJ UNL	Smlouva č. 26729001121 na dodávku služeb (teplo a TV Planá)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. OS-0163/10-T-D5 PJ UNL	Dodatek č. 1 ke smlouvě o dodávce tepelné energie a TUV č. OS-0163/10-T	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	04528-2015-PJ UNL	Smlouva č. OS-0038/15-O na přeúčtování nákladů vynaložených za odvoz a likvidaci odpadu	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	01659-2013-PJ UNL-D1-D1	Dodatek č. 2 smlouvy OS-0031/13-O o přeúčtování nákladů vynaložených za odvoz a likvidaci odpadu	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	87/2009 SOKV UNL	Smlouva o dodávce a odběru vody, vodné, stočné v OKV Cheb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	00582-2023-SOKV UNL	Smlouva o dodávce a odběru tepla v OKV Cheb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	09387-2022-SOKV UNL	Pronájem nebytových prostor OKV Cheb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E173-A30073/10 SOKV UNL	Dohoda o zajištění činností OKV Cheb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	1616/2008 SOKV UNL	Vodné, stočné OKV Nymburk	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	01368-2013-SOKV UNL	Věcné břemeno kanalizace OKV Most	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	02/P/09 SOKV UNL	Smlouva o dodávce a odběru plynu v OKV Most	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	S-008-23-0162942-CK-BU-012-SOKV UNL (00693-2024-SOKV UNL)	Obnova jízdniho profilu dvojkolí HV	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Smlouva o dílo	09663-2022-SOKV UNL	Obnova jízdniho profilu dvojkolí HV	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	04-110/2008 SOKV UNL	Dodávka plynu v OKV Nymburk	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	05200-2016-SOKV UNL	Odvod a likvidace odpadních vod v OKV Nymburk	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	HL	Smlouva o obchodním zastoupení	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Smlouva o dílo	04455-2015-O12	Smlouva o poskytování služeb - na provedení defektoskopických služeb v souladu s interním předpisem zhotovitele ČD V 26 a na svařování v souladu s interním předpisem zhotovitele ČD V95/5	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	08013-2019-O12	Smlouva o provozování drážní dopravy na vlečkách SOKV	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	O12	Dodatek č. 17 ke Smlouvě o údržbě a běžných opravách HDV ze dne 15.2.2008	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Určitá
Ostatní	06722-2017-O12	Smlouva o zajištění systému údržby dle nařízení komise EU č.445/2011/EU	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Na neurčito
Ostatní	07272-2019-O12	Smlouva o zajištění systému údržby dle nařízení komise EU č.445/2011/EU	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Na neurčito
Ostatní	09834-2022-O12	Smlouva o zajištění systému údržby dle nařízení Komise EU č. 445/2011/EU	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Na neurčito
Ostatní	0484-2023-O12	Smlouva o zajištění systému údržby dle nařízení Komise EU č. 445/2011/EU	CD Cargo Hungary Kft., HR-Nr.: 090931990	Na neurčito
Ostatní	07631-2019-O12	Smlouva o provozování drážní dopravy na vlečce SOKV Ostrava a OKV Břeclav	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ: 05663041	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Smlouva o dílo	O12	Opravy a údržba železničních kolejových vozidel - objednávka 2022120322090, objednávka 2022120322070_2023_OCÚ východ, objednávka 2022120322080_2023_OCÚ střed; vše na základě VOP - opravy a údržba ŽKV	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	91380054 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	91318588 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 3	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	91316562 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 3	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Na neurčito
Ostatní	91916924 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.: 73576	Na neurčito
Ostatní	91915021 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Na neurčito
Ostatní	91920122 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 3	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Na neurčito
Ostatní	91320875 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 2	Terminal Brno, a.s., IČ: 28295374	Na neurčito
Ostatní	91319547 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 5	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Na neurčito
Ostatní	91318856 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 2	ČD-DUSS Terminál, a.s., IČ: 27316106	Na neurčito
Ostatní	91924287 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 1	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Na neurčito
Ostatní	91320116 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách ve znění dodatku č. 4	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Na neurčito
Ostatní	91920145 OPT	Rámcová smlouva o přepravních a platebních podmínkách	CD Cargo Austria GmbH, FN: 291407s	Na neurčito
Nájemní	D 10, mění se číslo smlouvy na 2927402314 OPT	Dodatek č. 10, včetně dalších dodatků, ke smlouvě č. 1118000107 o nájmu prostor (nájem budovy)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	2627504617 OPT	Nájemní smlouva č. 2627504617 o nájmu pozemku a nájmu prostor (nájem parkovacích míst)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	32017 OPT	Smlouva, včetně dodatků, čís. 3/2017 o úhradě za poskytované služby	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	29274023142 OPT	Podnájemní smlouva ke smlouvě 2927402314	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Na neurčito
Nájemní	D 4 k č. 01647-2013-PJ OVA	Dodatek č. 4 ke smlouvě č. 1538000713 o nájmu nebytových prostor	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 2 k č. 00884-2012-PJ OVA	Dodatek č. 2 k nájemní smlouvě č. 2925100411	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 16 k č. 04426-2015-PJ OVA	Dodatek č. 16 k nájemní smlouvě č. 2627700115 o nájmu prostor služicích podnikání	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 08380-2020-PJ OVA	Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě č. 2627711420 o nájmu prostor služicích podnikání	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 02078-2013-PJ OVA	Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě č. 2927810510 o nájmu pozemku	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 02022-2013-PJ OVA	Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě č. 2927501011 o nájmu pozemku	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	02021-2013-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00612/08	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	02016-2013-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00613/08	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	02013-2013-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00620/08	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	02014-2013-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00617/08	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	03067-2014-PJ OVA	Dohoda o dodávce a odběru tepla a teplé užitkové vody č. V153-1538000713	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	05522-2016-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00114/16	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	05636-2017-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00115/16	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	05639-2017-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00118/16	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	05640-2017-PJ OVA	Smlouva o dodávce tepelné energie E.292-S-00119/16	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 03067-2014-PJ OVA	Dodatek č. 1 k dohodě o odběru tepla č. V153-1538000713	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	02006-2013-PJ OVA	Smlouva o zajištění skladování č.E03/2010/OLC	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E292-S-00306/08 PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00306/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	00331-2011-PJ OVA	Smlouva č. E292-S-03109/11 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	E292-S-00312/08 PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00312/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	00668-2012-PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00317/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E292-S-00433/08 PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00433/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E292-S-00355/08 PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00355/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E292-S-00354/08 PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00354/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	00664-2012-PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00332/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E23/2010/OLC PJ OVA	Smlouva č. E292-S-01924/09 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E22/2010/OLC PJ OVA	Smlouva č. E292-S-02363/10 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E27/2010/OLC PJ OVA	Smlouva č. E292-S-02373/10 o dodávce vody a odvádění a likvidaci dešťových vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E07/2010/OLC PJ OVA	Smlouva č. E292-S-01925/09 o dodávce vody a odvádění a likvidaci dešťových vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	03069-2014-PJ OVA	Dohoda č. V153-1538000713-voda o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpad. vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E262-S19/49 PJ OVA	Smlouva č. E292-892-S-00826/08 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	01993-2013-PJ OVA	Smlouva č. E292-S-00473/08 o rozúčtování nákladů na odpady	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E262-S22/84 PJ OVA	Smlouva č. E262-S22/84 o dodávce vody a odvádění a likvidaci odpadních vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	9733-2022-O10	Smlouva o poskytování služeb (dispečeri)	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Určitá
Ostatní	E07/2010/OLC PJ OVA	Smlouva č. E292-S-01925/09 o dodávce vody a odvádění a likvidaci dešťových vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 08220-2020- O10	Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb (vedoucí posunu)	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 1 k č. 08219-2020-O10	Dodatek č. 1 k Rámcové smlouvě o poskytování služeb (strojvedoucí)	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Určitá
Ostatní	O10	Smlouva o spolupráci při zajišťování pobytových zájezdů pro zaměstnance a rodinné příslušníky, důchodce ČD Cargo, a.s., s příspěvkem z centralizovaných prostředků SF ČD Cargo, a.s., v roce 2023	ČD travel, s.r.o., IČ: 27364976	Určitá
Ostatní	0261/2023-O10	Smlouva o zajištění posuzování psychické způsobilosti pro výkon profese a o zajištění služby psychologické poradny	Dopravní vzdělávací institut, a.s., IČ: 27378225	Na neurčito
Ostatní	2914-2022-O10/2	Dodatek č. 3 ke smlouvě o službách (zajištění služeb spojených se vzděláváním zaměstnanců ČD Cargo)	Dopravní vzdělávací institut, a.s., IČ: 27378225	Na neurčito
Ostatní	0019-2022-O10/2	Dílní smlouva o vzdělávání na rok 2023, na základě Rámcové smlouvy o zajištění vzdělávání, č. 1831-2019-O10	Dopravní vzdělávací institut, a.s., IČ: 27378225	Určitá
Nájemní	1290-2023-O10/2	Dodatek č. 1 ke smlouvě o podnájmu prostor č. 09894-2022-O10 - učebna Jesenius Praha Karlín	Dopravní vzdělávací institut, a.s., IČ: 27378225	Určitá
Ostatní	O10	Smlouva o zajišťování kondičních pobytů zaměstnancům ČD Cargo, a.s., v roce 2023	ČD relax s.r.o., IČ: 05783623	Určitá
Ostatní	D 4 k č. 55567/2018-O16 O10	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o spolupráci	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	2977200814 O10	Nájemní smlouva	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	2974905114 O10	Smlouva na dodávku služeb spojených s nájmem	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 2977200814 O10	Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	1668000108/1 O10	Smlouva o poskytování služeb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	1668000309/1 O10	Smlouva o poskytování služeb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 až 6 k č. 1668000309/1 O10	Dodatek č. 1 až 6 ke Smlouvě o poskytování služeb	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 k č. 1668000309 O10	Dodatek č. 1 ke smlouvě o nájmu nemovitosti	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	168/2015-RSM HK O10	Smlouva na provádění služby	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	178/2015-RSM HK O10	Smlouva na provádění služby	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	D 1 k č. 2647102315 O10	Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	2677203119 O10	Smlouva o nájmu prostor	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 2672900619 O10	Dodatek č. 1 ke Smlouvě na dodávku služeb spojených s nájmem	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E292-S-00018/14 O10	Smlouva na dodávku služeb spojených s nájmem	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	E292-S-00020/14 O10	Smlouva na dodávku služeb spojených s nájmem	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	00058-2022-001	Rámcová smlouva o dílo_HDV 242-R2 R3_2023-24_DPOV	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Určitá
Kupní smlouva	D 2 k č. 09691-2022-001	Dodatek č. 2 ke smlouvě na odprodej 200 ks nákladních vozů řady Tams	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Neurčitá
Ostatní	09596-2022-001	Rámcová smlouva o nákupu poukazů	ČD travel, s.r.o., IČ: 27364976	Určitá
Ostatní	09879-2022-001	Smlouva o obstarání konsignačních skladů pro skladování motorové nafty	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Smlouva o dílo	07527-2019-001	Opravy dvojkolí pro HDV nezávislé trakce	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Kupní smlouva	00432-2023-001	Vybavení hnacích vozidel řady 122 systémem měření spotřeby trakční elektrické energie	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	00382-2023-001	Prodej 10 HDV TRAXX MS3	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Na neurčito
Ostatní	00152-2023-001	Prodej 120 ks vozů ř. Eas 53	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Na neurčito
Smlouva o dílo	00381-2023-001	Prodej 2 HDV TRAXX MS3	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Na neurčito
Kupní smlouva	00153-2023-001	Prodej 40 ks vozů ř. Eas 53	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Na neurčito
Nájemní	05804-2017-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku P 17 01 006_D03	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Určitá
Nájemní	07180-2018-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku P 18 02 003 - DS011	Ostravská dopravní společnost, a.s., IČ: 60793171	Určitá
Nájemní	07511-2019-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku P 19 02 003 - DS033 až DS062	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Nájemní	07786-2019-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku P 19 06 001 - DS23 a DS24	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	08089-2020-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku P 20 02 001 - DS23 až DS29	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Nájemní	09209-2021-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku P 21 01 034_D01	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Nájemní	00587-2023-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku P 23 01 044	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Nájemní	2/2022 009	Smlouva o nájmu nemovitosti č.2/2022	Terminal Brno, a.s., IČ: 282 95 374	Na neurčito
Nájemní	00378-2023-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku N 23 01 003	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Nájemní	08955-2021-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku N 21 01 014_D01	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Nájemní	09427-2022-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku N 21 01 041_D01 a N 21 01 041_D02	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Nájemní	D 3 k č. 8741-2020-009	Dodatek č. 3 ke smlouvě o nájmu dopravního prostředku č. 8741-2020-009	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	0633-2023-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku 0633-2023-009	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Kupní smlouva	D 1 k č. 9930-2022-009	Dodatek č. 1 ke kupní smlouvě	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Kupní smlouva	427-2023-009	Kupní smlouva	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Kupní smlouva	610-2023-009	Kupní smlouva	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Kupní smlouva	497-2023-009	Kupní smlouva	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Kupní smlouva	611-2023-009	Kupní smlouva	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Nájemní	D 2 k č. 9686-2022-009	Dodatek č. 2 k smlouvě o nájmu dopravního prostředku číslo 9686-2022-009	CD Cargo Hungary, Kft., HR-Nr.: 090931990	Určitá
Nájemní	D 2 k č. 09229-2021-009	Dodatek č. 2 ke smlouvě o nájmu dopravního prostředku číslo 09229-2021-009	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Nájemní	D 3 k č. 07985-2019-009	Dodatek č. 3 k rámcové smlouvě o poskytnutí hnacích drážních vozidel č.07985-2019-009	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Nájemní	D 1 k č. 09316-2021-009	Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě o poskytnutí hnacích drážních vozidel č. 09316-2021-009	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Nájemní	D 1 k č. 9549-2022-009	Dodatek č. 1 ke smlouvě o nájmu dopravního prostředku číslo 9549-2022-009	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Nájemní	D 1 k č. 9550-2022-009	Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě o poskytnutí hnacích drážních vozidel číslo 9550-2022-009	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Nájemní	D 1 a D2 k č. 07396-2019-009	Dodatek č. 1 a 2 ke smlouvě o nájmu dopravního prostředku č. 07396-2019-009	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ: 05663041	Určitá
Nájemní	0453-2023-009	Smlouva o nájmu dopravního prostředku číslo smlouvy 0453-2023-009	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Určitá
Nájemní	00214-2023-009	Rámcová smlouva o poskytnutí hnacích drážních vozidel č.00214-2023-009	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Nájemní	D 1 k č. 00330-2023-009	Dodatek č. 1 k rámcové smlouvě o poskytnutí hnacích drážních vozidel číslo 00330-2023-009	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Kupní smlouva	0302-2023-009	Kupní smlouva č. 0302-2023-009	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Nájemní	09494-2022-PJ BNO	Nájemní smlouva č. 2627100122	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	D 1 až D12 k č. 04476-2015-PJ BNO	Dodatek č. 1 - 12 k nájemní smlouvě č. 2637300615	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	04453-2015-PJ BNO	Nájemní smlouva č. 2627100315	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Nájemní	07909-2019-PJ BNO	Nájemní smlouva č. 2637703419	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	04533-2015-PJ BNO	Smlouva č. 2635000012 o dodávce služby - tepelné energie spojené s pronájmem nebytových prostor	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	90165-2009-PJ BNO	Smlouva o dodávce tepelné energie E292-S-01447/09	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	09494-2022-PJ BNO	Dohoda o dodávce a odběru tepla a teplé užitkové vody č.V184-1848000118-teplo	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	3-2009-PJ BNO	Smlouva o rozúčtování nákladů na úklid	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	č. 6/2009 PJ BNO	Smlouva č. 6/2009 o dodávce pitné vody a odvádění odpadních a srážkových vod	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	166/2009-PJ BNO	Smlouva o podmínkách poskytnutí parkovacích míst	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	ČD-ČDC-2023-2024-002	Smlouva o poskytování podpůrných služeb ve Skupině ČD	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	ČD - č. 59053/2023-KNEN 002	Smlouva o rozložení nákladů na služby ESG poradenství	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	58860 002	Smlouva o úvěru ze dne 13.10.2016	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	002	Smlouva o vzájemných úvěrových rámcích ze dne 23.5.2013, včetně Dodatků 1 až 4	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	002	Smlouva o poskytnutí užívacího práva, zajištění provozu a drobné údržby k SW eRisk, včetně Dodatku č. 1 ke službě ASPI	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D1 a D2 k č. 36- 2022-002	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	D1 a D2 k č. 77- 2022-002	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	D1 a D2 k č. 124- 2022-002	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	15-2023-02, včetně D1	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	16-2023-02, včetně D1	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	104-2023-02, včetně D1	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	141-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	146-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	160-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	168-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	195-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	215-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	233-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	301-2023-02	Smlouva o zápůjčce	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D1 až D3 k č. 08406 - 2020 - O13; O21	Dodatek č. 1 až 3 ke Smlouvě o spolupráci v nákladní dopravě a přepravě	ČD Cargo Slovakia, s.r.o., IČ 44349793	Na neurčito
Ostatní	00056 - 2022 - O21	Smlouva o poskytování služeb v nákladní dopravě a přepravě	Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s., IČ: 05663041	Na neurčito
Ostatní	08272-2020-O13; O21	Dodatek č. 1 až 3 ke Smlouvě o spolupráci v nákladní dopravě a přepravě	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Na neurčito
Ostatní	O21	Smlouva o spolupráci v oblasti provozu drážní dopravy České dráhy, a.s.	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	O21	Dodatek č. 34 a 35 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti provozu drážní dopravy	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	O21	Dodatek č. 36 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti provozu drážní dopravy	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D7 k č. 5FJ382066 O21	Dodatek č. 7 ke Smlouvě o zajištění výkonu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ: 05663041	Na neurčito
Ostatní	D 4 k č. 5RJ939005 O21	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o zajištění výkonu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ: 05663041	Na neurčito
Ostatní	D 2 k č. 5FJ382067 O21	Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zajištění výkonu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ: 05663041	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 5FJ882117 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozování drážní dopravy na dráze celostátní provozované Českými drahami a.s.	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	5FJ382519 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na dráze celostátní provozované Českými drahami, a.s.	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 5FJ182111 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozování drážní dopravy na veřejně nepřístupných vlečkách s veřejným užitím provozovaných společností České dráhy a.s.	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	5FJ382520 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na veřejně nepřístupných vlečkách s veřejným užitím provozovaných společností České dráhy, a.s.	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	10D/4/2012 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na dráze - vlečce „Vlečka RSM Přerov“	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	9D/4/2014 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na dráze - vlečce „Vlečka RSM Brodek u Přerova“	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	195D/1/2023 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na veřejně nepřístupné vlečce „RSM Olomouc ŽST Krnov“	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D1 až D5 k č. 5FP723001 O21	Dodatek č. 1 až 5 ke Smlouvě o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce RSM Hradec Králové, žst. Česká Třebová	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	22D/5/2016 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na vlečce RSM Hradec Králové, žst. Česká Třebová	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	D1 a D2 k č. 1D/5/2021 O21	Dodatek č. 1 a 2 ke Smlouvě o provozování drážní dopravy na vlečce ŠKODA AUTO Solnice	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	33D/5/2015 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na vlečce RSM Hradec Králové, žst. Třebovice v Čechách	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	3D/5/2015 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na vlečce RSM Hradec Králové, žst. Ostroměř	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	19D/5/2012 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na vlečce RSM Velký Osek	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 5FT419001 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozování dráhy – vlečky „Vlečka Ždírec nad Doubravou – manipulační kolej číslo 1b a kolejová spojka	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 365D/3/2021 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozování drážní dopravy na veřejně nepřístupných vlečkách s veřejným užitím provozovaných společností České dráhy, a.s. - vlečka ČD, a.s. Brno d.n.	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	386D/3/2023 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na veřejně nepřístupných vlečkách s veřejným užitím provozovaných společností České dráhy, a.s. - vlečka ČD, a.s. Brno d.n.	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	5FP234001 O21	Smlouva o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce DPOV Nymburk	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 14D/4/2011 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozování drážní dopravy na vlečce DPOV Nymburk	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	5FP213001 O21	Smlouva o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce „Vlečka DPOV Veselí nad Moravou“	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 13D/4/2011 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozování drážní dopravy na vlečce „Vlečka DPOV Veselí nad Moravou“	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 1 k č. 1 k 5FP214001 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce „Vlečka DPOV Přerov“	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	D 1 k č. 15D/4/2011 O21	Dodatek č. 1 ke Smlouvě o provozování drážní dopravy na vlečce „Vlečka DPOV Přerov“	DPOV, a.s., IČ: 27786331	Na neurčito
Ostatní	D 3 k č. 5FJ082502 O21	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zajištění výkonu na vlečce T-PORT (žst. Pardubice hl.n.)	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Na neurčito
Ostatní	D 3 k č. 5FJ082504 O21	Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zajištění výkonu ŽST Obrnice	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Na neurčito
Ostatní	8D/9/2014 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na vlečce ČD-DUSS Terminál, a.s.	ČD-DUSS Terminal, a.s. IČ 27316106	Na neurčito
Ostatní	5FP030066 O21	Smlouva o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce „Železniční zkušební okruh Cerhenice“	Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	Na neurčito
Ostatní	5FP117004 O21	Smlouva o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce „Terminal Brno“	Terminal Brno, a.s., IČ: 282 95 374	Na neurčito
Ostatní	5FT117001 O21	Smlouva o provozování dráhy-vlečky „Terminal Brno“	Terminal Brno, a.s., IČ: 282 95 374	Na neurčito
Ostatní	D 1 až D 4 k č. 5FT117001 O21	Dodatek č. 1 až 4 ke Smlouvě o provozování dráhy-vlečky „Terminal Brno“	Terminal Brno, a.s., IČ: 282 95 374	Na neurčito
Ostatní	D 1 a D 2 k č. 5FP2 05 585 O21	Dodatek č. 1 a 2 ke Smlouvě o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce „Vlečka Terminál Ostrava Mošnov OAMP“	Terminál Mošnov, a.s., IČ: 14198240	Na neurčito
Ostatní	186D/1/2022 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na dráze-vlečce „Vlečka Terminál Ostrava Mošnov OAMP“	Terminál Mošnov, a.s., IČ: 14198240	Na neurčito
Ostatní	D 1 a D 14 k č. 5RP6 06 O21	Dodatek č. 1 a 14 ke Smlouvě o obchodních a přepravních podmínkách na vlečce „HMMC Nošovice“	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Na neurčito
Ostatní	64D/1/2008 O21	Smlouva o provozování drážní dopravy na dráze-vlečce „HMMC Nošovice“	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Na neurčito
Ostatní	D 17 k č. 01078- 2013-006	Dodatek č. 17 ke Smlouvě o poskytování služeb	Terminal Brno, a.s., IČ: 282 95 374	Určitá
Ostatní	D 8 k č. 5FI670028	Dodatek č. 8 k Rámcové zasilatelské smlouvě	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ: 05663041	Určitá
Ostatní	D 6 a D 7 k č. 01294_2013-006	Dodatek č. 6 a 7 k Mandátní smlouvě	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Určitá
Ostatní	D 25 až 27 k č. 5FI670007	Dodatek č. 25 až 27 k Rámcové zasilatelské smlouvě	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 11 k č. 5FI670053.01	Dodatek č. 11 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 18 a D 19 k č. 5FI670053.06	Dodatek č. 18 a 19 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 9 k č. 5FI670053.09	Dodatek č. 9 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 9 až D 12 k č. 5FI670053.12	Dodatek č. 9 až 12 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 10 k č. 5FI670053.14	Dodatek č. 10 Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 4 a D 5 k č. 5FI670053.16	Dodatek č. 4 a 5 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 8 k č. 5FI670053.18	Dodatek č. 8 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 6 k č. 5FI670053.26	Dodatek č. 6 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 10 a D 11 k č. 5FI670053.30	Dodatek č. 10 a 11 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 10 k č. 5FI670053.31	Dodatek č. 10 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 4 k č. 5FI670053.34	Dodatek č. 4 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 6 a 7 k č. 5FI670053.35	Dodatek č. 6 a 7 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 9 a 10 k č. 5FI670053.46	Dodatek č. 9 a 10 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 4 a D 5 k č. 5FI670053.51	Dodatek č. 4 a 5 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 17 až D 19 k č. 5FI670053.54	Dodatek č. 17 až 19 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 6 k č. 5FI670053.55	Dodatek č. 6 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 5 k č. 5FI670053.57	Dodatek č. 5 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 6 k č. 5FI670053.63	Dodatek č. 6 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 6 k č. 5FI670053.67	Dodatek č. 6 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 3 a 4 k č. 5FI670053.68	Dodatek č. 3 a 4 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 3 k č. 5FI670053.86	Dodatek č. 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 6 až 8 k č. 5FI670053.89	Dodatek č. 6 až 8 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 4 a D 5 k č. 5FI670053.90	Dodatek č. 4 a 5 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 6 k č. 5FI670053.95	Dodatek č. 6 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 10 až 12 k č. 5FI670053.AB	Dodatek č. 10 až 12 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 13 k č. 5FI670053.AB	Dodatek č. 13 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 3 a D 4 k č. 5FI670053.AC	Dodatek č. 3 a 4 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 3 k č. 5FI670053.AG	Dodatek č. 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 3 k č. 5FI670053.AO	Dodatek č. 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 a D 3 k č. 5FI670053.AS	Dodatek č. 2 a 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 a D 3 k č. 5FI670053.AT	Dodatek č. 2 a 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 k č. 5FI670053.AV	Dodatek č. 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 k č. 5FI670053.AW	Dodatek č. 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 a D 3 k č. 5FI670053.BC	Dodatek č. 2 a 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5FI670053.BE	Dodatek č. 1 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 3 k č. 5FI670053.BK	Dodatek č. 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 3 k č. 5FI670053.BL	Dodatek č. 3 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. 5FI670053.BV	Dodatek č. 1 a 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 k č. 5FI670053.BW	Dodatek č. 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 1 k č. 5FI670053.BX	Dodatek č. 1 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 k č. 5FI670053.CB	Dodatek č. 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. 5FI670053.CD	Dodatek č. 1 a 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5FI670053.CE	Dodatek č. 1 Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CG	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CI	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5FI670053.CJ	Dodatek č. 1 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5FI670053.CL	Dodatek č. 1 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. 5FI670053.CN	Dodatek č. 1 a 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. 5FI670053.CO	Dodatek č. 1 a 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 2 k č. 5FI670053.CO	Dodatek č. 2 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5FI670053.CP	Dodatek č. 1 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CQ	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CR	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	5FI670053.CS	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CT	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CU	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CV	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5FI670053.CV	Dodatek č. 1 k Dílčí smlouvě podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CW	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CX	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CY	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.CZ	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.DA	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.DB	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	5FI670053.DC	Dílčí smlouva podle Rámcové smlouvy o subdodávkách v nákladní železniční přepravě č. 5FI670053	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 13 k č. 5FI570023	Rámcová zasílatelská smlouva	CD Cargo Austria GmbH, FN:291407s	Určitá
Ostatní	D 73 - D 77 k č. 5FI270011	Rámcová zasílatelská smlouva	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	D 141 - D 159 k č. 5FI670008	Rámcová zasílatelská smlouva	CD Cargo Slovakia, s.r.o., IČO: 44349793	Určitá
Smlouva o dílo	59698/2012-O29O07	Dodatek č. 4 ke Smlouvě o spolupráci (Železničář)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Smlouva o dílo	55355/2023-O27O07	Smlouva o vzájemné spolupráci (preventivní vlaky)	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	O07	Smlouva o zajištění mezinárodní činnosti	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	O07	Smlouva o obchodním zastupování	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Na neurčito
Ostatní	O07	Smlouva o obchodním zastupování	CD Cargo Slovakia, s.r.o., IČO: 44349793	Na neurčito
Ostatní	O07	Smlouva o obchodním zastupování	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Na neurčito
Ostatní	O07	Smlouva o obchodním zastupování	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	9149000117O07	Smlouva o přístupu na pozemky ČD	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Na neurčito
Ostatní	5456.80	Smlouva o ceně za přepravu	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o., IČ: 45270589	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. 9153.02	Smlouva o ceně za přepravu	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o., IČ: 45270589	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D309400	Smlouva o ceně za přepravu	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o., IČ: 45270589	Určitá
Ostatní	D309401	Smlouva o ceně za přepravu	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o., IČ: 45270589	Určitá
Ostatní	D309402	Smlouva o ceně za přepravu	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o., IČ: 45270589	Určitá
Ostatní	D 1 až D3 k č. D309404	Smlouva o ceně za přepravu	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o., IČ: 45270589	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D309408	Smlouva o ceně za přepravu	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o., IČ: 45270589	Určitá
Ostatní	D106161	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D106162	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D206163	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D258040	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D258041	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D258051	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D258054	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D258055	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D269523	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D321210	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D321510	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D328211	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D 1 až D 9 k č. D356536	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D 1 až D 2 k č. D369023	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D369269	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D369675	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D369730	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D371146	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	D 1 až D 10 k č. D844153	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Austria GmbH., FN: 291407s	Určitá
Ostatní	153027	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	157007	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	D 5 k č. 8847.68	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 3 a D 4 k č. 9104.20	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	9104.26	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D044155	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	D 1 až D 6 k č. D339012	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	D371129	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Germany GmbH, HR-Nr.:73576	Určitá
Ostatní	5651.01	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Hungary, Kft., HR-Nr.: 090931990	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D322101	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D334403	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D336600	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D371148	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 až D 5 k č. D377200	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D381363	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D381801	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D381803	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D381806	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 až D 4 k č. D447004	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D991205	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Poland Sp. z o.o., IČ 140769114	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	153029	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	157061	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D004080	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D004081	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D004082	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D138093	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D172500	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D238092	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D239011	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D306014	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D321096	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až d 3 k č. D321097	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D321240	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až D 5 k č. D322100	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až D 4 k č. D328057	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až D 6 k č. D334301	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D339015	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 1 k č. D371143	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D373073	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až D 11 k č. D377002	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D395098	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až D 31 k č. D444104	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D638096	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D772503	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až D 4 k č. D838098	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D 1 až D 6 k č. D936080	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D738099	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	D738199	Smlouva o ceně za přepravu	CD Cargo Slovakia, s. r. o., IČO: 44349793	Určitá
Ostatní	153113	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	344403	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	344407	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	344413	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	344417	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá
Ostatní	5460.01	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Adria d.o.o., HR-Nr.: 0813763	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	309640	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5000.03	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5000.36	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5000.75	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5042.28	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.01	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.03	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.04	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.06	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.08	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.09	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.12	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.19	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. 5054.20	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.26	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.31	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.42	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.64	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.67	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5054.70	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	505411	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5100.14	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	5451.52	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5451.55	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5451.56	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5451.57	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5455.12	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5456.23	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5456.35	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5475.01	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	5480.04	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. 5488.01	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	8154.16	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	8154.17	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D038248	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D106103	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D138048	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D206100	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D206104	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D206114	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D236020	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 4 k č. D238548	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D247110	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D273024	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D275004	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D306109	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D309393	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D309394	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D309395	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D309397	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D309618	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D309702	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D321123	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D321162	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D321201	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D321237	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D321238	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D321239	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D321243	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D321900	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D322028	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D333018	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D334100	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D334101	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D334102	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D334104	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D334105	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 10 k č. D334106	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D334113	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D334114	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D334121	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D334122	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D334138	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D334139	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D335001	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D335111	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D335114	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D371142	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D371144	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D371162	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D371243	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D372800	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D373009	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 4 k č. D373025	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D373052	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D373055	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D377150	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 5 k č. D384099	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 1 až D 6 k č. D384100	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 5 k č. D384101	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D384102	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 8 k č. D384103	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D384104	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 4 k č. D384105	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D384107	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D384108	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D384109	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D384110	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 3 k č. D384111	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 8 k č. D384113	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 15 k č. D384115	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D384121	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D384124	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D384130	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D384131	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D503105	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D506101	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D506102	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D547070	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 až D 12 k č. D547110	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá



Typ smlouvy	Číslo smlouvy	Název smlouvy	Protistrana	Doba platnosti
Ostatní	D 1 až D 5 k č. D547111	Smlouva o ceně za přepravu	ČD Cargo Logistics, a.s., IČ: 27906931	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D447002	Smlouva o ceně za přepravu	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D572011	Smlouva o ceně za přepravu	České dráhy, a.s., IČ: 70994226	Určitá
Ostatní	D447003	Smlouva o ceně za přepravu	DPOV, a.s., IČ: 27786334	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D447017	Smlouva o ceně za přepravu	DPOV, a.s., IČ: 27786334	Určitá
Ostatní	D 1 až D 5 k č. D227021	Smlouva o ceně za přepravu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ 05663041	Určitá
Ostatní	D326005	Smlouva o ceně za přepravu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ 05663041	Určitá
Ostatní	D 1 až D 24 k č. D326021	Smlouva o ceně za přepravu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ 05663041	Určitá
Ostatní	D335015	Smlouva o ceně za přepravu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ 05663041	Určitá
Ostatní	D 1 a D 2 k č. D444006	Smlouva o ceně za přepravu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ 05663041	Určitá
Ostatní	D322001	Smlouva o ceně za přepravu	Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s., IČ 05663041	Určitá
Ostatní	5479.02	Smlouva o ceně za přepravu	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Určitá
Ostatní	D309615	Smlouva o ceně za přepravu	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Určitá
Ostatní	D309804	Smlouva o ceně za přepravu	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D444134	Smlouva o ceně za přepravu	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Určitá
Ostatní	D444134	Smlouva o ceně za přepravu	RAILLEX, a.s., IČ: 27560589	Určitá
Ostatní	344409	Smlouva o ceně za přepravu	Terminal Brno, a.s., IČ: 282 95 374	Určitá
Ostatní	D 1 k č. D447036	Smlouva o ceně za přepravu	Výzkumný Ústav Železniční, a.s., IČ: 27257258	Určitá



Pojem ostatní smlouva ovládaná osoba vymezuje jako smluvní vztah, který nelze podřadit pod výslovnou zákonnou úpravu některého ze smluvních typů, jakým je smlouva o dílo, smlouva kupní nebo smlouva nájemní, avšak uzavření takového smluvního vztahu platná právní úprava připouští a současně nevylučuje. Patří sem zejména zasmluvnění přepravních výkonů ovládané osoby v jakékoliv podobě.

Ve sledovaném období nebyly do tabulky smluv zachyceny obchodní závazkové vztahy s propojenými osobami na základě objednávek a u společností ČD-Telematika a ČD-Informační Systémy odkazujeme pro jejich specifickou na Zprávu o vztazích těchto společností.

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 1.1.2023 do 31.12.2023 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 2023,
- v účetním období od 1.1.2023 do 31.12.2023 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 1.1.2023 do 31.12.2023 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 1.1.2023 do 31.12.2023 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 (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Článek VI.

Důvěrnost informací

Za důvěrné jsou v rámci Skupiny ČD považovány informace a skutečnosti, které jsou součástí obchodního tajemství osob Skupiny ČD, a také ty informace, které byly za důvěrné jakoukoli osobou Skupiny ČD označeny. Dále jsou to veškeré informace z obchodního styku, které by mohly být samy o sobě nebo v souvislosti s jinými informacemi nebo skutečnostmi k újmě kterékoli osobě ze Skupiny ČD. Z důvodu, aby nedošlo k újmě na straně ovládané osoby, neobsahuje zpráva statutárního orgánu ovládané osoby podrobnější rozčlenění výše uvedených položek.

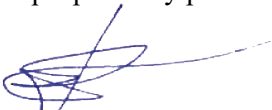
Článek VII.

Závěr


Tato zpráva byla zpracována statutárním orgánem ovládané osoby, 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 12. března 2024


Podpis předsedy představenstva a členů představenstva ovládané osoby ČD Cargo, a.s.:


Ing. Tomáš Tóth

předseda představenstva


Zbyszek Waclawik

člen představenstva


Martin Svojanovský

člen představenstva



19 Přehled použitých zkratek

BOZP	bezpečnost organizace zdraví při práci
CZK	česká koruna
ČMŽO	Českomoravská železniční opravna
ČNB	Česká národní banka
ČR	Česká republika
ČSAV	Československá akademie věd
DKV	depo kolejových vozidel
ETCS	evropský vlakový zabezpečovací systém
EUR	měna Evropské unie
HDP	hrubý domácí produkt
HZS	hasičský záchranný sbor
IS	informační systémy
MU	mimořádná událost
OPŘ	obchodně provozní ředitelství
OSŽ	Odborového sdružení železničářů
PJ	provozní jednotka
Eas,Zacns	řada železničních vozů
OKV	opravna kolejových vozidel
SOKV	stanice oprav kolejových vozidel
SŽ	Správa železnic
ÚDIV	ústřední dirigování vozů
UJEP	Univerzita Jana Evangelisty Purkyně
VUT	Vysoké učení technické
VŠE	Vysoká škola ekonomická



20 Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma: ČD Cargo, a.s.
Sídlo: Praha 7, Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 170 00
IČ: 281 96 678
DIČ: CZ 281 96 678
Rejstříkový soud: Praha
Spisová značka: oddíl B, vložka 12844
Telefon: +420 972 242 100
Datová schránka: 8tscdpq
http: www.cdcargo.cz

Infolinka:

Telefon: +420 226 066 066
e-mail: info@cdcargo.cz

Zákaznické centrum:

Telefon / dispečink: +420 725 957 735
e-mail: ZakaznickeCentrum@cdcargo.cz
http: www.cdcargo.cz/zakaznicke-centrum

21 Individuální účetní závěrka (IFRS)*



Individuální účetní závěrka za rok 2023

Sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

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

Součástí dokumentu jsou:

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

V Praze dne 9. dubna 2024

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'R. Heďenec', written over a faint grid background.

Ing. Robert Heďenec
Finanční ředitel

Statutární orgán účetní jednotky:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'T. Tóth', written over a faint grid background.

Ing. Tomáš Tóth
Předseda představenstva

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M. Svojanovský', written over a faint grid background.

Martin Svojanovský
Člen představenstva

*Kapitoly týkající se účetních závěrek jsou číslovány



INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2023

		31. 12. 2023	31. 12. 2022
		v mil. Kč	v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	5	25 223	24 310
Nehmotná aktiva	6	718	715
Právo k užívání	19	3 045	3 687
Investice do dceřiných, přidružených společností a společných podniků	7	1 136	624
Ostatní finanční aktiva	10	12	77
Ostatní aktiva	11	1	1
Dlouhodobá aktiva celkem		30 135	29 414
Zásoby	8	448	392
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 697	1 881
Předplacená daň z příjmu	14	0	9
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	1 049	1 105
Ostatní finanční aktiva	10	188	191
Ostatní aktiva	11	309	640
Krátkodobá aktiva celkem		3 691	4 218
AKTIVA CELKEM		33 826	33 632
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	366	613
Nerozdělený zisk	13	965	798
Vlastní kapitál celkem		9 825	9 905
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	15	15 493	14 419
Odložený daňový závazek	31	1 963	1 766
Rezervy	16	121	87
Ostatní finanční závazky	17	1	0
Ostatní závazky	18	0	10
Dlouhodobé závazky celkem		17 578	16 282
Závazky z obchodních vztahů	14	2 311	2 864
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	15	2 813	3 517
Závazky z daně z příjmů		42	0
Rezervy	16	249	122
Ostatní finanční závazky	17	167	149
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	841	793
Krátkodobé závazky celkem		6 423	7 445
PASIVA CELKEM		33 826	33 632



INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

		Rok končící 31. 12. 2023	Rok končící 31. 12. 2022
		v mil. Kč	v mil. Kč
Výnosy	23	14 055	13 382
Ostatní provozní výnosy	24	643	551
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie	25	-5 727	-5 991
Náklady na zaměstnanecké požitky	26	-5 006	-4 547
Odpisy, amortizace a znehodnocení	27	-2 474	-2 384
Ostatní provozní náklady	28	-468	-386
Ztráty a zisky ze znehodnocení finančních aktiv		-4	-37
Zisk (ztráta) z provozní činnosti		1 019	588
Finanční náklady	29	-576	-402
Finanční výnosy	30	70	47
Zisk (ztráta) před zdaněním		513	233
Daň z příjmů	31	-318	-44
Zisk (ztráta) za období		195	189

INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

		Rok končící 31. 12. 2023	Rok končící 31. 12. 2022
		v mil. Kč	v mil. Kč
Zisk (ztráta) za období		195	189
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti s penzijními zaměstnaneckými požitky	13	-4	-5
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku nebo ztráty)		-4	-5
Zajištění peněžních toků	13	-311	140
Související odložená daň z příjmů	31	59	-27
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně reklasifikují do zisku nebo ztráty)		-252	113
Úplný výsledek za období celkem		-61	297



INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

	Základní kapitál	Emisní ážio*	Ostatní fondy*	Fond ze zajištěných peněžních toků*	Pojistně zisky/ztráty*	Nerozdělený zisk	Vlastní celkem
	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2022	8 494	197	191	144	16	620	9 662
Zisk za období	0	0	0	0	0	189	189
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	113	-5	0	108
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	113	-5	189	297
Příděl do rezervního fondu	0	0	11	0	0	-11	0
Využití rezervního fondu	0	0	-54	0	0	0	-54
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	-43	0	0	-11	-54
Stav k 31. prosinci 2022	8 494	197	148	257	11	798	9 905
Zisk za období	0	0	0	0	0	195	195
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	-252	-4	0	-256
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	-252	-4	195	-61
Příděl do rezervního fondu	0	0	9	0	0	-9	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	-19	-19
Transakce s vlastníky za období celkem	0	0	9	0	0	-28	-19
Stav k 31. prosinci 2023	8 494	197	157	5	7	965	9 825

* ve výkazu o finanční situaci jsou tyto položky zahrnuty v rámci položky „Kapitálové fondy“ viz kapitola 13.2.



INDIVIDUÁLNÍ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

		Rok končící 31. 12. 2023	Rok končící 31. 12. 2022
		v mil. Kč	v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Zisk za období před zdaněním		513	233
Výnosy z dividend a podílů na zisku	24	-195	-151
Finanční náklady	29	522	363
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	24	-100	-130
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	27	2 538	2 447
Ztráta (zisk) ze snížení stavu dlouhodobých aktiv	27	-64	-63
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obch. vztahů		6	37
Změna stavu rezerv		161	25
Kurzové zisky		-20	-9
Změna stavu opravných položek investic do dceřiných, přidružených společností a společných podniků		15	0
Ostatní		-10	-28
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu		3 366	2 724
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů		201	-298
Změna stavu zásob		-67	-68
Změna stavu ostatních aktiv		48	176
Změna stavu závazků z obchodních vztahů		363	-188
Změna stavu ostatních závazků	18	51	44
Změny pracovního kapitálu celkem		596	-334
Peněžní toky z provozních operací		3 962	2 390
Zaplacené úroky	29	-513	-360
Zaplacená daň ze zisku	31	-17	-43
Přijaté dividendy		51	68
Zaplacené dividendy		-19	0
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 464	2 055
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	5	-3 870	-4 656
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení		6	54
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	6	-103	-147
Přijaté úroky		9	3
Poskytnuté půjčky a úvěry spřízněným stranám		-117	-9
Splátky půjček a úvěrů od spřízněných stran		10	0
Přijaté dotace na pořízení majetku	5	662	360
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-3 403	-4 395
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emise dluhopisů	15	0	974
Splátky dluhopisů	15	-500	0
Čerpání úvěrů a půjček	15	3 108	3 400
Splátky úvěrů a půjček	15	-1 784	-1 079
Splátky – leasing IFRS 16	15	-938	-855
Čisté peněžní toky z financování		-114	2 440
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		-3	2
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů		-56	102
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	1 105	1 003
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	1 049	1 105



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 vložním částí podniku společnosti České dráhy, a.s.

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

Společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2023 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

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

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31. 12. 2023. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

1.2. Předmět činnosti

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

Hlavní aktivita společnosti – železniční přeprava zboží – je strukturována do tří hlavních skupin aktivit:

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

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

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

1.3. Dopad války na Ukrajině na individuální účetní závěrku k 31. 12. 2023

Koncem února 2022 přerostlo pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou v konflikt s ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu. Po vypuknutí konfliktu Společnost zajistila bezplatný převoz vojenské techniky a humanitární vlaky s materiální pomocí lidem na Ukrajině.

Celosvětová reakce na ruské porušování mezinárodního práva a agresi proti Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelských aktivit. Následný růst cen vstupních nákladů se projevil také v nákladní železniční dopravě. Došlo k dramatickému nárůstu cen zejména v oblasti energií a paliv, finančních nákladů v podobě růstu úrokových sazeb ale také ke zpoždění dodávek materiálu, náhradních



dílů a prodlužování doby trvání oprav vozidel. Zároveň bylo nezbytné přeměrovat některé přepravní toky výrobků, surovin a materiálu po železnici. Některé přepravy z/do válkou zasažených území byly zcela ukončeny, na obrat Společnosti to však nemělo zásadní dopad. Dopad pokračujícího válečného konfliktu na Ukrajině v roce 2023 neměl na Společnost významný vliv.

1.4. Vztahy se spřízněnými stranami

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a zisk nebo ztráta jsou ovlivněny existencí spřízněných stran a transakcemi a nesplacenými zůstatky, včetně závazků s těmito stranami. Tyto vztahy jsou v souladu s obsahem tohoto standardu detailně popsány v kapitole 32.

1.4.1. Skupina České dráhy

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

Z konsolidačního celku Skupiny České dráhy byla od účetního období 2023 vyřazena společnost Smart Ticketing s.r.o. Pro účetní období 2022 došlo ke změnám u následujících společností. V rámci Skupiny České dráhy byly založeny nové společnosti ČD Bus a.s., která vznikla fúzí společností VYDOS BUS a.s., a společnosti ČD Reality a.s., a společnost Terminál Mošnov, a.s.

Název společnosti	Podíl ČD, a.s. 2023 (%)	Podíl ČD, a.s. 2022 (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Mateřská společnost Skupiny ČDC	Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 17000	28196678
CD Cargo Germany GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH*	100,00	100,00	Rozhodující	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, Bratislava 821 03, Slovensko	44349793
CD Cargo Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság*	100,00	100,00	Rozhodující	Keleti sor utca 26-4, 4150 Püspökladány, Maďarsko	09-09-031990
ČD Cargo Adria d.o.o.*	100,00	100,00	Rozhodující	Savska cesta 32, Zagreb, Chorvatsko	081371623
ČD Cargo Logistics, a.s.*	100,00	100,00	Rozhodující	Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1284/37, PSČ 11000	27906931
Terminál Mošnov, a.s.*	25,00	25,00	Podstatný	Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1	14198240
Terminal Brno, a.s.*	66,93	66,93	Rozhodující	K terminálu 614/11, Horní Heršpice, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.*	51,00	51,00	Rozhodující	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 41002	27316106
RAILLEX, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	Belgická 196/38, Vinohrady, 120 00 Praha 2	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.*	30,00	30,00	Podstatný	Opletalova 921/6, Nové Město, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.*	50,00	50,00	Spoluovládání	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.*	20,00	20,00	Podstatný	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041



OSTATNÍ společnosti mimo Skupinu ČD	Podíl ČD, a.s. 2023 (%)	Podíl ČD, a.s. 2022 (%)	Druh vlivu	Sídlo	IČ
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	24829871
ČD - Telematika a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Praha 3, Pernerova 2819/2a , PSČ 13000	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Novodvorská 1698/138b, Braník, 142 00 Praha 4	27257258
JLV, a.s.	38,79	38,79	Podstatný	Chodovská 228/3, Michle, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Husova 635/1b, Přerov I-Město, 750 52 Přerov	27786331
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 17000	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28. října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1	27364976
ČD relax s.r.o.	51,72	51,72	Rozhodující	28. října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Praha 8, Křížkova 4-6	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	80,00	Rozhodující	Partizánska cesta 97, Banská Bystrica 974 01, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Rosinská cesta 12, Žilina 010 08, Slovensko	31609066
Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00	Spoluovládání	U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00	Podstatný	Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1	27185842
Tramex Rail s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Brněnská 1748/21b, 678 01 Blansko	26246422
Smart Ticketing s.r.o.	50,00	50,00	Spoluovládání	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	02033011
ČD Restaurant, a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Praha 3, Prvního pluku 81/2a, PSČ 13011	27881415
VUZ Slovakia, s.r.o.	100,00	100,00	Rozhodující	Seberíniho 1, Bratislava – mestská časť Ružinov 821 03, Slovensko	53156587
ČD Bus a.s.	100,00	100,00	Rozhodující	Jeremenkova 231/9, Bělidla, 779 00 Olomouc	17377404
Smart Ticketing s.r.o.	0	50,00	Spoluovládání	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	02033011
České dráhy, a.s.	-	-	Mateřská společnost Skupiny ČD	Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 11015	70994226

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

1.5. Klíčový management

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

1.6. Vztahy se Správou železnic a skupinou ČEZ

Jediný akcionář společnosti, společnost České dráhy, a.s., je stoprocentně vlastněna státem. Mateřská společnost a celá Skupina využívají výjimku o vykazování spřízněných stran uvedenou v odstavcích 25-27 standardu IAS 24. V této účetní závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností Správa železnic, s.o., a se skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému vlivu na činnost Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované



s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické trakční energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 32.7. a 32.8.

1.7. Organizační struktura

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

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

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

1.8. Orgány společnosti

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

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2023 bylo následující:

Představenstvo	
Předseda	Ing. Tomáš Tóth
Člen	Martin Svojanovský
Člen	Zbyszek Waclawik

Dozorčí rada	
Předseda	Mgr. Michal Krapinec
Člen	Tomáš Vrbík
Člen	Petr Doležal
Člen	Bc. Marta Urbancová
Člen	Mgr. Drago Sukalovský
Člen	Ing. Mgr. Bc. Jan Kasal

Ve dnech 23. 10. 2023 až 27. 10. 2023 se konaly volby členů Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., volených zaměstnanci společnosti. Na základě výsledků byli zvoleni zaměstnanci společnosti za členy Dozorčí rady Bc. Marta Urbancová a Petr Doležal s účinností od 1. prosince 2023.

Výbor pro audit	
Předseda	Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.
Člen	Ing. Miroslav Zámečník
Člen	Ing. Libor Joukl

2. Důležitá účetní pravidla

2.1. Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen IFRS). Tato individuální účetní závěrka patří ke konsolidované účetní závěrce Skupiny ČD Cargo.

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, pokud není níže uvedeno jinak.



2.2. Východiska sestavování účetní závěrky

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

Příprava účetní závěrky v souladu s IFRS ve znění přijatém EU vyžaduje použití určitých kritických účetních odhadů. To také vyžaduje, aby vedení společnosti využívalo svůj úsudek v procesu aplikace účetních pravidel. Oblasti s vysokým stupněm vlastního uvážení, vysoce složité oblasti nebo oblasti, kde jsou z hlediska této účetní závěrky významné předpoklady a odhady, jsou zveřejněny v kapitole 4.

2.3. Účtování výnosů

2.3.1. Výnosy vycházející ze smluv se zákazníky

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

Výnosy jsou vykázány ve výši, která odráží plnění, kterou společnost očekává získat výměnou za služby, a vykazují se po odečtení daně z přidané hodnoty. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby převedeny na zákazníka v hodnotě transakční ceny.

Služby železniční dopravy

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

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

2.3.2. Ostatní výnosy

Dividendy a výnosové úroky

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

Výnosové úroky se vykazují, pokud je pravděpodobné, že ekonomické užítky poplynou do společnosti a částka výnosu může být spolehlivě oceněna. Časové rozlišení výnosových úroků se uskutečňuje



s ohledem na neuhrazenou jistinu, přičemž se použije příslušná efektivní úroková míra, tj. úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva na jeho čistou účetní hodnotu.

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

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

2.4. Leasing

Podrobnosti o účetních pravidlech podle IFRS 16 jsou uvedeny samostatně pro společnost jako nájemce a jako pronajímatele.

2.4.1. Společnost jako nájemce

Na počátku smlouvy společnost posoudí, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Společnost uznává aktivum z práva k užívání a odpovídající leasingový závazek ve vztahu ke všem leasingovým dohodám, ve kterých je nájemcem, s výjimkou krátkodobých leasingů (definovaných jako leasing s leasingovou dobou 12 měsíců nebo méně a neobsahujících opci na nákup) a leasingů majetku s nízkou hodnotou (jako jsou např. notebooky a osobní počítače). U těchto leasingů společnost vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

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

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:

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

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

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

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

- se změní doba leasingu nebo pokud došlo k významné události nebo ke změnám okolností, které vedly ke změně v posouzení uplatnění opce na nákup podkladového aktiva. V takovém případě je



leasingový závazek přehodnocen diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby.

- se mění leasingové platby v důsledku změn indexu nebo sazby, nebo se mění částka očekávané platby za zaručenou zbytkovou hodnotu. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován diskontováním revidovaných leasingových plateb s použitím nezměněné diskontní sazby.
- je leasingová smlouva modifikována a modifikace není účtována jako samostatný leasing. V tomto případě je leasingový závazek přeceňován na základě doby trvání leasingu u modifikovaného leasingu diskontováním revidovaných leasingových plateb pomocí revidované diskontní sazby k datu účinnosti modifikace.

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

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

Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována na samostatném řádku „Právo k užívání“.

Ke konci každého účetního období Společnost používá IAS 36 k určení, zda je aktivum z práva k užívání znehodnoceno a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty popsanou v pravidlech „Pozemky, budovy a zařízení“.

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

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

Aktiva pořízená formou finančního leasingu se odpisují po dobu předpokládané doby použitelnosti stejně jako vlastní aktiva. Není-li dostatečná jistota, že nájemce získá vlastnictví aktiva na konci doby trvání



leasingu, je toto aktivum odpisováno po dobu trvání leasingu, pokud je kratší než doba jeho předpokládané použitelnosti.

2.4.2. Společnost jako pronajímatel

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

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

Při finančním leasingu se dlužné částky od nájemců vykazují jako pohledávky ve výši čisté finanční investice společnosti do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokovan do účetních období tak, aby odrazil konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice společnosti do finančního leasingu.

2.4.3. Prodej a zpětný leasing

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

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos. Společnost vykazuje inkasované prostředky jako zajištěnou půjčku, která je společně s úrokem umořována leasingovými splátkami.

2.5. Cizí měny

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

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. K datu sestavení účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách, jsou vykázány s použitím kurzu platného k datu pořízení.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázány přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do zisku a ztráty v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.



2.6. Výpůjční náklady

Výpůjční náklady, které jsou přímo účelově vztaheny 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. Žádné takové aktivum nebylo identifikováno.

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

2.7. Státní dotace

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

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

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

2.8. Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

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

2.9. Daň

Daň z příjmů zahrnuje splatnou a odloženou daň.



2.9.1. Splatná daň

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

2.9.2. Odložená daň

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

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

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

2.9.3. Splatná a odložená daň za období

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

2.10. Pozemky, budovy a zařízení

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

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Součástí hodnoty nedokončených investic jsou i poskytnuté zálohy na pořízení dlouhodobého majetku. Náhradní díly určené pro výměnu komponent v rámci vyšších stupňů oprav dopravních prostředků jsou rovněž součástí nedokončených investic. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady. Odpisování takového aktiva, stejně jako odpisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití (včetně nainstalování náhradního dílu).

Odpisy se vykazují tak, aby celá pořizovací cena aktiva (kromě pozemků vlastněných společností a nedokončených investic) snížená o zbytkovou hodnotu byla alokována na celou dobu použitelnosti



daného aktiva, za použití metody lineárních odpisů (s výjimkou některých komponent, které jsou odpisovány metodou výkonových odpisů).

U hnacích drážních vozidel společnost eviduje komponenty, které představují opravy typu R3, R2 a R1. Tyto komponenty souvisejí s prodloužením provozuschopnosti vozidel a rozšiřují technické parametry, vybavenost a použitelnost hnacích drážních vozidel. U motorových hnacích vozidel se provádí další typy oprav D3, D2 a D1, které souvisejí s obnovením provozuschopnosti a rozšiřují technické parametry, vybavenost a použitelnost diesellového spalovacího motoru. Mezi další komponenty používané u hnacích drážních vozidel patří komponenty lokomotivní baterie a radiostanice. U nákladních a osobních vozů společnost eviduje jako komponenty revizní opravy, výměny dvojkolí a také komponenty vozová skříň a technická kontrola. U hnacích drážních vozidel řady TRAXX jsou vyčleněny navíc nové komponenty TR1, TR2. Tyto komponenty předepisuje údržbový řád výrobce a mají časovou platnost (8 a 16 let).

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

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

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

Nákladní vozy a hnací vozidla bez komponent se odpisují do odhadované zbytkové hodnoty. Předpokládanou zbytkovou hodnotou se rozumí zdůvodnitelná kladná odhadovaná částka, kterou by společnost mohla získat v okamžiku předpokládaného vyřazení majetku, po odečtení předpokládaných nákladů souvisejících s jeho vyřazením. Předpokládaná zbytková hodnota u nákladních vozů a hnacích drážních vozidel vychází z hodnoty šrotu, kterou lze při likvidaci získat. Předpokládaná doba použitelnosti,



zbytková hodnota a metoda odpisování se aktualizují vždy na konci účetního období, přičemž vliv jakýchkoliv změn v odhadech se účtuje prospektivně.

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

2.11. Nehmotná aktiva

2.11.1. Samostatně pořízená nehmotná aktiva

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

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

2.12. Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

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

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



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

2.13. Investice do dceřiných a přidružených společností a společných podniků

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

Přidruženou společností je subjekt, ve kterém má společnost podstatný vliv a který není ani dceřinou společností ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv je moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik. Společnost v tomto případě obvykle kontroluje 20 – 50 % hlasovacích práv. Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

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

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

2.14. Zásoby

Zásoby se oceňují na nižší z úrovní nákladů na jejich pořízení a čisté realizovatelné hodnoty. Náklady na pořízení zásob jsou určovány metodou váženého aritmetického průměru. Čistá realizovatelná hodnota zahrnuje předpokládanou prodejní cenu zásob sníženou o všechny odhadované náklady na dokončení a náklady nutné k uskutečnění prodeje. Zásoby jsou drženy hlavně pro vlastní použití než pro další prodej. Náhradní díly určené pro výměnu komponent v rámci oprav vyšších stupňů dopravních prostředků jsou rovněž součástí nedokončených investic.

2.15. Rezervy

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



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

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

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

2.16. Úvěry, půjčky a dluhopisy

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

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 vykázání oceňují reálnou hodnotou. Pohledávky z obchodního styku bez významných složek financování jsou prvotně zaúčtovány v transakční ceně. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků jiných než oceněných v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty, se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykazané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

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

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

2.17.1. 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. Finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Ve finančních aktivech oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou vykázány kapitálové investice, které byly při prvotním vykázání označeny jako investice do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Tyto investice do kapitálových nástrojů jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Následně jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou vykázány do ostatního úplného výsledku a kumulovány ve fondu z přecenění investic. Kumulativní zisky nebo ztráty nebudou při odúčtování kapitálových investic reklasifikovány do hospodářského výsledku, místo toho budou převedeny do nerozděleného zisku.

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

2.17.3. Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě

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

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

2.17.4. Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví a při následném oceňování se výše očekávaných úvěrových ztrát aktualizuje vždy k datu účetní závěrky.

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



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

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

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

Při posouzení toho, zda se úvěrové riziko finančního aktiva od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, a při odhadu očekávané úvěrové ztráty považuje Společnost za přiměřené a podložené informace, které jsou relevantní a dostupné bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí. To zahrnuje jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzy, založené na historických zkušenostech Společnosti a informovaném hodnocení úvěrového rizika, včetně výhledových informací.

Společnost předpokládá, že úvěrové riziko u finančního aktiva se výrazně zvýšilo, pokud je více než 180 dní po splatnosti, pokud Společnost nemá přiměřené a doložitelné informace, které by dokládaly opak.

Navzdory výše uvedenému Společnost předpokládá, že nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s finančním nástrojem od data prvotního vykázání, pokud je stanoveno, že u finančního nástroje je k datu účetní závěrky úvěrové riziko nízké. Finanční nástroj nese nízké úvěrové riziko, pokud:


- finanční nástroj má nízké riziko selhání,
- dlužník má silnou schopnost v blízké budoucnosti splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků a
- negativní změny ekonomických a obchodních podmínek mohou, avšak nemusí, v dlouhodobějším horizontu omezit schopnost dlužníka splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků.

Společnost má za to, že u finančního aktiva je nízké úvěrové riziko, pokud externí úvěrový rating tohoto aktiva odpovídá „investičnímu stupni“ podle mezinárodně uznávané definice nebo pokud není externí rating k dispozici, aktivum má interní rating jako „bez selhání“. Bez selhání znamená, že protistrana má silnou finanční pozici a neexistují dlužné částky z minulých období.

Definice selhání

Na základě historických zkušeností společnost pro stanovení úvěrového selhání (default) využívá následující kritéria:

- pokud informace získané z externích zdrojů naznačují, že dlužník pravděpodobně nebude platit věřitelům v plném rozsahu (vyhlášení konkurzu, zahájení insolvenčního řízení),

- 
- pokud je finanční aktivum více než 180 dní po splatnosti za předpokladu, že společnost nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu.

Odpisová politika

Společnost odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že dlužník je ve vážných finančních obtížích a že nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva, např. když dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek, nebo v případě pohledávek z obchodního styku, pokud jsou pohledávky více než dva roky po splatnosti podle toho, co nastane dříve. Odepsaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Společnosti pro vymáhání pohledávek. Jakékoliv získané částky se vykazují do zisku nebo ztráty.

2.17.5. Odúčtování finančního aktiva

Společnost přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, když vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva, nebo když 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 nárokové protihodnoty a kumulovaného zisku nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu vykazuje v zisku nebo ztrátě.

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

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

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

2.17.7. Ostatní finanční závazky oceněné v amortizované hodnotě

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

2.17.8. Odúčtování finančních závazků

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



2.17.9. Finanční deriváty

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

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

2.17.10. Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje Společnost klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků. Zajišťovací účetnictví je vedeno dle požadavků IFRS 9.

Při vzniku zajišťovacího vztahu společnost zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění společnost průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Společnost sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik společnosti.

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

2.17.11. Zajištění peněžních toků

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

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

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



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

2.17.12. Finanční deriváty k obchodování

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

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

Změna v reálné hodnotě u derivátů k obchodování je účtována jako náklad, příp. výnos z derivátových operací. Takové v roce 2023 a 2022 Společnost neviduje.

3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1. Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2023

V průběhu období končícího 31. prosince 2023 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám společnosti:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 17 a jeho úpravy – Pojistné smlouvy	1. ledna 2023
IAS 1 – Úpravy IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 – Zveřejňování účetních pravidel	1. ledna 2023
IAS 8 – Úpravy IAS 8 – Definice účetních odhadů	1. ledna 2023
IAS 12 – Úpravy IAS 12 – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývající z jediné transakce	1. ledna 2023
IAS 12 – Úpravy IAS 12 - Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře	1. ledna 2023

Úpravy IAS 1 a IAS 12 mají dopad na zveřejňování účetních pravidel Společnosti, ale nemají vliv na oceňování, účtování nebo prezentaci jakýchkoli položek v individuální účetní závěrce. Novela IAS 12 související s mezinárodní daňovou reformou zavádí dočasnou výjimku z účetních požadavků pro odloženou daň - Společnost uplatnila výjimku z uznání a zveřejnění informací o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku druhého pilíře.

Přijetí ostatních výše uvedených novel v průběhu období nemělo na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce významný dopad.

3.2. Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Společnost nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

K datu sestavení účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám Společnosti, které nebyly dosud účinné a které Společnost nepoužila před datem jejich účinnosti.



Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno *
IFRS 16 – Úpravy IFRS 16 – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. ledna 2024
IAS 1 – Úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2024
IAS 1 – Úpravy IAS 1 – Klasifikace dlouhodobých závazků s kovenanty	1. ledna 2024
IAS 7 a IFRS 7 - Úpravy standardu IAS 7 a IFRS 7 Ujednání o dodavatelském financování	1. ledna 2024 *
IAS 21 - Úpravy standardu IAS 21 Nedostatečná směnitelnost	1. ledna 2025 *

* standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení společnosti předpokládá, že přijetí výše uvedených úprav stávajících standardů v následujících obdobích nebude mít na účetní závěrku Společnosti významný dopad.

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

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

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

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

4.1. Rezervy na soudní spory

Společnost vede několik soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří společnost na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v kapitole 16.

4.2. Snížení hodnoty majetku

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

4.3. Leasing – diskontní sazba a doba nájmu

Společnost oceňuje prvotní závazek z leasingu současnou hodnotou leasingových plateb, která má být diskontována s použitím implicitní úrokové míry. Vzhledem k tomu, že společnost u řady nájmních smluv



nemá informace, jak tuto míru spolehlivě určit, používá jako diskontní sazbu svou přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. Při jejím stanovení byla zohledněna míra zajištění danými leasingy a také délka leasingových smluv.

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

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

Každá významná smlouva je navíc posuzována také individuálně, co se týče jednotlivých ustanovení smlouvy, ekonomické situace na trhu daného aktiva a také zkušeností s tímto pronajímatelem z minulosti, a následně je dle těchto parametrů upravena doba nájmu. Celkově byla za období roku 2023 takto prodloužena doba nájmu na smlouvách o pronájmu budov a dopravních prostředků v celkové hodnotě 267 mil. Kč (za období roku 2022 v celkové hodnotě 244 mil Kč). Účetní hodnota leasingových závazků plynoucích ze smluv uzavřených na dobu neurčitou je k 31. 12. 2023 ve výši 733 mil. Kč a k 31. 12. 2022 to bylo v účetní hodnotě 1 087 mil. Kč.

5. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2022	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2022	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2023
Pozemky	117	0	0	26	143	0	0	0	143
Stavby	1 783	62	0	31	1 876	25	-1	4	1 904
Samostatné movité věci	42 599	3 068	-1 787	210	44 090	2 464	-806	465	46 213
- Stroje, zařízení a inventář	481	4	-8	20	497	27	-37	2	489
- Dopravní prostředky*	38 921	3 064	-1 779	839	41 045	2 437	-769	258	42 971
- Pronajaté dopravní prostředky	3 194	0	0	-649	2 545	0	0	205	2 750
- Ostatní	3	0	0	0	3	0	0	0	3
Nedokončený majetek	627	838	-117	-270	1 078	326	-168	-468	768
Zálohy	316	729	-219	0	826	26	-249	0	603
Celkem	45 442	4 697	-2 123	-3	48 013	2 841	-1 224	1	49 631

(údaje v mil. Kč)

Oprávký a opravné položky	Stav k 1.1.22	Přírůstky	Vyřazení	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31.12.22	Přírůstky	Vyřazení	Úbytky	Převody	Znehodnocení	Stav k 31.12.23
Stavby	1 007	35	0	0	0	0	1 042	37	0	-1	0	0	1 078
Samostatné movité věci	22 872	1 531	102	-1 787	0	-63	22 655	1512	28	-806	0	-88	23 301
- Stroje, zařízení a inventář	325	17	0	-8	13	0	347	18	0	-37	2	0	330
- Dopravní prostředky*	21 035	1 456	102	-1 779	136	-63	20 887	1 425	28	-769	-64	-88	21 419
- Pronajaté dopravní prostředky	1 509	58	0	0	-149	0	1 418	69	0	0	62	0	1 549
- Ostatní	3	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	3
Nedokončený majetek	6	0	0	0	0	0	6	1	23	-24	0	23	29
Celkem	23 885	1 566	102	-1 787	0	-63	23 703	1550	51	-831	0	-65	24 408



(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k	Stav k	Stav
	31.12.2023	31.12.2022	k 1.1.2022
Pozemky	143	143	117
Stavby	826	834	776
Samostatné movité věci	22 912	21 435	19 727
- Stroje, zařízení a inventář	159	150	156
- Dopravní prostředky*	21 552	20 158	17 886
- Pronajaté dopravní prostředky	1 201	1 127	1 685
- Ostatní	0	0	0
Nedokončený majetek	739	1 072	621
Zálohy	603	826	316
Celkem	25 223	24 310	21 557

* Dopravní prostředky pořízené na půjčku se zajištěním jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 250 mil. Kč k 31. 12. 2023 a 3 817 mil. Kč k 31. 12. 2022. Hodnota těchto zajištěných půjček je součástí kapitoly 15. „Úvěry, půjčky a závazky z leasingu“. Zajištěné půjčky společnosti jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

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

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. V rámci inventarizačních procedur došlo ke zjištění, že účetní zůstatková hodnota některých položek v dopravních prostředcích je vyšší než jejich tržní hodnota či hodnota z budoucího využití. Tržní hodnota nákladních vozů byla stanovena na základě znaleckého posudku vzorku vozů z každého intervalu, která se u vozů s propadlou revizní opravou nebo technickou kontrolou snižuje o náklady na zprovoznění, respektive u nákladních vozů a hnacích vozidel dle zpětně získatelné částky při fyzické likvidaci na základě jejich hmotnosti a aktuální ceny šrotu. Týká se nákladních vozů

a hnacích drážních vozidel, které jsou neprovozní a aktuálně se nepočítá s jejich zprovozněním. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 323 mil. Kč k 31. 12. 2023 (z toho znehodnocení na hnacích vozidlech bylo ve výši 61 mil. Kč, zbytek připadá na nákladní vozy) a k 31. 12. 2022 ve výši 411 mil. Kč, z toho znehodnocení na hnacích vozidlech bylo ve výši 38 mil. Kč, zbytek připadnul na nákladní vozy). Současně je tvořena opravná položka k nedokončenému majetku ve výši 29 mil. Kč k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 ve výši 6 mil. Kč.

Přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech:

(údaje v mil. Kč)

	2023	2022
Revizní opravy (komponenty) nákladních vozů	544	841
Opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel	406	296
Odkup hnacích drážních vozidel od ČD, a.s.	306	0
Nákladní vozy řady Zacns	291	172
Komponenty vozová skříní k nákladním vozům	240	203
Hnací drážní vozidla Vectron	175	364
Dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům	160	146
Technické kontroly (komponenty) k nákladním vozům	102	101
Hnací vozidla řady TRAXX 388	85	31
Technické zhodnocení hnacích drážních vozidel	56	607
Technické zhodnocení nákladních vozů	48	99
Přestavba hnacích drážních vozidel ř. 163 na ř. 363	0	133
Ostatní	51	75
Celkem	2 464	3 068



Společnost některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou dopravní prostředky, především nákladní vozy a několik hnacích vozidel. Žádný jiný významný majetek není pronajímán. Žádná ze smluv není nevypověditelná.

	(údaje v mil. Kč)	
	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Pořizovací cena	2 750	2 545
Oprávk	-1 549	-1 418
Zůstatková cena	1 201	1 127

V průběhu roku 2023 společnost využila část z přijaté dotační zálohy na implementaci evropského zabezpečovacího systému ETCS na lokomotivy. Zabezpečovacím zařízením byly osazené lokomotivy ř. 753.7 a 130, probíhá implementace na ř. 742.7 a upgrade ETCS u lokomotivy ř. 383. Dále společnost obdržela dotaci na implementaci ETCS na lokomotivy ř. 363.5, 240, 388 a 393. Celkem se jednalo o majetek v hodnotě 316 mil. Kč (v roce 2022 se jednalo o hodnotu 427 mil. Kč).

Úbytky záloh ve výši 249 mil. Kč tvoří zejména zařazení lokomotiv TRAXX (27 mil. Kč) a Vectron (34 mil. Kč) a dále zařazení zabezpečovacího systému ETCS (23 mil. Kč).

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

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

5.1. Aktiva daná do zástavy

K majetku společnosti není k 31. 12. 2023, ani nebylo k 31. 12. 2022 zřízeno zástavní právo. Závazky společnosti ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

	(údaje v mil. Kč)							
Pořizovací cena	Stav k 1.1.2022	Přírůstky	Převody	Stav k 31.12.2022	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2023
Software	1 251	74	85	1 410	66	0	40	1 516
Ocenitelná práva	184	9	1	194	3	0	6	203
Nedokončený majetek	93	51	-83	61	46	-1	-47	59
Celkem	1 528	134	3	1 665	115	-1	-1	1 778

	(údaje v mil. Kč)							
Oprávk	Stav k 1.1.2022	Přírůstky	Převody	Stav k 31.12.2022	Přírůstky	Převody	Stav k 31.12.2023	
Software	717	86	2	805	101	0	906	
Ocenitelná práva	138	9	-2	145	9	0	154	
Celkem	855	95	0	950	110	0	1 060	



(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022	Stav k 1.1.2022
Software	610	605	534
Ocenitelná práva	49	49	46
Nedokončený majetek	59	61	93
Celkem	718	715	673

Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjené ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

Nehmotná aktiva zahrnují k datu 31. 12. 2023 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 49 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence pro Modulární systém ve výši 13 mil. Kč, licence SAP ve výši 11 mil. Kč, licence Microsoft ve výši 10 mil. Kč, Licence Noetic ve výši 9 mil. Kč, licence Altworx ve výši 4 mil. Kč. V roce 2023 byly aktivovány licence v celkové částce 9 mil. Kč.

Délka odpisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3 – 10
Ocenitelná práva	6 – 10

6.1. Software

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022	Stav k 1. 1. 2022
Provozní a obchodní úlohy spadají pod projekt PROBIS	402	409	315
SAP	54	65	69
Program IT bezpečnosti	13	14	13
Ostatní	141	117	137
Celkem	610	605	534

Software zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS. Dále software tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit společnosti (provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů), systém IT bezpečnosti a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2023 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů: Dispečerský informační systém spadající pod projekt Ucelené vlaky ve výši 31 mil. Kč, ÚDIV (Ústřední dirigování vozů) ve výši 14 mil. Kč, rozvoj Provozního informačního systému PRIS v částce 10 mil. Kč, obchodní systém Oscar ve výši 9 mil. Kč, software Altworx v částce 6 mil. Kč.

7. Investice do dceřiných a přidružených společností

(údaje v mil. Kč)

Kategorie	Hodnota podílu* k 31. 12. 2023	Hodnota podílu* k 31. 12. 2022
Dceřiné společnosti	1 090	578
Společné podniky a přidružené společnosti	46	46
Celkem	1 136	624

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



7.1. Přehled údajů o dceřiných společnostech

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu*	Hodnota podílu*
		k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
CD Cargo Germany GmbH	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	1	1
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Grzybowska nr 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	437	260
CD Cargo Austria GmbH**	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	0	0
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Seberíniho 1, 821 03 Bratislava, Slovensko	289	218
CD Cargo Hungary Kft.**	Keleti sor utca 26-4, 4150 Püspökladány, Maďarská republika	0	0
ČD Cargo Adria d.o.o.**	Savska cesta 32, Zagreb, Chorvatsko	264	0
Terminal Brno, a.s.	K Terminálu 614/11, Heršpice, 619 00 Brno	49	49
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Lukavecká 1189, 41002 Lovosice	2	2
ČD Cargo Logistics, a.s.	Opletalova 1284/37, 11000 Praha 1	48	48
Celkem		1 090	578

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

** hodnota podílu není snižena o opravnou položku, ale v tabulce je vykázána hodnota 0, jelikož výše podílu je v jednotkách statisíců korun

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl	Vlastnický podíl
		k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%	100%
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. zasilatelství, provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	100%	100%
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%*	100%*
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s. a zasilatelství.	100%	100%
CD Cargo Hungary Kft.	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné.	100%**	100%**
ČD Cargo Adria d.o.o.	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné.	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 Lovosicích.	51%	51%
ČD Cargo Logistics, a.s.	Zasilatelství.	100%	100%

* společnost je plně vlastněna společností CD Cargo Germany GmbH

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

7.2. Přehled údajů o společných podnicích

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu*	Hodnota podílu*
		k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava – Přívoz	18	18
RAILLEX, a.s.	Belgická 196/38, 120 00 Praha 2	1	1
Celkem		19	19

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

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl	Vlastnický podíl
		k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2021
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50%	50%
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství.	50%	50%



7.3. Přehled údajů o přidružených společnostech

(údaje v mil. Kč)

Název společnosti	Sídlo	Hodnota podílu* k 31. 12. 2023	Hodnota podílu* k 31. 12. 2022
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	0	0
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	27	27
Terminál Mošnov, a.s.	Na Florenci 1332/23, 110 00 Praha 1	0	0
Celkem		27	27

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

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2023	Vlastnický podíl k 31. 12. 2022
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.	30 %	30 %
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	20 %	20 %
Terminál Mošnov, a.s.	Provoz terminálu Mošnov.	25 %*	25 %*

* podíl ve společnosti je vlastněn společností ČD Cargo Logistics, a.s.

7.4. Souhrn finančních informací o společných podnicích a přidružených společnostech

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	RAILLEX, a.s.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Celkem spol. podniky	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Terminál Mošnov, a.s.	Celkem přidružené spol.
Aktiva celkem	65	85	150	18	313	46	377
Krátkodobá aktiva	64	85	149	17	150	39	206
Dlouhodobá aktiva	1	0	1	1	163	7	171
Závazky celkem	33	48	81	10	155	50	215
Krátkodobé závazky	33	48	81	10	57	50	117
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	98	0	98
Čistá aktiva	32	37	69	8	158	-4	162
Podíl na čistých aktivech	16	18	34	0	32	0	32

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	RAILLEX, a.s.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Celkem spol. podniky	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Terminál Mošnov, a.s.	Celkem přidružené spol.
Aktiva celkem	68	160	228	22	305	25	352
Krátkodobá aktiva	67	160	227	21	130	18	169
Dlouhodobá aktiva	1	0	1	1	175	7	183
Závazky celkem	47	124	171	13	136	19	168
Krátkodobé závazky	47	124	171	13	38	19	70
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	98	0	98
Čistá aktiva	21	36	57	9	169	6	184
Podíl na čistých aktivech	11	18	29	0	34	1	35

(údaje v mil. Kč)

Společné podniky	2023	2022
Výnosy celkem	687	909
Zisk za období	28	20
Podíl na zisku za období	12	10

(údaje v mil. Kč)

Přidružené společnosti	2023	2022
Výnosy celkem	471	310
Zisk za období	-4	9
Podíl na zisku za období	-4	4

8. Zásoby

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	396	336
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením	8	7
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	6	6
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	4	6
Ostatní	42	46
Celkem pořizovací hodnota	456	401
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-8	-9
Celkem zůstatková hodnota	448	392

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Nárůst pohledávek souvisí s nárůstem tržeb jak v zahraničí, tak v tuzemsku. Další informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 33.6. Řízení kreditního rizika. Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

		(údaje v mil. Kč)								
	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem	
			1 - 30 dní	31 – 90	91- 180	181 -365	366 a více			
31. 12. 2023	Brutto	1 648	79	1	2	27	82	191	1 839	
	Opr. položky	-42	-2	0	-1	-15	-82	-100	-142	
	Netto	1 606	77	1	1	12	0	91	1 697	
31. 12. 2022	Brutto	1 825	99	6	3	9	77	194	2 019	
	Opr. položky	-45	-4	-1	-2	-9	-77	-93	-138	
	Netto	1 780	95	5	1	0	0	101	1 881	

9.1. Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů

		(údaje v mil. Kč)	
Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů		2023	2022
Opravné položky k 1. lednu		138	98
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky		20	56
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky		-14	-11
Odepsané položky – obchodní pohledávky		-2	-5
Opravné položky k 31. prosinci		142	138

* informace o kreditním riziku jsou popsány v kapitole 33.6.

10. Ostatní finanční aktiva

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pohledávky z leasingu (viz kapitola 10.1.)	4	19
Zajišťovací deriváty	1	37
Vázané peněžní prostředky	0	21
Ostatní finanční aktiva	7	0
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	12	77
Pohledávky z leasingu (viz kapitola 10.1.)	17	15
Zajišťovací deriváty	56	82
Skupinový cash pooling	3	2
Pohledávky za manka a škody	12	10
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-5
Vázané peněžní prostředky	49	17
Ostatní finanční aktiva	58	72
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-3	-2
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	188	191
Celkem Ostatní finanční aktiva	200	268



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

Položku Ostatní finanční aktiva tvoří v roce 2023 zejména nezaplacené dividendy za společnost CD Cargo Germany GmbH, ve výši 4 mil. Kč a společnost CD Cargo Slovakia, s.r.o., ve výši 10 mil. Kč.

V roce 2022 tuto položku tvořili zejména nezaplacené dividendy za společnost CD Cargo Poland Sp. Zo.o., ve výši 12 mil. Kč a společnost CD Cargo Slovakia, s.r.o., ve výši 4 mil. Kč a zápůjčka společnosti ČD Cargo Adria d.o.o., ve výši 8 mil. Kč.

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

10.1. Pohledávky z finančního leasingu

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

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16:

Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
1. rok	18	15
2. rok	4	15
3. rok	0	5
Nediskontované leasingové platby	22	35
Minus: nere realizované finanční výnosy	-1	-1
Současná hodnota pohledávky z leasingových plateb	21	34
Čistá investice do leasingu	21	34
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Pohledávky z leasingu krátkodobé</i>	17	15
<i>Pohledávky z leasingu dlouhodobé</i>	4	19
Celkem	21	34

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

	(údaje v mil. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	1	1

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

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

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



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

11. Ostatní aktiva

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Poskytnuté zálohy	1	1
Dlouhodobá Ostatní aktiva	1	1
Daňové pohledávky DPH	68	45
Předplacené náklady	76	83
Dotace	149	336
Ostatní	16	176
Krátkodobá Ostatní aktiva	309	640
Celkem Ostatní aktiva	310	641

Na řádku Dotace je vykázán zejména nezpochybnitelný nárok na část dotace, kterou společnost obdrží v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS.

Na položce ostatní byla v roce 2022 vykázána pohledávka za dceřinou společností ČD Cargo Adria d.o.o., z prodeje 200 ks nákladních vozů Tams v hodnotě 160 mil. Kč. V roce 2023 byla tato pohledávka kapitalizována.

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

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Pokladní hotovost	1	1
Účty v bankách*	1 048	1 104
Celkem	1 049	1 105

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

Tabulka konečných zůstatků účtů společnosti vedených u bankovních institucí:

Banka			(údaje v mil. Kč)	
	Rating krátkodobý*	Rating dlouhodobý*	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Citibank Europe plc	Aa3	P-1	25	11
Česká spořitelna, a.s.	Aa3	P-1	1	1
Československá obchodní banka, a.s.	Aa3	P-1	535	486
ING Bank, N.V.	Aa3	P-1	58	75
Komerční banka, a.s.	Aa3	P-1	12	212
Raiffeisenbank a.s.	A2	P-1	296	88
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	A3	P-2	35	10
Všeobecná úvěrová banka a.s.	A2	-**	86	221
Celkem			1 048	1 104

* bankovní rating společnosti Moody's je uveden s platností ke konci roku 2022

** rating není k dispozici



13. Vlastní kapitál

13.1. Základní kapitál

Společnost vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2023 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen ve 100 % výši.

13.2. Kapitálové fondy

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	157	148
Fond ze zajištění peněžních toků	5	257
Pojistně matematické ztráty	7	11
Celkem	366	613

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

13.2.1. Emisní ážio

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

13.2.2. Rezervní fond

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Stav k 1. lednu	148	191
Příděl do rezervního fondu ze zisku	9	11
Převod z rezervního fondu	0	-54
Stav k 31. prosinci	157	148

V souladu s interními pravidly společnosti činí příděl do rezervního fondu 9 mil. Kč za rok 2023.

13.2.3. Fond ze zajištění peněžních toků

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Stav na začátku roku	257	144
Zisk z přecenění/změna reálné hodnoty	-401	22
Dopad do zisku nebo ztráty	90	118
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-311	140
Související daň ze zisku	59	-27
Stav na konci roku	5	257

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Jedná se především o zajištění měnového rizika vznikající ze změny kurzu CZK/EUR, které je zajištěné měnovými forwardy, pomocí cizoměnových úvěrů a dluhopisů a cizoměnovými leasingovými závazky. Další složkou zajištění peněžních toků je zajištění komoditního rizika spojeného s fluktuací ceny nafty. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava účetní hodnoty do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány na řádcích Výnosy, Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady, Finanční výnosy.



Reklasifikace z fondu zajištění peněžních toků do zisku nebo ztráty

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Měnové forwardy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách		
Stav k 1. lednu	90	46
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-164	-14
Dopad do zisku nebo ztráty	101	68
Související daň z příjmů - změna	10	-10
Stav k 31. prosinci	37	90

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Cizoměnové leasingové závazky z IFRS 16 - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách		
Stav k 1. lednu	150	77
Zisk z přecenění	-99	61
Dopad do zisku nebo ztráty	0	29
Související daň z příjmů - změna	17	-17
Stav k 31. prosinci	68	150

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Cizoměnové úvěry a dluhopisy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách		
Stav k 1. lednu	20	0
Zisk z přecenění	-157	25
Dopad do zisku nebo ztráty	0	0
Související daň z příjmů - změna	33	-5
Stav k 31. prosinci	-104	20

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Komoditní forwardy - zajištění cen na nákup nafty		
Stav k 1. lednu	-3	21
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	19	-50
Dopad do zisku nebo ztráty	-11	21
Související daň z příjmů - změna	-1	5
Stav k 31. prosinci	4	-3

13.2.4. Pojistně matematické zisky a ztráty

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Stav k 1. lednu	11	16
Pojistně matematické zisky a ztráty	-4	-5
Stav k 31. prosinci	7	11

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

14. Závazky z obchodních vztahů

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 – 30	31 – 90	91–180	181-365	365 a více		
31. 12. 2023	Krátkodobé	2 281	25	0	2	3	0	30	2 311
31. 12. 2022	Krátkodobé	2 838	23	1	0	0	2	26	2 864

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

15. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu



	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Dlouhodobé bankovní úvěry	6 613	4 681
Zajištěné půjčky dlouhodobé	1 988	2 279
Závazky z leasingu	2 144	2 739
Vydané dluhopisy	4 748	4 720
Celkem dlouhodobé	15 493	14 419
Krátkodobé bankovní úvěry	1 153	750
Zajištěné půjčky krátkodobé	314	383
Závazky z leasingu	900	941
Kontokorentní účty	415	856
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	0	57
Vydané dluhopisy	31	530
Celkem krátkodobé	2 813	3 517
Celkem	18 306	17 936

15.1. Bankovní úvěry

	(údaje v mil. Kč)				
Banka	Nominální hodnota	Datum konečné splatnosti	Úročení	Účetní hodnota k 31.12.2023	Účetní hodnota k 31.12.2022
UniCredit Bank, a.s.	1 000 mil. Kč	29.03.2030	fixní	625	725
ING Bank NV	1 000 mil. Kč	31.08.2027	fixní	615	769
UniCredit Bank, a.s.	1 000 mil. Kč	31.12.2027	fixní	571	714
ING bank, a. s.	500 mil. Kč	30.06.2028	fixní	346	423
Raiffeisenbank, a. s.	1 000 mil. Kč	30.06.2031	fixní	800	900
Úvěr EIB - 1. tranše	500 mil. Kč	02.07.2031	fixní	455	500
Raiffeisenbank, a. s.	40 mil. EUR*	30.06.2032	fixní	841	917
ING bank, a. s.	40 mil. EUR*	31.03.2028	fixní	890	483
VÚB Bank	30 mil. EUR*	21.03.2030	fixní	647	0
Úvěr EIB - 2. tranše	40 mil. EUR*	01.06.2033	fixní	988	0
Raiffeisenbank, a. s.	40 mil. EUR*	01.06.2033	fixní	988	0
Celkem				7 766	5 431
z toho krátkodobé				1 153	750
z toho dlouhodobé				6 613	4 681

* hodnota čerpání v Kč uvedena v textu

V průběhu roku 2022 byly sjednány dva nové úvěrové rámce ve výši 40 mil. EUR, z čehož jeden byl realizován v plné výši 975 mil. Kč. Zůstatek tohoto investičního úvěru u Raiffeisenbank, a.s., byl k 31. 12. 2022 ve výši 917 mil. Kč, jeho hodnota k 31.12.2023 je 841 mil. Kč. Druhý úvěrový rámec u ING bank a.s. byl podepsán ve výši 965 mil. Kč v roce 2022 a v roce 2022 čerpán částečně ve výši 20 mil. EUR (483 mil. Kč). Zbývající část 20 mil. EUR (484 mil. Kč) byla načerpána v lednu 2023, jeho účetní hodnota k 31. 12. 2023 je 890 mil. Kč.

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou (EIB). Celková výše rámce úvěru je dle smluvních podmínek stanovena na 130 mil. EUR (3 412 mil. Kč). Tento úvěrový rámec je a bude postupně čerpán v následujících letech na financování předem vybraných investičních projektů Společnosti. V roce 2021 byla načerpána 1. tranše ve výši 500 mil. Kč. Společnost načerpala v roce 2023 druhou tranši v červnu 2023 ve výši 40 mil. EUR (947 mil. Kč)

V průběhu roku 2023 byl sjednán investiční úvěr ve Všeobecné úvěrové bance, a.s., pobočka Praha, a načerpán ke dni 22. 3. 2023. Celková výše úvěru činí 30 mil. EUR (703 mil. Kč).

Další úvěr byl načerpán dne 20. 12. 2023 u Raiffeisenbank, a. s., 1. tranší ve výši 40 mil. EUR (974 mil. Kč). Celková sjednaná výše úvěrového rámce je 1,5 mld. Kč s možností čerpání v CZK či EUR.



Detailní přehled pohybů investičních rámců je v kapitole 33.8.2. Zdroje financování. 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.

Společnost neporušila ve vykazovaném období žádné podmínky úvěrových smluv. Bankovní úvěry nejsou zaručeny.

15.2. Vydané dluhopisy

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky schválen Dluhopisový program společnosti ČD Cargo, a.s. Nejvyšší objem nesplacených dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu může činit maximálně 6 000 mil. Kč s dobou trvání Dluhopisového programu 10 let. Výše uvedené rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 5. 5. 2011. Dále je od 5. 5. 2021 v návaznosti na ukončení platnosti prvního Dluhopisového programu, platný nový dluhopisový program s dobou trvání 10 let bez omezení maximální výše nesplacených dluhopisů.

V rámci výše uvedených Dluhopisových programů nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2023 následující emise dluhopisů:

(údaje v mil. Kč)

Datum emise	Nominální hodnota	Datum splatnosti	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2023	Účetní hodnota k 31.12.2022
29.12.2016	500 mil. Kč	29.12.2023	ano	1,26%	0	500
20.07.2018	1 000 mil. Kč	20.07.2025	ano	2,55%	1 010	1 010
17.07.2019	1 000 mil. Kč	17.07.2026	ne	2,17%	1 009	1 008
18.11.2019	770 mil. Kč	18.11.2026	ne	2,09%	771	771
31.07.2020	1 000 mil. Kč	31.07.2027	ne	1,65%	999	997
20.04.2022	40 mil. EUR	31.12.2028	ne	1,92%	990	964
Celkem					4 479	5 250
z toho krátkodobé					31	530
z toho dlouhodobé					4 748	4 720

Společnost neporušila v roce 2023 ani v roce 2022 žádné podmínky platné pro emitované dluhopisy.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

	Zůstatek k 1.1.2023	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31.12.2023
Rezerva na penzijní požitky	24	36	4	0	56
- z toho dlouhodobá část	21				47
Rezerva na jiné zaměstnanecké požitky	120	62	53	0	129
- z toho dlouhodobá část	66				74
Rezerva na zaměstnanecké benefity celkem	144	98	57	0	185
Rezerva na soudní spory	1	25	0	0	26
Rezerva na restrukturalizaci	0	23	0	0	23
Ostatní rezervy	64	292	195	25	136
Rezervy celkem	209	438	252	25	370
Dlouhodobé	87				121
Krátkodobé	122				249

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně



náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. K 31. 12. 2023 byla vypočtena ve výši 185 mil. Kč (k 31.12.2022 ve výši 144 mil. Kč). Oproti roku 2022 došlo ke změně především u příspěvku při odchodu do důchodu, který je k 31.12.2023 ve výši 57 mil. Kč (v roce 2022 byl ve výši 25 mil. Kč). Rezervu dále v roce 2023 tvořil příspěvek při dosažení životního jubilea ve výši 61 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 61 mil. Kč), příspěvek na úhradu léčebných výloh, včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech v částce 58 mil. Kč (v roce 2022 v částce 54 mil. Kč) a ostatní finanční příspěvky byly ve výši 9 mil. Kč (v roce 2022 činily částku 4 mil. Kč). Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky společnost použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.

Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2023 především rezervy společnosti na reklamace a na vypořádání škodních událostí, u kterých zatím není známá přesná částka a rovněž i rozsah zavinění jednotlivých účastníků.

17. Ostatní finanční závazky

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Zajišťovací deriváty	1	0
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	1	0
Zajišťovací deriváty	4	11
Závazek z ukončené leasingové smlouvy	121	121
Ostatní	42	17
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	167	149
Celkem Ostatní finanční závazky	168	149

Ostatní finanční závazky jsou oceněné v amortizované hodnotě.

Mezi společnostmi ČD Cargo, a.s., a společnostmi Financial Found, a.s., byly uzavřeny tři Smlouvy o prodeji a následném leasingovém pronájmu celkem 1 141 vozů, od nichž v roce 2019 ČD Cargo, a.s., v souladu s ujednáním smluv odstoupilo a současně doplatilo zbývajících leasingových splátek ve výši 146 mil. Kč. Jelikož společnost Financial Found, a.s., s odstoupením ČD Cargo, a.s., nesouhlasila, vrátila uvedenou částku zpět na bankovní účet. Aby se ČD Cargo, a.s., vyhnula nesmyslnému přeposílání peněžních prostředků, sdělila společnosti Financial Found, a.s., že má tyto prostředky připraveny a vyzvala ji k potvrzení, že je přijme. Do dnešního dne společnost Financial Found, a.s., nereagovala. Paralelně s tím podala společnost Financial Found, a.s., k Obvodnímu soudu pro Prahu 7 žalobu na určení vlastnictví předmětných 1 141 vozů, o níž doposud nebylo rozhodnuto. K 31. 12. 2023 je účetní hodnota těchto vozů 807 mil. Kč, k 31. 12. 2022 byla účetní hodnota 733 mil. Kč. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsána společnost ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným vedení společnosti rozhodlo o zaúčtování výše uvedených vozů do aktiv společnosti a o účtování všech souvisejících předmětných



účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Závazek vyplývající z této ukončené leasingové smlouvy je k 31. 12. 2023 ve výši 121 mil. Kč (částka bez DPH), k 31. 12. 2022 byl tento závazek také ve výši 121 mil. Kč.

18. Ostatní závazky a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Ostatní závazky	0	10
Dlouhodobé Ostatní závazky	0	10
Závazky k zaměstnancům	574	556
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	170	165
Daňové závazky - daň sražená zaměstnancům	31	25
Přijaté dotace	49	30
Krátkodobé Ostatní závazky	824	776
Smluvní závazky	2	1
Závazky k refundaci	15	16
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	841	793
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	841	803

V roce 2023 byla poskytnuta část dotace z programu CEF II ve výši 200 mil. Kč, která byla využita na dodávku zabezpečovacího systému ETCS do hnacích vozidel vybraných řad. Zůstatek dotace z programu CEF II je na vázaných peněžních prostředcích ve výši 49 mil. Kč. (10. Ostatní finanční aktiva). Nástroj pro propojení Evropy - Connecting Europe Facility (CEF) umožňuje čerpat prostředky EU do dopravní infrastruktury ČR. Nástroj pro propojování Evropy je zaměřen na poskytování finanční pomoci Unie na transevropské sítě k podpoře projektů společného zájmu v odvětvích dopravních, telekomunikačních a energetických infrastruktur a k využívání potenciální synergie mezi těmito odvětvími. Dále byla poskytnuta dotace ve výši 472 mil. Kč ze SFDI, která byla použita na dodávku zabezpečovacího systému ETCS hnacích vozidel ř. 130 a 753.7 a upgrade ETCS 4 hnacích vozidel ř. 383, dotace byla plně využita. Ostatní dlouhodobé závazky dále zahrnují závazky vůči zaměstnancům vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

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

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

19. Leasingové smlouvy

19.1. Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu

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



(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2022	Přírůstky	Změna doby nájmů	Změna výše nájemného	Úbytky	Stav k 31.12. 2022	Přírůstky	Změna doby nájmů	Změna výše nájemného	Úbytky	Stav k 31.12. 2023
Požizovací cena											
Budovy	422	19	39	93	-139	434	16	35	48	-91	442
- z toho logistické centrum Lovosice	33	0	0	0	0	33	0	0	0	0	33
Zařízení	896	35	14	97	-12	1 030	9	75	49	-154	1 009
- z toho technologie Innofreight	894	35	14	97	-12	1 028	0	75	49	-154	998
Dopravní prostředky	3 293	1 152	191	2	-664	3 974	90	157	328	-653	3 896
- z toho nákladní vozy	3 264	901	179	2	-651	3 695	44	31	306	-595	3 481
- z toho hnací drážní vozidla	0	238	12	0	0	250	34	126	22	-48	384
Celkem	4 611	1 206	244	192	-815	5 438	115	267	425	-898	5 347

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.2022	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2022	Odpisy	Úbytky	Stav k 31.12.2023
Oprávký a snížení hodnoty							
Budovy	145	65	-51	159	59	-8	210
- z toho logistické centrum Lovosice	20	3	0	23	3	0	26
Zařízení	229	157	-1	385	147	-7	525
- z toho technologie Innofreight	229	157	-1	385	146	-7	524
Dopravní prostředky	997	564	-354	1 207	672	-312	1 567
- z toho nákladní vozy	979	534	-343	1 170	540	-302	1 408
- z toho hnací drážní vozidla	0	22	0	22	124	0	146
Celkem	1 371	786	-406	1 751	878	-327	2 302

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022	Stav k 1.1.2022
Budovy	232	275	277
- z toho logistické centrum Lovosice	7	10	13
Zařízení	484	645	667
- z toho technologie Innofreight	474	643	665
Dopravní prostředky	2 329	2 767	2 296
- z toho nákladní vozy	2 073	2 525	2 285
- z toho hnací drážní vozidla	238	228	0
Celkem	3 045	3 687	3 240

Ve společnosti byl přírůstek na nájmech hnacích vozidel ve výši 44 mil. Kč a na nájmech nákladních vozů v částce 34 mil. Kč. Úbytky představují zejména ukončené smlouvy na nájem nákladních vozů.

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje společnosti ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, společnost v minulosti vytvořila na tuto nájemní smlouvu rezervu na ztrátové kontrakty. V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována jako snížení hodnoty aktiva z Práva k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1. 1. 2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce „Požizovací cena“. V roce 2021 došlo ke snížení hodnoty aktiva z práva k užívání v důsledku nižší ziskovosti provozování logistického areálu. K 31. 12. 2023 bylo toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 7 mil. Kč (k 31. 12. 2022 byla hodnota 10 mil. Kč).

Položka „Budovy“ mimo logistické centrum v Lovosicích zahrnuje nájemní smlouvy nebytových prostor v rámci železničních stanic využívanými našimi provozními zaměstnanci, kteří zabezpečují provozování železniční dopravy naší společnosti.



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

Společnost vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

	(údaje v mil. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Krátkodobé závazky z leasingu	900	941
Dlouhodobé závazky z leasingu	2 144	2 739
Závazky z leasingu celkem (viz kapitola 15.)	3 044	3 680

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

	(údaje v mil. Kč)		
		2023	2022
Odpisy aktiv z práva k užívání	27	-878	-786
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	29	-92	-48
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	25	-124	-209
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou		-19	-15
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	28	-55	-32

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

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2023 částku 1 228 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 938 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 92 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 124 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 19 mil. Kč, variabilní leasingové splátky ve výši 55 mil. Kč).

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2022 částku 1 159 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 855 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 48 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 209 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 15 mil. Kč, variabilní leasingové splátky ve výši 32 mil. Kč).

20. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 10 420 mil. Kč. Z toho 5 982 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 4 243 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2024 a 1 739 mil. Kč dodávky sjednané pro roky následující. Zbýlých 4 437 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2023 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 8 245 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

21. Podmíněná aktiva

Společnost ČD Cargo, a.s., nevidovala k 31. 12. 2023 žádná podmíněná aktiva.



22. Přijaté a vydané záruky

22.1. Bankovní záruky vydané

Bankovní záruky k 31. 12. 2023 vystavené v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK. Jedná se o ručení za závazky. V tabulce jsou uvedeny závazky, které nejsou na rozvaze (např. ručení leasing) nebo závazky, které mohou teprve vzniknout (např. celní dluh).

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2023					
Ve prospěch	Typ ručení	Výše záruky	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
SCF LH I, s.r.o. , Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8 - Karlín	záruka za nájemné	0,2 mil.	EUR	05.06.2024	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse. Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
P3 Lovosice s.r.o. , Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	záruka za nájemné	17 mil.	CZK	08.07.2024	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj , Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	0,5 mil.	CZK	15.01.2024	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.
Celní úřad pro Jihočeský kraj , Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3,5 mil.	CZK	15.01.2024	
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	Platební záruka	0,1 mil.	EUR	23.11.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	Platební záruka	0,1 mil.	EUR	23.11.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	Platební záruka	0,1 mil.	EUR	18.05.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	Platební záruka	0,1 mil.	EUR	19.03.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	Platební záruka	0,1 mil.	EUR	26.01.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	Platební záruka	0,1 mil.	EUR	02.02.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	Platební záruka	0,1 mil.	EUR	08.12.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.

22.2. Bankovní záruky přijaté

V tabulce jsou uvedeny pohledávky, které nejsou na rozvaze a na které by ČD Cargo, a.s., mělo nárok při významném porušení smlouvy (např. neplnění smluvních podmínek dodavatelem).



Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2023					
Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Bombardier Transportation GmbH, Eichhornstrasse, 3, postal code 10785 Berlin, Deutschland	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s	10 mil.	EUR	29.05.2024	V souladu se smlouvou č. 08856-2021-001 ze dne 25. 2. 2021. Dodávky až 10 kusů lokomotiv TRAXX MS3.
Bombardier Transportation GmbH, Eichhornstrasse, 3, postal code 10785 Berlin, Deutschland	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s	2,8 mil.	EUR	21.12.2026	V souladu se smlouvou č. 06926-2018-001 ze dne 1. 9. 2018. Dodávky až 10 kusů TRAXX MS.
Siemens Mobility s.r.o. Siemensova 2715/1 155 Praha 5	Erste Group Bank AG	0,8 mil.	EUR	10.04.2026	V souladu se smlouvou č. 09606-2022-001 ze dne 6. 6. 2022. Upgrade ETCS for locomotive Vectron MS.
Metrostav a.s. Koželužská 2450/4 180 00 Praha 8	Raiffeisenbank a.s.	3 mil.	EUR	14.06.2024	V souladu se smlouvou č. 06695-2018-SOKV ze dne 28. 5. 2018. SOKV Ústí nad Labem, Nová ocelová hala na čištění NV.
Siemens Mobility s.r.o. Siemensova 2715/1 155 00 Praha 5	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s	1,1 mil.	EUR	30.06.2025	V souladu se smlouvou č. 09287-2021-001 ze dne 2. 12. 2021. Dodávky nových koncových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s.
TATRAVAGÓNKA a.s. Štefánikova 887/53 058 01 Poprad	COMMERZBANK Aktiengesellschaft, pobočka Praha	0,4 mil.	EUR	31.05.2024	V souladu se smlouvou č. 08476-2020-001 ze dne 19. 10. 2020. Dodávka nových vozů řady Sgnss v počtu 100 kusů.
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	1,5 mil.	EUR	09.12.2024	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,6 mil.	EUR	30.09.2025	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	99 mil.	Kč	26.01.2025	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	98,6 mil.	Kč	20.12.2024	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	1,4 mil.	EUR	31.03.2024	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018- 001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018- 001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových



Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2023					
Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
560 02 Česká Třebová					diesellových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových diesellových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových diesellových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových diesellových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových diesellových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	40,8 mil.	Kč	31.07.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových diesellových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	Allianz pojišťovna, a.s.	1,7 mil.	EUR	31.05.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 09545-2022-001 ze dne 10. 5. 2022. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (25 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	Allianz pojišťovna, a.s.	200 mil.	Kč	31.05.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 09545-2022-001 ze dne 10. 5. 2022. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (25 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	Česká spořitelna, a.s.	17 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 7611-2019-001 ze dne 14. 6. 2019 na dodávky modernizovaných diesellových lokomotiv pro zajištění traťové služby v ČD Cargo, a.s.
ČD - Telematika a.s. Pernerova 2819/2a 130 00 Praha 3	Raiffeisenbank a.s.	4,3 mil.	EUR	31.12.2024	Dodatek č. 1 k BZ ke smlouvě č. 09695-2022-001 ze dne 9. 8. 2022. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 363.5.
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporiteľňa, a.s.	0,8 mil.	EUR	15.01.2025	V souladu se smlouvou č. 09963-2022-001 ze dne 21. 12. 2022. Vybavení lokomotiv Řady 240 Mobilní částí systému ETCS.
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporiteľňa, a.s.	1,6 mil.	EUR	15.01.2025	V souladu se smlouvou č. 09963-2022-001 ze dne 21. 12. 2022. Vybavení lokomotiv Řady 240 Mobilní částí systému ETCS.
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporiteľňa, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	Dodatek č. 2 k BZ ke smlouvě č. 08623-2020-001 ze dne 7. 1. 2021. Vybavení lokomotiv Řady 130 Mobilní částí systému ETCS, etapa č. 1 – Prototyp.
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporiteľňa, a.s.	1,7 mil.	EUR	20.02.2024	Dodatek č. 1 k BZ ke smlouvě č. 08623-2020-001 ze dne 7. 1. 2021. Vybavení lokomotiv Řady 130 Mobilní částí systému ETCS, etapa č. 2 - Sériová realizace.
ČD - Telematika a.s. Pernerova 2819/2a 130 00 Praha 3 AŽD Praha s.r.o. Žirovnická 3146/2 106 00 Praha 10	Česká spořitelna, a.s.	1,2 mil.	EUR	31.12.2024	Dodatek č. 3 k BZ ke smlouvě č. 7344-2019-001 ze dne 12. 03. 2019. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 163 a 363.



23. Výnosy

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Tržby z nákladní přepravy:	12 718	12 143
– Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	4 034	4 159
– Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	8 684	7 984
– Tržby z nákladní přepravy - Německo	3 015	2 350
– Tržby z nákladní přepravy - Polsko	1 248	1 314
– Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	1 127	1 119
– Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	1 024	1 000
– Tržby z nákladní přepravy - Itálie	596	347
– Tržby z nákladní přepravy - Ukrajina	391	351
– Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	198	224
– Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	188	160
– Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	166	376
– Tržby z nákladní přepravy - Rusko	157	95
– Tržby z nákladní přepravy - Belgie	99	100
– Tržby z nákladní přepravy - Nizozemí	86	79
– Tržby z nákladní přepravy - Kazachstán	11	51
– Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	378	418
Ostatní tržby z nákladní přepravy:*		
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	488	478
– Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	117	107
Ostatní tržby z nákladní přepravy rozeznané v průběhu času	605	585
Ostatní tržby související s přepravou	281	247
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	13 604	12 975
Výnosy z krátkodobého pronájmu	451	407
Výnosy celkem	14 055	13 382

* Ostatní tržby z nákladní přepravy zahrnují zejména tržby ze služeb provedených v železničních stanicích, doplňkových služeb a služeb vlečkové agendy

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

Celkový rozsah nákladní dopravy je dlouhodobě stabilní. V souvislosti s rozšiřováním a modernizací vozového parku společnosti dochází k expanzi jak v tuzemské, tak zahraniční nákladní dopravě. Z důvodu válečného konfliktu na Ukrajině došlo k významnému poklesu výkonu pouze do Ruska a Kazachstánu. Vývoj fakturovaných služeb do ostatních zemí včetně tuzemska má rostoucí tendenci.

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

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

Objem fakturovaných služeb u žádného z výše uvedených odběratelů nepřevyšuje 10 % celkových fakturovaných služeb.

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



Železniční dopravní podniky (národní dopravci)

- DB Cargo AG
- Rail Cargo Austria AG
- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- CAT France
- CD Cargo Germany GmbH
- CD Cargo Slovakia s.r.o.
- ARS Altmann AG Automobillo
- CD Cargo Austria GmbH
- DB Cargo Logistics GmbH

23.1. Smluvní závazky a závazky z refundací

Společnost rozeznává následující závazky z refundací (viz také kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

	(údaje v mil. Kč)	
Závazky z refundací	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Závazky z refundací	15	16
Závazky z refundací celkem	15	16

23.2. Zbývající závazky k plnění

	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2021
Zbývající závazky k plnění:		
Tržby z nákladní přepravy	13	13
Ostatní tržby z nákladní přepravy	1	1
Ostatní tržby za doplňkové služby z dopravy	0	2
Ostatní provozní výnosy	1	0
Celkem	15	16

Jedná se o závazky z plnění z uzavřených smluv, u kterých ještě nedošlo k dokončení plnění ze strany společnosti.

24. Ostatní provozní výnosy

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	97	105
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	3	25
Náhrady za manka a škody - výnos	50	90
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	2	12
Kurzové zisky – provozní	172	107
Změna stavu opravných položek k zásobám - výnos	1	1
Přijaté dividendy	195	151
Ostatní	123	60
Ostatní provozní výnosy celkem	643	551



Řádek "Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení" tvoří zejména položka v hodnotě 57 mil. Kč, která představuje zisk z prodeje vozů a hnacích vozidel společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., prodej nemovitosti společnosti Terminál Nymburk s.r.o., ve výši 22 mil. Kč a zisk z prodeje vozů společnosti CD Cargo Poland Sp. Z o.o., ve výši 19 mil. Kč.

25. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Trakční náklady	-1 410	-1 529
– Trakční palivo (nafta)	-382	-430
– Elektrická trakční energie	-1 028	-1 099
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-846	-946
Přidělená kapacita dopravní cesty	-28	-33
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 443	-3 483
– Spotřeba materiálu	-250	-182
– Spotřeba ostatní energie	-126	-124
– Spotřeba pohonných hmot	-10	-12
– Opravy a údržba	-237	-232
– Cestovné	-71	-55
– Krátkodobé nájemné	-124	-209
– Poplatky za vozy RIV	-170	-279
– Přepravné	-1 670	-1 691
– Služby spojené s užíváním budov	-49	-48
– Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-4	-3
– Pohraniční výkony	-102	-152
– Náklady na reklamu a propagaci	-26	-13
– Poradenské a auditorské služby	-32	-49
– Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k ICT	-236	-214
– Komplexní ozdravné pobyty zaměstnanců	-17	-16
– Služby v oblasti ekologie	-1	-4
– Ostatní služby	-318	-200
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie celkem	-5 727	-5 991
– Aktivace majetku a skladových zásob	-335	-390
Spotřeba materiálu s aktivacemi	-585	-572
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie s aktivacemi	-6 312	-6 563

Náklady na spotřebu materiálu jsou poníženy o vlastní náklady společnosti ČD Cargo, a.s., na pořízení pozemků, budov a zařízení, dále na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku a na pořízení skladových zásob ve výši 335 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 390 mil. Kč).

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 představuje zejména trakční energii nakoupenou od společnosti Správa železnic, s.o., ve výši 786 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 1 006 mil. Kč).

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti zdravotní péče, náklady na provize za zastupování v zahraničí a další individuálně nevýznamné položky.

Následující tabulka vyjadřuje náklady na služby poskytované statutárním auditorem - společností Deloitte Audit, s.r.o.

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Povinný audit roční účetní závěrky	-1	-2
Jiné neauditní služby	-1	-2
Celkem*	-2	-4

* zahrnuje také služby poskytované společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., v roce 2022 a částečně i v roce 2023 (dokončení auditu roku 2022)



26. Náklady na zaměstnanecké požitky

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Mzdové náklady	-3 518	-3 203
Odstupné	-33	-44
Penzijní benefity	-755	-694
Příspěvek na penzijní připojištění	-95	-103
Příspěvek na kapitálové životní připojištění	-15	-19
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-426	-386
Odměny členům klíčového managementu	-30	-33
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-134	-65
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-5 006	-4 547
– Aktivace majetku a skladových zásob	-129	-119
Mzdové náklady s aktivacemi	-3 647	-3 322
– Aktivace majetku a skladových zásob	-44	-40
Ostatní sociální a zdravotní pojištění s aktivacemi	-470	-426
Náklady na zaměstnanecké požitky s aktivacemi	-5 179	-4 706

Mzdové náklady jsou poníženy o vlastní náklady společnosti ČD Cargo, a.s., na pořízení pozemků, budov a zařízení, dále na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku a na pořízení skladových zásob v celkové výši 129 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 119 mil. Kč). Současně jsou poníženy také náklady na zákonné sociální a zdravotní pojištění v celkové výši 44 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 40 mil. Kč).

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

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců:

	2023	2022
Zaměstnanci	6 322	6 301
Klíčový management	12	12
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	6 334	6 313

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

Odměny členům klíčového managementu:

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Krátkodobé benefity	-23	-25
Penzijní benefity	-5	-5
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-2	-3
Celkové odměny klíčového managementu	-30	-33

27. Odpisy, amortizace a znehodnocení

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Odpisy pozemků, budov a zařízení (kapitola 5.)	-55	-52
Odpisy dopravních prostředků (kapitola 5.)	-1 495	-1 514
Odpis leasing – IFRS 16	-878	-786
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6.)	-110	-95
Ztráty/zisky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	64	63
Odpisy a amortizace celkem	-2 474	-2 384



28. Ostatní provozní náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-34	-9
Daně a poplatky	-7	-7
Kurzové ztráty – provozní	-156	-145
Pojistné	-107	-86
Náhrady za manka a škody - náklad	-110	-78
Ostatní	-54	-61
Ostatní provozní náklady celkem	-468	-386

Řádek “Ostatní“ tvoří zejména rozdíl ze závazku leasingových smluv ve výši 25 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 32 mil. Kč).

29. Finanční náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-265	-173
Úroky ze závazků ze zajištěných půjček	-57	-52
Úroky ze závazků z leasingu - IFRS 16	-92	-48
Nákladové úroky - dluhopisy	-102	-89
Ostatní nákladové úroky	-2	-1
Odvíjení diskontu rezerv	-5	-7
Kurzové ztráty - finanční	-33	-30
Bankovní výlohy	-1	-1
Ostatní finanční náklady	-19	-1
Finanční náklady celkem	-576	-402

30. Finanční výnosy

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Kurzové zisky – finanční	59	44
Přijaté úroky	11	3
Finanční výnosy celkem	70	47

31. Daň ze zisku

31.1. Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-62	-32
- z toho daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-1	-9
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty*	-256	-12
Celkový daňový náklad	-318	-44

* nárůst je způsoben změnou sazby korporátní daně v ČR od roku 2024 z 19% na 21%



Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Zisk (+)/ ztráta (-) před zdaněním	513	233
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-98	-44
Úpravy:		
Výnosy z dividend	35	27
Daňově neuznatelné náklady - mzdové náklady	-24	-4
Daňově neuznatelné náklady - ostatní	-30	-13
Daňově neuznatelné výnosy - rozdíl dohadných položek minulých let	0	-7
Daňově neuznatelné výnosy - ostatní	2	4
Výpůjční náklady	1	-2
Daně zaplacené v zahraničí	-19	2
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	-1	-9
Slevy na dani	2	2
Dopad změny sazby	-186	0
Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	-318	-44

Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku:

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Změny ve fondu ze zajištění peněžních toků	59	-27
Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	59	-27

31.2. Odložená daň

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Rezervy	370	209
Závazky vůči zaměstnancům	128	148
Závazky k refundaci	15	16
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	5 468	6 302
Pohledávky	55	64
Nadměrné výpůjční náklady	152	72
Ostatní	30	36
Základ pro kalkulaci odložené daně	6 218	6 847
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	21 %	19 %
Odložená daňová pohledávka - uznaná	1 306	1 301
Zápočet pohledávka vs. závazek	-1 306	-1 301
Odložená daňová pohledávka	0	0

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Dlouhodobá aktiva	-15 476	-16 032
Pohledávky - smluvní pokuty	-40	-4
Deriváty	-52	-107
Základ pro kalkulaci odložené daně	-15 568	-16 143
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	21 %	19 %
Odložená daňová pohledávka - uznaná	-3 269	-3 067
Zápočet pohledávka vs. závazek	1 306	1 301
Odložený daňový závazek	-1 963	-1 766



Daňový dopad dočasných rozdílů je kalkulován následovně:

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2023	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2023
Rezervy	40	38	0	0	78
Závazky vůči zaměstnancům	28	-1	0	0	27
Závazky k refundaci	3	0	0	0	3
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	1 197	-99	50	0	1 148
Pohledávky	12	0	0	0	12
Nadměrné výpůjční náklady	14	18	0	0	32
Ostatní	7	-1	0	0	6
Odložená daňová pohledávka	1 301	-45	50	0	1 306

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2023	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2023
Dlouhodobá aktiva	-3 046	-204	0	0	-3 250
Pohledávky - smluvní pokuty	-1	-7	0	0	-8
Deriváty	-20	0	9	0	-11
Odložený daňový závazek	-3 067	-211	9	0	-3 269

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2022	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2022
Rezervy	35	5	0	0	40
Závazky vůči zaměstnancům	20	8	0	0	28
Závazky k refundaci	3	0	0	0	3
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	1 022	197	-22	0	1 197
Pohledávky	4	8	0	0	12
Nadměrné výpůjční náklady	8	6	0	0	14
Ostatní	6	1	0	0	7
Odložená daňová pohledávka	1 098	225	-22	0	1 301

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2022	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2022
Dlouhodobá aktiva	-2 797	-249	0	0	-3 046
Pohledávky - smluvní pokuty	-13	12	0	0	-1
Deriváty	-15	0	-5	0	-20
Odložený daňový závazek	-2 825	-237	-5	0	-3 067



32. Transakce se spřízněnými stranami

32.1. Pohledávky a závazky z obchodních vztahů na konci účetního období

	(údaje v mil. Kč)	
31. 12. 2023	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	5	301
Mateřská společnost	5	301
CD Cargo Germany GmbH	19	43
CD Cargo Austria GmbH	17	3
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	22	43
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	25	26
CD Cargo Hungary Kft.	5	0
ČD Cargo Logistics, a.s.	126	3
Terminal Brno, a.s.	0	2
ČD Cargo Adria d.o.o.	14	2
Dceřiné společnosti	228	122
RAILLEX, a.s.	3	2
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	2	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	7	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	4	10
Terminál Mošnov, a.s.	1	0
Společné podniky a přidružené společnosti	17	12
ČD - Telematika a.s.	0	9
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	77
DPOV, a.s.	1	45
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti	10	132
Celkem	260	567

	(údaje v mil. Kč)	
31. 12. 2022	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	7	137
Mateřská společnost	7	137
CD Cargo Germany GmbH	19	35
CD Cargo Austria GmbH	14	0
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	21	66
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	24	16
CD Cargo Hungary Kft.	4	0
ČD Cargo Logistics, a.s.	139	9
ČD-DUSS Terminal, a.s.	1	0
Terminal Brno, a.s.	0	2
ČD Cargo Adria d.o.o.	166	0
Dceřiné společnosti	388	128
RAILLEX, a.s.	2	1
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	2	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	16	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	2	9
Společné podniky a přidružené společnosti	22	10
ČD - Telematika a.s.	0	233
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	102
DPOV, a.s.	1	10
ČD travel, s.r.o.	0	2
ČD relax, s.r.o.	0	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti	10	349
Celkem	427	624

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé tržní ceny s ohledem na množství nakoupeného zboží. Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bezhotovostním platebním stykem



či formou zápočtu. Doba splatnosti je stanovena na 30 nebo 60 dní. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

32.2. Výnosy realizované se spřízněnými stranami

2023	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	(údaje v mil. Kč)	
				Finanční výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	0	31	2	0	33
ČD - Telematika, a.s.	0	0	0	0	0
DPOV, a.s.	0	2	0	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	54	0	0	54
CD Cargo Germany GmbH	0	329	0	0	329
CD Cargo Austria GmbH	0	166	2	0	168
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	23	156	0	2	181
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	70	171	0	2	243
CD Cargo Hungary Kft	0	30	0	0	30
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	764	0	2	766
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	4	0	0	4
ČD Cargo Adria d.o.o.	0	14	0	1	15
RAILLEX, a.s.	0	16	0	0	16
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	18	0	0	18
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	45	0	0	45
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	30	0	0	30
Terminál Mošnov, a.s.	0	5	0	0	5
Celkem	93	1 835	4	7	1 939

2022	Prodej aktiv	Prodej služeb	Ostatní výnosy	(údaje v mil. Kč)	
				Finanční výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	0	30	4	0	34
ČD - Telematika, a.s.	0	0	0	4	4
DPOV, a.s.	0	2	0	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	0	46	0	0	46
CD Cargo Germany GmbH	0	213	0	0	213
CD Cargo Austria GmbH	0	129	2	1	132
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	22	116	1	2	141
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	29	141	0	1	171
CD Cargo Hungary Kft	0	27	0	0	27
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	694	0	0	694
ČD-DUSS Terminal, a.s.	0	7	0	0	7
ČD Cargo Adria d.o.o.	146	18	0	0	164
RAILLEX, a.s.	0	14	0	0	14
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	0	15	0	0	15
Ostravská dopravní společnost, a.s.	0	54	0	0	54
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	16	0	0	16
Celkem	197	1 522	7	8	1 734

Výnosy z prodeje služeb zahrnují především výnosy z mezinárodní a vnitrostátní přepravy vozových zásilek, výnosy z kombinované přepravy a výnosy za výkony lokomotivních čet.



32.3. Nákupy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)

2023	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	382	492	102	8	0	984
ČD - Telematika a.s.	2	4	24	0	0	30
ČD - Informační Systémy, a.s.	47	3	148	0	0	198
DPOV, a.s.	28	8	23	0	0	59
ČD relax, s.r.o.	0	0	17	0	0	17
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Germany GmbH	0	0	92	0	1	93
CD Cargo Austria GmbH	0	0	11	0	0	11
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	537	0	2	539
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	202	0	2	204
CD Cargo Hungary Kft	0	0	2	0	0	2
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	1	17	0	0	18
ČD Cargo Adria d.o.o.	0	0	3	0	0	3
Terminal Brno, a.s.	0	0	15	0	0	15
RAILLEX, a.s.	0	0	6	0	0	6
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	54	0	0	54
Terminál Mošnov, a.s.	0	0	1	0	0	1
Celkem	459	508	1 256	8	5	2 236

Nákupy majetku v roce 2023 představují především odkup použitých hnacích drážních vozidel, komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel a investice v oblasti IT.

Nákupy služeb v roce 2023 zahrnují především náklady na nakupované železniční výkony, služby v oblasti informatiky, opravy a údržbu hnacích vozidel, nájemné za železniční vozy a pohraniční výkony v nákladní dopravě.

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2023 představuje především motorová nafta v hodnotě 367 mil. Kč, odkup použitých hnacích drážních vozidel v hodnotě 306 mil., komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel v hodnotě 75 mil., zakoupené náhradní díly v hodnotě 85 mil. Kč a nákup tepla v hodnotě 34 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)

2022	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Fin. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	48	609	100	9	0	766
ČD - Telematika a.s.	347	2	18	0	0	367
ČD - Informační Systémy, a.s.	40	2	130	0	0	172
DPOV, a.s.	1	4	19	0	0	24
ČD relax, s.r.o.	0	0	16	0	0	16
JLV, a.s.	0	0	2	0	0	2
CD Cargo Germany GmbH	0	0	81	0	0	81
CD Cargo Austria GmbH	0	0	3	0	0	3
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	0	0	516	0	0	516
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	0	0	296	0	1	297
CD Cargo Hungary Kft	0	0	1	0	0	1
ČD Cargo Logistics, a.s.	0	1	68	0	0	69
Terminal Brno, a.s.	0	0	9	0	0	9
RAILLEX, a.s.	0	0	5	0	0	5
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	63	0	0	63
Celkem	436	618	1 327	9	1	2 391

Nákupy majetku v roce 2022 představují především zabezpečovací systém ETCS na lokomotivy, komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel a investice v oblasti IT.



Nákupy služeb v roce 2022 zahrnují především náklady na nakupované železniční výkony, služby v oblasti informatiky, opravy a údržbu hnacích vozidel, nájemné za železniční vozy a pohraniční výkony v nákladní dopravě.

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2022 představuje především motorová nafta v hodnotě 503 mil. Kč a zakoupené náhradní díly v hodnotě 75 mil. Kč či ostatní zásoby.

32.4. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými stranami

32.4.1. Prodeje

V roce 2023 došlo k prodeji 120 nákladních vozů a 2 hnacích vozidel společnosti CD Cargo Slovakia s.r.o., v celkové výši 70 mil. Kč a 40 nákladních vozů společnosti CD Cargo Poland Sp. Z o.o., v celkové výši 23 mil. Kč.

V roce 2022 došlo k prodeji 200 nákladních vozů společnosti ČD Cargo Adria d.o.o., v celkové výši 146 mil. Kč, 65 nákladních vozů společnosti CD Cargo Slovakia s.r.o., v celkové výši 26 mil. Kč a 40 nákladních vozů společnosti CD Cargo Poland Sp. Z o.o., v celkové výši 22 mil. Kč.

32.4.2. Nákupy

(údaje v mil. Kč)

Nákupy	Nehmotná aktiva		Pozemky, budovy, zařízení	
	2023	2023	2022	2022
České dráhy, a.s.	0	382	0	48
ČD – Telematika a.s.	0	2	0	347
ČD – Informační Systémy, a.s.	47	0	40	0
DPOV, a.s.	0	28	0	1
Celkem	47	412	40	396

Nákupy majetku představují především odkup použitých hnacích drážních vozidel, komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel, zabezpečovací systém ETCS na lokomotivy a investice v oblasti IT.

32.5. Výpůjčky od spřízněných stran

Společnost čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). K 31. 12. 2022 byl zůstatek vykázán jako krátkodobý závazek ve výši 57 mil. Kč. Půjčka byla v roce 2023 splacena, je zachyceno v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a závazky z leasingu“.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu, který je ve výši 300 mil. Kč). Cashpoolingová úvěrová linka je vedena u Komerční banky, v případě čerpání je výše úrokové sazby z peněžních prostředků stanovena O/N Pribor + marže 0,90 % p.a. V průběhu roku 2023 byl tento nástroj využit v květnu v hodnotě 10 mil. Kč.



32.6. Půjčky spřízněným stranám

Společnost ČD Cargo, a.s., v roce 2022 půjčila dceřině společnosti ČD Cargo Adria d.o.o., provozní úvěr v hodnotě 0,2 mil. EUR. V roce 2023 byla půjčka kapitalizována.

32.7. Vztahy se správou železnic

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., představují v účetním období 2023 a 2022 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Společnost rovněž od Správy železnic, s.o., nakupovala elektrickou trakční energii. Výše nákladů pro účetní období 2023 a 2022 je uvedena v kapitole 25.

Výnosy společnosti v roce 2023 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 20 mil. Kč. V roce 2022 to bylo 14 mil. Kč.

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu ke společnosti Správy železnic, s.o., v roce 2023 a 2022 byly následující:

	(údaje v mil. Kč)	
31.12.2023	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	702	0
Nájemné nemovitostí	14	0
Elektrická trakční energie	786	0
Tepelná energie	0	20
Tržby z nákladní přepravy	0	0
Telekomunikační služby	42	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	9	0
Náhrada škod	13	8
Šetření mimořádných událostí	3	0
Spotřeba energií	17	0
Ostatní	7	0
Celkem	1 593	28

	(údaje v mil. Kč)	
31.12.2022	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	866	0
Nájemné nemovitostí	13	0
Elektrická trakční energie	1 006	0
Tepelná energie	13	0
Tržby z nákladní přepravy	0	14
Telekomunikační služby	42	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	8	0
Náhrada škod	5	0
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	7	12
Celkem	1 965	26

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

	(údaje v mil. Kč)	
Pohledávky	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Tržby z nákladní přepravy	12	2
Dohadné položky aktivní	0	12
Poskytnuté zálohy	60	0
Celkem	72	14



	(údaje v mil. Kč)	
Závazky	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	145	170
Elektrická trakční energie	76	20
Rádiové komunikační technologie	12	0
Ostatní	4	12
Nevyfakturované dodávky	14	12
Celkem	251	214

32.8. Vztahy se Skupinou ČEZ

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

	(údaje v mil. Kč)	
31.12.2023	Náklady	Výnosy
Nájemné nemovitostí	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	120
Nakupované železniční výkony	55	0
Tepelná energie	12	0
Ostatní	5	0
Celkem	73	120

	(údaje v mil. Kč)	
31.12.2022	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Nájemné nemovitostí	2	0
Tržby z nákladní přepravy	0	140
Nakupované železniční výkony	46	0
Tepelná energie	11	0
Celkem	60	140

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

	(údaje v mil. Kč)	
Pohledávky	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Tržby z nákladní přepravy	26	23
Celkem	26	23

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

	(údaje v mil. Kč)	
Závazky	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Nakupované železniční výkony	17	11
Ostatní	0	2
Celkem	17	13

32.9. Vztahy s ostatními spřízněnými stranami

V rámci dalších vztahů se státem, státními firmami a organizacemi dále společnost uskutečnila platby zejména daní a poplatků státním institucím (DPH, splatná daň, celní daně a poplatky, atd.).

33. Finanční nástroje

33.1. Řízení kapitálu

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



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

(údaje v mil. Kč)

	Kapitola	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	18 306	17 936
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	-1 049	-1 105
Čistý dluh celkem		17 257	16 831

(údaje v mil. Kč)

	Kapitola	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	366	613
Nerozdělený zisk		965	798
Vlastní kapitál celkem		9 825	9 905

Na společnost se nevztahují žádné další kapitálové požadavky stanovené externími subjekty. Představenstvo a dozorčí rada společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu představenstva společnosti a dozorčí rady.

33.2. Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních aktiv IFRS 9	Třídy finančních aktiv	Kapitola	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	1 049	1 105
	Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 697	1 881
	Ostatní finanční aktiva	10	143	150
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	57	118
Celkem			2 946	3 254

(údaje v mil. Kč)

Klasifikace finančních závazků IFRS 9	Třídy finančních závazků	Kapitola	31.12.2023	31.12.2022
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Zajištěné půjčky	15	2 302	2 662
	Závazky z leasingu	15	3 044	3 680
	Vydané dluhopisy	15	4 779	5 250
	Úvěry	15	8 181	6 344
	Závazky z obchodních vztahů	14	2 311	2 864
	Ostatní finanční závazky	17	163	138
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	5	11
Celkem			20 785	20 949

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2. ocenění tak, jak je uvedeno v kapitole 33.10.

Výnosy z jednotlivých kategorií finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)

Třída finančního aktiva	2023	2022	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	10	2	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	1	1	Finanční výnosy
Dividendy z realizovatelných fin. aktiv	195	151	Ostatní provozní výnosy
Celkem	206	152	

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



33.3. Cíle řízení finančního rizika

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

33.4. Řízení úrokového rizika

Společnost není vystavena riziku změn úrokových sazeb, jelikož má půjčky a úvěry s fixními úrokovými sazbami.

Variabilní sazba je pouze u kontokorentů a u půjčky od mateřské společnosti České dráhy a.s., která byla v roce 2023 splacena.

(údaje v mil. Kč)		
Nástroje s fixní úrokovou sazbou	31.12.2023	31.12.2022
Finanční aktiva	0	0
Finanční závazky	17 892	17 021
Celkem	17 892	17 021

(údaje v mil. Kč)		
Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	31.12.2023	31.12.2022
Finanční aktiva	0	0
Finanční závazky	414	915
Celkem	414	915

33.4.1. Zajišťovací účetnictví

Společnost používá finanční deriváty k zajištění rizik a minimalizaci jejich dopadů. Používání finančních derivátů a jiných zajišťovacích nástrojů se řídí zásadami Společnosti, které schvaluje představenstvo. Společnost nesjednává finanční deriváty k obchodování ani za účelem spekulace. Všechny derivátové obchody, které Společnost uzavírá, jsou ekonomicky sjednávány pouze za účelem zajištění, ale některé z nich nejsou z formálních důvodů klasifikované jako zajišťovací. Deriváty, které nesplňují kritéria zajišťovacího účetnictví, jsou vykazovány jako finanční deriváty k obchodování a jsou účtovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Takový případ v roce 2023 ani v roce 2022 nenastal. Účetní zásady zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámkách 2.17.10.

Následující tabulky uvádí přehled uzavřených derivátů k 31. 12. 2023:

(údaje v mil. Kč)								
Typ rizika	Zajišťovací nástroj	Ost. finanční aktiva	Ost. finanční aktiva	Úvěry půjčky a závazky z leasingu	Úvěry půjčky a závazky z leasingu	Ost. finanční závazky	Ost. finanční závazky	Pozn.
		dlouhodobá (pozn.10)	krátkodobá (pozn. 10)	dlouhodobá (pozn. 15)	krátkodobá (pozn. 15)	dlouhodobé (pozn. 17)	krátkodobé (pozn. 17)	
Měnové	Měnové parforwardy	0	52	0	0	0	0	33.5.2
Měnové	Závazky z leasingu a zajištěné půjčky v EUR	0	0	2 962	892	0	0	33.5.3
Měnové	Financování v EUR	0	0	4 824	520	0	0	33.5.4
Komoditní	Komoditní deriváty nafta	1	4	0	0	1	4	33.7
Celkem		1	56	7 786	1 412	1	4	



Následující tabulky uvádí přehled uzavřených derivátů k 31. 12. 2022:

		(údaje v mil. Kč)						
Typ rizika	Zajišťovací nástroj	Ost. finanční aktiva dlouhodobá (pozn.10)	Ost. finanční aktiva krátkodobá (pozn. 10)	Úvěry půjčky a závazky z leasingu dlouhodobá (pozn. 15)	Úvěry půjčky a závazky z leasingu krátkodobá (pozn. 15)	Ost. finanční závazky dlouhodobé (pozn. 17)	Ost. finanční závazky krátkodobé (pozn. 17)	Pozn.
Měnové	Měnové parforwardy	37	79	0	0	0	0	33.5.2
Měnové	Závazky z leasingu a zajištěné půjčky							
	denominované v EUR	0	0	3 570	938	0	0	33.5.3
Měnové	Financování v EUR	0	0	2 219	145	0	0	33.5.4
Komoditní	Komoditní deriváty							
	nafta	0	3	0	0	0	11	33.7
Celkem		37	82	5 789	1 083	0	11	

Informace o dopadu zajišťovacího účetnictví do fondu ze zajištění peněžních toků jsou uvedeny v poznámkách 13.2.3.

33.5. Řízení měnového rizika

Společnost je v kontextu svého postavení na trhu a zvolené obchodní strategii v pozici, kdy vstupy nakupuje primárně v měně CZK, avšak služby (zejména příjmy z mezinárodní přepravy) jsou ve velké míře prodávány v cizí měně, primárně v měně EUR. Tím dochází k disproporcii mezi měnovými vstupy a výstupy. Společnost má dlouhodobě přebytek tržeb denominovaných v EUR nad náklady. Cílem společnosti je minimalizovat dopad změny měnových kurzů do výnosů a nákladů společnosti.

Společnost tuto měnovou pozici snižuje pomocí kombinace několika nástrojů: měnové deriváty, nákupy v EUR a financování v EUR. V souladu se strategií řízení rizik Společnost zajišťuje měnové riziko, kterému jsou vystaveny její očekávané budoucí příjmy v cizí měně, pomocí níže specifikovaných zajišťovacích nástrojů:

- měnové deriváty,
- závazky z leasingů a zajištěné půjčky denominované v EUR,
- vydaný dluhopis denominovaný v EUR,
- přijaté investiční úvěry denominované v EUR.

Pro výše uvedené zajišťovací nástroje Společnost aplikuje účtování o zajištění peněžních toků. Informace o nominální a účetní hodnotě zajišťovacích nástrojů a ostatní informace požadované podle IFRS 7 jsou k nalezení u popisu jednotlivých zajišťovacích vztahů v kapitolách 33.5.2., 33.5.3. a 33.5.4.

Zároveň, pro všechny zajišťovací vztahy, kde jsou zajišťovanou položkou budoucí příjmy v EUR, není zajištěno v součtu více než 75 % předpokládaných příjmů v EUR.

Zůstatková hodnota finančních aktiv a závazků společnosti denominovaných v cizí měně bez zahrnutí finančních aktiv a finančních závazků, které jsou součástí zajišťovacích vztahů ke konci účetního období:

					(údaje v mil. Kč)	
31. 12. 2023	EUR	USD	Ostatní	Celkem		
Finanční aktiva	1 751	3	0	1 754		
Finanční závazky	-6 274	0	-2	-6 276		
Celkem	-4 523	3	-2	-4 522		



(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	1 886	3	0	1 889
Finanční závazky	-1 486	0	-2	-1 488
Celkem	400	3	-2	401

33.5.1. Citlivost na kurzové změny

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

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

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

(údaje v mil. Kč)

	2023	2022
Přepočet položek v cizí měně na konci období	182	-16
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období před zdaněním	182	-16
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	-38	3
Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění	144	-13
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	23	56
Kurzový rozdíl leasingových závazků dle IFRS 16*	156	187
Kurzový rozdíl investičních úvěrů a dluhopisů*	216	98
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek před zdaněním	395	341
Změna dopadu na daň vykázanou v ostatním úplném výsledku	-83	-65
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění	312	276

* vykázány v aktuálním období

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

33.5.2. Měnové deriváty

Společnost v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy, parforwardy ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách s předem stanoveným zajišťovacím poměrem 1:1. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

Efektivita zajištění je pravidelně měřena na základě porovnání klíčových parametrů (critical terms). V případě měnového zajištění se jedná zejména o nominální hodnotu. Kontrola proti „přezajištění“ měnového rizika je sledována na základě hedge reportu a je splněna díky Strategii řízení finančních rizik a stanovení maximální výše zajištění předpokládaných příjmů.

Nominální hodnota měnových forwardů je nižší než budoucí předpokládané příjmy společnosti v měně EUR, tzn. nikdy není zajištěno více než 25 % předpokládaných příjmů v měně EUR. Je zajištěn kurz CZK/EUR, který následně transformuje cizoměnové příjmy (EUR) do funkční měny (CZK). Maximální objemy pro zajištění jsou k 31. 12. 2023 stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2023 maximálně 20 % EUR příjmů,
- pro rok 2024 maximálně 15 % EUR příjmů.



Měnové forwardy jsou sjednány za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností společnost předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná (pevná) výše měnového kurzu CZK/EUR získaná z prodeje EUR příjmů společnosti.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu basis spreadu. Dalším faktorem může být časový nesoulad. Společnost nezajišťuje konkrétní obchodní případy, ale pouze objem plánovaných příjmů. Výše uvedené faktory považuje společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

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

	(údaje v mil. Kč)			
	Průměrný zajištěný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31. 12. 2023	27,185	EUR	652	52
31. 12. 2022	26,928	EUR	1 616	115

Změna reálné hodnoty zajišťované položky se pro účely stanovení účinnosti rovná změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, protože zajišťovací vztahy byly plně účinné.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými parforwardy:

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky budoucích tržeb v EUR:

	(údaje v mil. Kč)					
31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	49	99	445	0	0	593

	(údaje v mil. Kč)					
31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	72	145	651	579	0	1 447

33.5.3. Závazky z leasingů a zajištěné půjčky denominované v EUR

V souladu se strategií řízení rizik se Společnost rozhodla zajistit měnové riziko, kterému jsou vystaveny její očekávané budoucí příjmy v cizí měně pomocí níže specifikovaného zajišťovacího nástroje. Zajišťovaným rizikem je riziko změny spotového měnového kurzu CZK/EUR, které ovlivňuje dopad tržeb denominovaných v měně EUR do zisku nebo ztráty společnosti.

Nájemní smlouvy v EUR sjednané po 1. 1. 2020 jsou považovány za zajišťovací nástroje k prvnímu dni měsíce následujícího po zahájení nájemního vztahu.

Zajišťovanou položkou jsou vysoce pravděpodobné očekávané výnosy v EUR. Společnost považuje z pohledu řízeného rizika všechny tržby v EUR za homogenní skupiny se stejným měnovým rizikem.

Vzhledem k povaze zajišťovacího vztahu (1 EUR použité na splácení závazku z nájmu zajišťuje 1 EUR výnosů) je zajišťovací poměr (hedge ratio) stanoven jako 100 %.

Jako možné zdroje neefektivnosti společnost identifikovala časový posun mezi načasováním splátek nájmu a načasováním zajištěných tržeb, také pokles očekávaných tržeb v EUR nebo změny splátkového kalendáře



zajišťovacího nástroje. Výše uvedené faktory považuje společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

Tabulka uvádí závazky z leasingů a zajištěné půjčky denominované v EUR k datu:

Počátek zajištění	Průměrný měnový kurz ke dni vzniku zajištění	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	(údaje v mil. Kč) Účetní hodnota
31. 12. 2023	25,22	EUR	156	3 854
31. 12. 2022	25,11	EUR	187	4 508

Změna hodnoty zajišťované položky vlivem změny spotového kurzu se pro účely stanovení účinnosti rovná kurzovému rozdílu u zajišťovacího nástroje, protože zajišťovací vztahy byly plně účinné.

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky budoucích tržeb v EUR:

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	86	149	754	2 608	513	4 110

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	83	167	752	2 725	1 027	4 754

33.5.4. *Financování v EUR*

V souladu se strategií řízení rizik se Společnost rozhodla zajistit měnové riziko, kterému jsou vystaveny její očekávané budoucí příjmy v cizí měně pomocí níže specifikovaného zajišťovacího nástroje. Zajišťovaným rizikem je riziko změny spotového měnového kurzu CZK/EUR, které ovlivňuje dopad tržeb denominovaných v měně EUR do zisku nebo ztráty společnosti.

V roce 2022 společnost vydala dluhopis v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. EUR a čerpala 2 investiční úvěry v celkové jmenovité hodnotě 40 a 20 mil. EUR.

V roce 2023 čerpala 4 nové úvěry v celkové jmenovité hodnotě 130 mil. EUR.

Zajišťovanou položkou jsou vysoce pravděpodobné očekávané výnosy v EUR. Společnost ČDC považuje z pohledu řízeného rizika všechny tržby v EUR za homogenní skupiny se stejným měnovým rizikem. Vzhledem k povaze zajišťovacího vztahu (1 EUR použité na splácení závazku z nájmu zajišťuje 1 EUR výnosů) je zajišťovací poměr (hedge ratio) stanoven jako 1:1.

Společnost zajišťuje pouze první část z celkových plánovaných peněžních toků v cizí měně v každém zajištěném období. Nezajištěná část plánovaných peněžních toků v cizí měně představuje opatrnostní srážku, tzv. „haircut“.

Pro pokračování zajišťovacího vztahu je v kontextu požadavků IFRS 9 především relevantní posouzení očekávané efektivity (forward-looking). Posouzení očekávané efektivity bylo provedeno k datu zahájení zajišťovacího účetnictví. Dále je prováděno minimálně jednou ročně a vždy k datu účetní závěrky.

Vzhledem k tomu, že efektivita zajišťovacího vztahu byla podpořena kvantitativním výpočtem citlivosti k datu počátku zajišťovacího vztahu, v následujících obdobích je efektivita posuzována především



vyhodnocením, zda došlo ke změnám v kritických parametrech zajišťovacího nástroje nebo zajišťované položky.

Jako možné zdroje neefektivity společnost identifikovala časový posun mezi načasováním splátek úvěru a načasováním zajištěných tržeb. Tento časový nesoulad může způsobovat určitou míru neefektivity z důvodu aplikace diskontování při výpočtu neefektivity. Následně pokles očekávaných tržeb v EUR nebo změny splátkového kalendáře zajišťovacího nástroje.

Tabulka uvádí informace k datu 31. 12. 2023:

(údaje v mil. Kč)

	Počátek zajištění	Měnový kurz ke dni vzniku zajištění	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Účetní hodnota
Dluhopis	20. 4. 2022	24,415	EUR	40	988
Investiční úvěr RB	29. 4. 2022	24,605	EUR	34	841
Investiční úvěr ING	23.12.2022	24,245	EUR	16	395
Investiční úvěr ING	23.1.2023	23,880	EUR	20	495
Investiční úvěr VUB	22.3.2023	23,720	EUR	26	647
Investiční úvěr EIB	1.6.2023	23.685	EUR	40	989
Investiční úvěr RB	20.12.2023	24,540	EUR	40	989

Tabulka uvádí informace k datu 31. 12. 2022:

(údaje v mil. Kč)

	Počátek zajištění	Měnový kurz ke dni vzniku zajištění	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Účetní hodnota
Dluhopis	20. 4. 2022	24,415	EUR	40	964
Investiční úvěr RB	29. 4. 2022	24,605	EUR	38	917
Investiční úvěr ING	23.12.2022	24,245	EUR	20	483

Změna hodnoty zajišťované položky vlivem změny spotového kurzu se pro účely stanovení účinnosti rovná kurzovému rozdílu u zajišťovacího nástroje, protože zajišťovací vztahy byly plně účinné.

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky budoucích tržeb v EUR:

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Z dluhopisu	2	3	14	1 064	0	1 083
Z investičních úvěrů	0	149	529	2 893	1 434	5 005

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Z dluhopisu	2	3	14	75	983	1 077
Z investičních úvěrů	0	34	160	917	506	1 617

33.6. Řízení kreditního rizika

Společnost je vystavena kreditnímu riziku, což představuje riziko, že jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně tím, že nesplní svůj závazek. Kreditní riziko vzniká jako důsledek obchodních aktivit společnosti (pohledávky z obchodních vztahů) a dále z činností spojených s transakcemi na finančním trhu. Při kvantifikaci kreditního rizika vychází společnost z několika základních kritérií, kdy významným měřítkem je především riziko, související s hrozbou selhání protistrany v transakci, které se může negativně promítnout do zisku nebo ztráty a cash-flow společnosti. K analýze protistran společnost využívá kromě podpory interních oddělení také služby externích dodavatelů informací. Případná platební



neschopnost partnera může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření společnosti.

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

- firemní odběratelé,
- finanční instituce.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje společnost možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost společnosti je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je společnost vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž společnost bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

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

Společnost zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, společnost se soustředí na individuální posouzení kredibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochotu hradit své závazky vůči naší společnosti. Analýzy byly provedeny na základě podmínek a očekávání k 31. 12. 2023.

V souladu s IFRS 9 byl na pohledávky z obchodních vztahů použit zjednodušený přístup, kdy u pohledávek bez významného prvku financování byla použita příslušná míra ztrát na neuhrazené pohledávky k datu sestavení účetní závěrky dle věkové struktury těchto pohledávek. Pohledávky byly nejprve rozděleny do třech kategorií, u nichž bylo následně stanovena odlišná míra očekávaných úvěrových ztrát.

- pohledávky vůči členům Skupiny ČD, kde v souladu s interní metodikou nejsou opravné položky kalkulovány, jelikož se nepředpokládá riziko jejich neuhrazení. Případná výše očekávaných úvěrových ztrát byla historicky vždy nemateriální.
- pohledávky nejvýznamnějších zákazníků ČD Cargo, kteří generují majoritní část výnosů ČD Cargo. Jedná se o velké, nadnárodní společnosti jako např. Třinecké železárny, ČEZ, ČEPRO, METRANS, Maersk, EP Holding apod., u nichž vnímáme velmi nízké riziko očekávaných úvěrových ztrát ve výši cca 1 %.
- kategorie zákazníků je již mnohem více diverzifikovaná a podílí se na celkových pohledávkách z obchodních vztahů z cca 25 %. V této kategorii jsou již zastoupeny menší společnosti z různých



odvětví a u nich vnímá společnost významně vyšší potenciální riziko budoucího selhání s ohledem na aktuální makroekonomickou situaci ve světě. Míra očekávaných úvěrových ztrát je v této kategorii ve výši cca 7 %.

Přehled snížení hodnoty pohledávek

(údaje v mil. Kč)

	Do splatnosti	1 - 30 dní po splatnosti	31 - 90 dní po splatnosti	91 - 180 dní po splatnosti	181 - 365 dní po splatnosti	více než 365 dní po splatnosti	Celkem
31. 12. 2023							
Míra očekávané úvěrové ztráty*	2,55%	2,53%	0%	50%	56%	100%	8%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 648	79	1	2	27	82	1 839
Očekávaná úvěrová ztráta	0	0	0	-1	-15	-82	-98
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-42	-2	0	0	0	0	-44
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-42	-2	0	-1	-15	-82	-142
Netto hodnota pohledávek	1 606	77	1	1	12	0	1 697

(údaje v mil. Kč)

	Do splatnosti	1 - 30 dní po splatnosti	31 - 90 dní po splatnosti	91 - 180 dní po splatnosti	181 - 365 dní po splatnosti	více než 365 dní po splatnosti	Celkem
31. 12. 2022							
Míra očekávané úvěrové ztráty*	2,46%	4%	17%	64%	95%	100%	7%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 825	99	6	3	9	77	2 019
Očekávaná úvěrová ztráta	-1	0	-1	-2	-9	-77	-90
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-44	-4	0	0	0	0	-48
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-45	-4	-1	-2	-9	-77	-138
Netto hodnota pohledávek	1 780	95	5	1	0	0	1 881

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

(údaje v mil. Kč)

Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů	2023	2022
Opravné položky k 1. lednu	137	98
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	20	56
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-14	-11
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-2	-5
Opravné položky k 31. prosinci	141	138

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

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní reportovací nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity využívá společnost ČD Cargo, a.s., aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je v ČD Cargo, a.s., uplatňováno průběžné sledování individuálních pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek. Neexistuje významná koncentrace kreditního rizika z pohledu zákazníků, průmyslových odvětví ani regionů.



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

33.7. Řízení komoditního rizika

Společnost je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku společnosti. Cena elektřiny je stanovena na základě maximální ceny od Správy železnic. Společnost řídí riziko fluktuační ceny nafty uzavíráním střednědobých derivátů na nákup nafty.

33.7.1. Analýza citlivosti na změny ceny komodit

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

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

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk/ ztrátu před zdaněním	0	0
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	0	0
Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	13	9
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek před zdaněním	13	9
Změna dopadu na daň vykázanou v ostatním úplném výsledku	-3	-2
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění	10	7

* Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví

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

33.7.2. Komoditní deriváty

Společnost v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá v zajištění fixní ceny trakční nafty.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o komoditním swapu, který vyrovnává nákup zajišťovaného objemu plánované spotřeby dle schválené Strategie řízení finančních rizik. Společnost si uvědomuje, že do výpočtu zajišťovacího poměru vstupují rizikové komponenty typu spotřební daň, marže obchodníka apod., ale jejich vliv na jeho výši je nevýznamný. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

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

Efektivita zajištění bude měřena na základě porovnání klíčových parametrů (critical terms). Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího nástroje plně odpovídají charakteristikám zajišťované



položky, vedení společnosti ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a zajištěná cena derivátu (nafty) při vypořádání. Korelační koeficient v roce 2023 činil 93,01 % (98,21 % v roce 2022) a potvrdil tak vysokou efektivitu derivátu.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané objemy nakoupené nafty, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného objemu nakupované nafty. Je zajištěna komodita Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam. Zajištění je zároveň realizováno v měně CZK, čímž je eliminováno i riziko plynoucí z fluktuace kurzu CZK/USD. Maximální objemy pro zajištění jsou k 31. 12. 2023 stanoveny Strategii řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2024 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2025 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném zvýšení úvěrového rizika protistrany. Společnost v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Společnost zajišťuje z celkové nákupní ceny nafty položku Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam a jelikož je zajištění prováděno v měně CZK, tak je eliminováno i měnové riziko plynoucí z měnového páru USD/CZK. Ostatní položky, které tvoří cenu nafty, jsou fixní nebo mají velmi nízkou volatilitu. Výše uvedené body jako přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, zvýšení úvěrového rizika protistrany apod., považuje společnost za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní. Z těchto důvodů se změna reálné hodnoty zajišťované položky pro účely stanovení účinnosti rovná změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje.

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

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt*)	Objem kontraktů (mt*)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31. 12. 2023	16 052	7 200	0
31. 12. 2022	20 926	4 800	-8

* mt = metrická tuna

Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty:

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

31. 12. 2023	(údaje v mil. Kč)					Celkem
	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	
Zajištěné budoucí nákupy nafty	6	11	52	34	0	103

31. 12. 2022	(údaje v mil. Kč)					Celkem
	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	
Zajištěné budoucí nákupy nafty	8	17	75	0	0	100



Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk by mělo zvýšení ceny nafty o 10 % u nezajištěné části spotřeby nafty deriváty. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku, negativní hodnota indikuje pokles zisku nezajištěné části spotřeby nafty:

	(údaje v mil. Kč)			
	Zvýšení ceny nafty o 10%		Snížení ceny nafty o 10%	
	2023	2022	2023	2022
Náklady na spotřebu nafty za období	-10	-27	10	27
Celkem dopad na zisk/ ztrátu za období před zdaněním	-10	-27	10	27
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	2	5	-2	-5
Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění	-8	-22	8	22

33.8. Řízení likvidního rizika

Riziko likvidity je v akciové společnosti ČD Cargo, a.s., řízeno s ohledem na stálé zajištění dostatečného objemu finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

Společnost řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v kapitole 33.8.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability společnost průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

33.8.1. Tabulky likvidního rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků společnosti. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných smluvních 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.

	(údaje v mil. Kč)					
31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 359	876	239	0	0	2 474
Zajišťovací deriváty - netto	0	0	4	1	0	5
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	0	-9	-46	-23	0	-78
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	0	9	42	22	0	73
Zajištěné půjčky	0	102	262	1 302	851	2 517
Závazky z leasingu	0	233	741	2 183	59	3 216
Nástroje s fixní úrokovou sazbou – úvěr	419	315	1 070	5 251	2 033	9 088
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	8	17	107	4 950	0	5 082
Celkem	1 786	1 543	2 423	13 687	2 943	22 382



(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 695	922	386	0	0	3 003
Zajišťovací deriváty - netto	0	1	9	1	0	11
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	7	7	58	6	0	78
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	7	6	49	5	0	67
Zajištěné půjčky	40	80	321	1 343	1 145	2 929
Závazky z leasingu	83	167	747	2 399	437	3 833
Nástroje s fixní úrokovou sazbou – úvěr	862	175	715	3 696	1 443	6 891
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	9	18	611	4 040	984	5 662
Celkem	2 689	1 363	2 789	11 479	4 009	22 329

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

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	2 226	560	92	11	0	2 889
Zajišťovací deriváty- netto	5	10	41	1	0	57
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	-49	-106	-459	-19	0	-633
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	54	116	500	20	0	690
Celkem	2 231	570	133	12	0	2 946

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	2 553	653	51	41	0	3 298
Zajišťovací deriváty- netto	8	15	59	37	0	119
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	72	148	649	556	0	1 425
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	80	163	708	593	0	1 544
Celkem	2 561	668	110	78	0	3 417

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od úrokových sazeb určených ke konci účetního období.

33.8.2. Zdroje financování

Společnost má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

(údaje v mil. Kč)

	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Cashpool:		
– rámec ve výši	300	300
Kontokorentní úvěry:		
– rámec ve výši	1 800	1 800
Směnečný program*:		
– rámec ve výši	1 500	1 500
Revolvingové úvěry		
– rámec ve výši	300	0
Celkem	3 900	3 600

* Interní směnečný program je schválen v maximální výši 1 500 mil. Kč, s tím že u jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy v celkové výši 2 000 mil. Kč



(údaje v mil. Kč)

Kontokorentní úvěry	VÚB	Citibank	ING	ČSOB	RB	Celkem
Rámec k 1.1.2022	700	200	200	400	300	1 800
Nevyužitá částka k 1.1.2022	700	200	200	400	300	1 800
Změna rámce v roce 2022	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2022	700	200	200	400	300	1 800
Nevyužitá částka k 31.12.2022	480	47	29	387	1	944
Změna rámce v roce 2023	0	0	0	0	0	0
Rámec k 31.12.2023	700	200	200	400	300	1 800
Nevyužitá částka k 31.12.2023	488	88	167	400	243	1 386

Celkový limit kontokorentních úvěrů pro společnost je ve výši 1 800 mil. Kč, využitá částka k 31.12.2023 je ve výši 414 mil. Kč. (V roce 2022 čerpán ve výši 856 mil. Kč).

(údaje v mil. Kč)

Směnečný program	ČSOB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2022	500	1 500	2 000
Nevyužitá částka k 1.1.2022	500	1 500	2 000
Změna rámce v roce 2022	0	0	0
Rámec k 31.12.2022	500	1 500	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2022	500	1 500	2 000
Změna rámce v roce 2023	0	0	0
Rámec k 31.12.2023	500	1 500	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2023	500	1 500	2 000

(údaje v mil. Kč)

Revolvingové úvěry	KB	Celkem
Změna rámce v roce 2023	0	0
Rámec k 31.12.2023	300	300
Nevyužitá částka k 31.12.2023	300	300

V rámci zajištění zdrojů pro realizaci plánovaných investic společnost má přístup k těmto dlouhodobým bankovním úvěrovým linkám:

(údaje v mil. Kč)

Investiční úvěry	Raiffeisenbank	UniCredit Bank	ING Bank	EIB	VUB	Celkem
Rámec k 31.12.2021	1 000	2 000	1 500	3 232	0	7 732
Nevyužitá částka k 31.12.2021	0	0	0	2 732	0	2 732
Změna rámce v roce 2022	975	0	965	0	0	1 940
Změna kurzu	-10	0	0	-97	0	-107
Rámec k 31.12.2022	1 965	2 000	2 465	3 135	0	9 565
Nevyužitá částka k 31.12.2022	4	0	482	2 635	0	3 121
Změna rámce v roce 2023	1 500	0	0	0	703	2 203
Změna kurzu	20	0	24	79	39	162
Rámec k 31.12.2023	3 485	2 000	2 489	3 214	742	11 930
Nevyužitá částka k 31.12.2023	525	0	0	1 660	0	2 185

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



(údaje v mil. Kč)

	Úvěry - krátkodobé	Úvěry - dlouhodobé	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Zajištěné půjčky - krátkodobé	Zajištěné půjčky - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Kontokorent	Celkem
Závazky z financování k 1.1.2022	644	4 091	802	2 593	377	1 625	31	4 253	0	14 416
<i>Peněžní toky z financování</i>	<i>-685</i>	<i>1 462</i>	<i>-855</i>	<i>0</i>	<i>-394</i>	<i>1 082</i>	<i>0</i>	<i>974</i>	<i>856</i>	<i>2 440</i>
<i>Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů</i>	<i>0</i>	<i>1 462</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 082</i>	<i>0</i>	<i>974</i>	<i>856</i>	<i>4 374</i>
<i>Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů</i>	<i>-685</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-394</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-1 079</i>
<i>Splátky leasingu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-855</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-855</i>
Nepeněžní transakce:										
Důsledky změn měnových kurzů	-11	-14	-92	0	-26	0	0	-10	0	-153
Překlasifikace *	858	-858	1 042	-1 042	437	-437	498	-498	0	0
Přírůstek leasingu a změna odhadu	0	0	44	1 188	0	0	0	0	0	1 232
Naběhlé úroky	112	0	48	0	52	0	102	0	62	376
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti)	-112	0	-48	0	-52	0	-86	0	-62	-360
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	-13	0	0	-13
Ostatní nepeněžní pohyby	1	0	0	0	-11	9	-2	1	0	-2
Závazky z financování k 31.12.2022	807	4 681	941	2 739	383	2 279	530	4 720	856	17 936
<i>Peněžní toky z financování</i>	<i>-960</i>	<i>3 108</i>	<i>-938</i>	<i>0</i>	<i>-383</i>	<i>0</i>	<i>-500</i>	<i>0</i>	<i>-441</i>	<i>-114</i>
<i>Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů</i>	<i>0</i>	<i>3 108</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 108</i>
<i>Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů</i>	<i>-960</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-383</i>	<i>0</i>	<i>-500</i>	<i>0</i>	<i>-441</i>	<i>-2 284</i>
<i>Splátky leasingu</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-938</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-938</i>
Nepeněžní transakce:										
Důsledky změn měnových kurzů	13	120	79	0	29	0	0	24	0	265
Překlasifikace *	1 295	-1 295	359	-359	291	-291	0	0	0	0
Přírůstek leasingu a změna odhadu	0	0	469	0	0	0	0	0	0	469
Naběhlé úroky	189	0	92	0	57	0	102	0	76	516
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti)	-183	0	-92	0	-57	0	-99	0	-76	-507
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	-5	0	0	-5
Ostatní nepeněžní pohyby	-7	0	-10	-236	-6	0	3	3	0	-253
Závazky z financování k 31.12.2023	1 154	6 614	900	2 144	314	1 988	31	4 747	415	18 307

* Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2021/2022 jako dlouhodobé, které se v r. 2022/2023 staly krátkodobými

33.9. Strategie financování společnosti v následujících letech

33.9.1. Zajištěné půjčky

V roce 2022 byla uzavřena zajištěná půjčka se společností Raiffeisen - Leasing, s.r.o., za účelem financování 1 ks hnacího vozidla Effishunter (HV ř. 744). Smluvní doba trvání půjčky činí 120 měsíců. Půjčka byla realizována v měně CZK.

Dále pak v roce 2022 byly uzavřeny následující eurové zajištěné půjčky na 10 let, a to se společností ČSOB Leasing, a.s., na financování 9 ks hnacích drážních vozidel řady 742.7, dále pak 3 dílčí smlouvy se společností Leasing České spořitelny, a.s., na financování celkem 17 ks hnacích drážních vozidel řady 742.7. V roce 2023 nebyla uzavřena žádná zajištěná půjčka. V souvislosti s plánovanými investicemi se však předpokládá, že financování formou zajištěných půjček bude společnost v následujících letech nadále využívat.

33.9.2. Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb společnost, disponuje kontokorentními úvěry a limitem cashpoolingu v objemu max. 2 100 mil. Kč, které poskytuje 7 bank. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.



33.9.3. Směnečný program

Společnost má v případě potřeby možnost využít dozorčí radou schválený směnečný program, který byl schválen v maximálním objemu 1 500 mil. Kč. Směnečný program je možné pokrýt případným vydáním směnek kombinací u dvou bank v celkovém rozsahu do 2 000 mil. Kč (ČSOB 500 mil. Kč a Komerční banka 1 500 mil. Kč). Čerpání nad 1 000 mil. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2023 ani 2022 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

33.9.4. Půjčky od mateřské společnosti České dráhy, a.s.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). Cashpoolingová úvěrová linka je vedena u Komerční banky, v případě čerpání je výše úrokové sazby z peněžních prostředků stanovena O/N PRIBOR + marže 0,90 % p.a. V průběhu roku 2022 nebyl tento finanční zdroj využíván. V roce 2023 bylo čerpáno pouze jednou v květnu v hodnotě 10 mil. Kč.

33.9.5. Dluhopisy

Společnost ČD Cargo, a.s., vydala v roce 2011 první Dluhopisový program v objemu 6 mld. Kč a dobou trvání 10 let. Z důvodu změny právních úprav došlo k aktualizaci tohoto Dluhopisového programu v roce 2015. Na základě ukončení tohoto prvního Dluhopisového programu, vydala společnost ČD Cargo, a.s., dne 5. 5. 2021 nový Dluhopisový program s dobou trvání 10 let bez omezení maximální výše nesplacených dluhopisů.

V roce 2022 byla v rámci tohoto nového dluhopisového programu realizovaná emise v celkovém objemu 40 mil. EUR. Žádný dluhopis nebyl v roce 2022 splacen.

V roce 2023 nebyla realizována žádná další emise, splacen byl dluhopis ve výši 500 mil. Kč (emitován v roce 2016).

Celkově má společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2023 emitovány dluhopisy v objemu 4 750 mil. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu společnosti. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou dluhopisů bude i nadále společnost ČD Cargo, a.s., využívat.

33.9.6. Dodavatelské úvěry

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

33.9.7. Investiční úvěry

V průběhu roku 2022 byly společností sjednány dva nové úvěrové rámce ve výši 40 mil. EUR z čehož jeden byl realizován v plné výši, v přepočtu 975 mil. Kč. Druhý úvěrový rámec v přepočtu ve výši 965 mil. Kč byl realizován ve výši 20 mil. EUR (v přepočtu 483 mil. Kč).



Během roku 2023 byla dočerpána zbývající část úvěrového rámce z roku 2022 ve výši 20 mil. EUR (v přepočtu 483 mil. Kč).

Dále byly nově sjednány tyto dva úvěrové rámce:

- 30 mil. EUR (realizován v plné výši, v přepočtu 703 mil. Kč)
- 1 500 mil. Kč (realizován ve výši 40 mil. EUR, v přepočtu 975 mil. Kč), zbývající část 20,5 mil. EUR (v přepočtu 510 mil. Kč byla realizována dne 31. 1. 2024)

Vzhledem k připravovaným investičním výdajům v následujících letech plánuje společnost i nadále využívat externí financování pomocí finančních úvěrů.

33.9.8. *Ostatní úvěry*

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celková výše úvěru je dle smluvních podmínek stanovena až na 130 mil. EUR (v přepočtu 3 214 mil. Kč). Tento úvěrový rámec je postupně čerpán (dle podmínek a možností vyplývajících ze smlouvy) na financování předem stanovených a ze strany Evropské investiční banky schválených investičních projektů společnosti. V roce 2021 byla z celkového limitu načerpána 1. tranše ve výši 500 mil. Kč. V roce 2022 žádné čerpání neproběhlo. V roce 2023 byla z celkového limitu načerpána 2. tranše ve výši 40 mil. EUR (v přepočtu 947 mil. Kč).

33.9.9. *Shrnutí*

Výše uvedená aktuální a zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámec finanční stability ČD Cargo, a.s., s možností pružného využití jednotlivých forem dle momentální výhodnosti či potřeby.

Na základě plánované struktury financování společnost dosáhne dostatečného objemu disponibilních zdrojů pro financování provozní i investiční činnosti, s přiměřenou rezervou pro případný nepříznivý vývoj (výpadek tržeb, změna platební morálky, platebních podmínek, legislativní změny, atd.).

33.10. **Reálná hodnota finančních nástrojů**

33.10.1. *Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě*

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě závazků z leasingu, zajištěných půjček, investičních úvěrů a dluhopisů.

Reálná hodnota investičních úvěrů je stanovena přepočtem dle sazby, která vychází z aktuální tržní úrokové sazby platné k ultimu roku navýšené o průměrnou marži z externích finančních zdrojů společnosti.

Reálná hodnota dluhopisů společnosti ČD Cargo, a.s. je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

Finanční aktiva	Úroveň	(údaje v mil. Kč)			
		Reálná hodnota 31.12.2023	Účetní hodnota 31.12.2023	Reálná hodnota 31.12.2022	Účetní hodnota 31.12.2022
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	57	57	118	118
Celkem		57	57	118	118



(údaje v mil. Kč)

Finanční závazky	Úroveň	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota
		31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	5	5	11	11
Vydané dluhopisy	úroveň 2	3 501	4 779	4 465	5 251
Investiční úvěry	úroveň 2	7 498	7 766	4 868	5 431
Celkem		11 004	12 550	9 344	10 693

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé finanční závazky, nejsou v tabulce výše uvedeny, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou zejména z důvodu jejich krátkodobé splatnosti. Dále není v tabulce výše uvedena půjčka od společnosti České dráhy, a.s., kde je rovněž reálná hodnota shodná s účetní hodnotou vzhledem ke krátkodobé splatnosti v roce 2022, v roce 2023 byla splacena.

33.10.2. Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:

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

33.10.3. Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané společností k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 jsou zařazeny do úrovně 2.



34. Události po skončení účetního období

V lednu 2024 společnost dočerpala investiční úvěr od společnosti Raiffeisenbank a.s., ve výši 20,5 mil. EUR (CZK ekvivalent cca 506 mil. Kč).

35. Schválení účetní závěrky

Tato účetní závěrka je schválena představenstvem ke zveřejnění 9. dubna 2024.

22 Konsolidovaná účetní závěrka (IFRS)



Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2023

Sestavená dle IFRS ve znění přijatém EU

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

Součástí dokumentu jsou:

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)
Výkaz zisku a ztráty
Výkaz o úplném výsledku
Výkaz změn vlastního kapitálu
Výkaz o peněžních tocích
Příloha

V Praze dne 9. dubna 2024

Ing. Robert Heděnc
Finanční ředitel

Statutární orgán účetní jednotky:

Ing. Tomáš Tóth
Předseda představenstva

Martin Svojanovský
Člen představenstva



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI (ROZVAHA) K 31. PROSINCI 2023

		31.12.2023	31.12.2022
		v mil. Kč	v mil. Kč
Pozemky, budovy a zařízení	5	26 378	25 127
Nehmotná aktiva	6	723	719
Právo k užívání	19	3 307	3 991
Investice do společných podniků a přidružených společností	7	66	64
Ostatní finanční aktiva	10	51	119
Ostatní aktiva	11	2	2
Dlouhodobá aktiva celkem		30 527	30 022
Zásoby	8	448	392
Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 979	2 080
Předplacená daň z příjmů		10	15
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	1 391	1 279
Ostatní finanční aktiva	10	193	145
Ostatní aktiva	11	375	548
Krátkodobá aktiva celkem		4 396	4 459
AKTIVA CELKEM		34 923	34 481
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	365	531
Nerozdělený zisk	13	1 249	953
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti		10 108	9 978
Nekontrolní podíly	34	45	44
Vlastní kapitál celkem		10 153	10 022
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	15	15 945	14 876
Odložený daňový závazek	32	1 930	1 741
Rezervy	16	121	87
Ostatní finanční závazky	17	3	2
Ostatní závazky	18	7	17
Dlouhodobé závazky celkem		18 006	16 723
Závazky z obchodních vztahů	14	2 391	2 913
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	15	2 934	3 659
Závazky z daně z příjmů		94	19
Rezervy	16	279	144
Ostatní finanční závazky	17	171	151
Ostatní závazky a smluvní závazky	18	895	850
Krátkodobé závazky celkem		6 764	7 736
PASIVA CELKEM		34 923	34 481



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

		Rok končící 31.12.2023	Rok končící 31.12.2022
		v mil. Kč	v mil. Kč
Výnosy	24	15 729	14 667
Ostatní provozní výnosy	25	460	373
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie	26	-6 380	-6 475
Náklady na zaměstnanecké požitky	27	-5 402	-4 892
Odpisy, amortizace a znehodnocení	28	-2 589	-2 507
Ostatní provozní náklady	29	-578	-464
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv		-23	-35
Zisk (ztráta) z provozní činnosti		1 217	667
Finanční náklady	30	-592	-430
Finanční výnosy	31	100	59
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	7	8	14
Zisk (ztráta) před zdaněním		733	310
Daň z příjmů	32	-407	-101
Zisk (ztráta) za období		326	209
Případající vlastníkům mateřské společnosti		325	210
Případající nekontrolním podílům		1	-1

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

		Rok končící 31.12.2023	Rok končící 31.12.2022
		v mil. Kč	v mil. Kč
Zisk (ztráta) za období		326	209
Pojistně matematické zisky/ztráty ze závazků v souvislosti s penzijními zaměstnaneckými požitky	13	-4	-5
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které se následně nereklasifikují do zisku nebo ztráty)		-4	-5
Fond z kurzových rozdílů	13	83	-37
Zajištění peněžních toků	13	-315	144
Související odložená daň z příjmů	32	60	-27
Ostatní úplný výsledek za období před zdaněním (položky, které mohou být přeúčtovány do zisku nebo ztráty)		-172	80
Úplný výsledek za období celkem		150	284
Případající vlastníkům mateřské společnosti		149	285
Případající nekontrolním podílům		1	-1



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

	Základní kapitál	Emisní ážio*	Rezervní fond*	Fond ze zajištění peněž. toků*	Pojistně matematické zisky a ztráty*	Ostatní fondy*	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společ.	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč	v mil. Kč
Stav k 1. lednu 2022	8 494	197	220	141	16	-76	755	9 747	45	9 792
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	210	210	-1	209
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	117	-5	-37	0	75	0	75
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	117	-5	-37	210	285	-1	284
Příděl do rezervního fondu	0	0	12	0	0	0	-12	0	0	0
Využití rezervního fondu	0	0	-54	0	0	0	0	-54	0	-54
Transakce s vlastníky za období	0	0	-42	0	0	0	-12	-54	0	-54
Stav k 31. prosinci 2022	8 494	197	178	258	11	-113	953	9 978	44	10 022
Zisk za období	0	0	0	0	0	0	325	325	1	326
Ostatní úplný výsledek za období	0	0	0	-255	-4	83	0	-176	0	-176
Úplný výsledek za období celkem	0	0	0	-255	-4	83	325	149	1	150
Příděl do rezervního fondu	0	0	10	0	0	0	-10	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	0	0	-19	-19	0	-19
Transakce s vlastníky za období	0	0	10	0	0	0	-29	-19	0	-19
Stav k 31. prosinci 2023	8 494	197	188	3	7	-30	1 249	10 108	45	10 153

* ve výkazu o finanční situaci jsou tyto položky zahrnuty v rámci položky „Kapitálové fondy“ viz kapitola 13.2.



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

	Rok končící 31.12.2023	Rok končící 31.12.2022
	v mil. Kč	v mil. Kč
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Zisk (ztráta) za období před zdaněním	733	310
Výnosy z dividend a podílů na zisku	0	-21
Finanční náklady	30	379
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	25	-28
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	28	2 665
Ztráta (zisk) ze snížení stavu dlouhodobých aktiv	28	-76
Změna stavu opravných položek u pohledávek z obch. vztahů	25	35
Změna stavu rezerv	169	33
Kurzové zisky	-16	-9
Ostatní	-24	-38
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	3 998	3 161
Změna stavu pohledávek z obchodních vztahů	105	-325
Změna stavu zásob	-68	-69
Změna stavu ostatních aktiv	-21	172
Změna stavu závazků z obchodních vztahů	371	-246
Změna stavu ostatních závazků	18	58
Změny pracovního kapitálu celkem	445	-427
Peněžní toky z provozních operací	4 433	2 734
Zaplacené úroky	30	-530
Zaplacená daň ze zisku	32	-82
Přijaté dividendy	12	21
Zaplacené dividendy	-19	0
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	3 814	2 303
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	5	-4 180
Příjmy z prodeje pozemků, budov a zařízení	52	37
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	6	-115
Výdaje za nabytí dceřiných a přidružených společností a společných podniků	0	-7
Přijaté dotace na pořízení majetku	5	662
Přijaté úroky	13	13
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-3 568	-4 526
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Příjmy z emise dluhopisů	15	0
Splácení dluhopisů	15	-500
Čerpání úvěrů a půjček	15	3 228
Splátky úvěrů a půjček	15	-1 881
Splátky – leasing dle IFRS 16	15	-982
Čisté peněžní toky z financování	-135	2 353
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků	1	2
Čistý přírůstek/úbytek peněz a peněžních ekvivalentů	112	132
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	12	1 279
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	12	1 391



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.

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

Mateřská společnost vykazovala k datu účetní závěrky 31. 12. 2023 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který byl splacen ve výši 100 %.

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

Společnost je mateřskou společností Skupiny ČD Cargo (dále jen „Skupina“). Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny je sestavena k 31. 12. 2023. Účetním obdobím je kalendářní rok od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023.

1.2 Předmět činnosti

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je poskytování železniční přepravy zboží s komplexem souvisejících služeb. Cílem Skupiny je zlepšovat svou vedoucí pozici a být hybnou silou na trhu železniční nákladní dopravy v České republice i ve středoevropském regionu.

Hlavní aktivita Skupiny – železniční přeprava zboží – je strukturována do tří hlavních skupin aktivit:

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

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

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

1.3 Dopad války na Ukrajině na konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2023

Koncem února 2022 přerostlo pokračující politické napětí mezi Ruskem a Ukrajinou v konflikt s ruskou vojenskou invazí na Ukrajinu. Po vypuknutí konfliktu Skupina zajistila bezplatný převoz vojenské techniky a humanitární vlaky s materiální pomocí lidem na Ukrajině.

Celosvětová reakce na ruské porušování mezinárodního práva a agresi proti Ukrajině bylo uvalení rozsáhlých sankcí a omezení podnikatelských aktivit. Následný růst cen vstupních nákladů se projevil také v nákladní



železniční dopravě. Došlo k dramatickému nárůstu cen zejména v oblasti energií a paliv, finančních nákladů v podobě růstu úrokových sazeb, ale také ke zpoždění dodávek materiálu, náhradních dílů a prodlužování doby trvání oprav vozidel. Zároveň bylo nezbytné přeměřovat některé přepravní toky výrobků, surovin a materiálu po železnici. Některé přepravy z/do válkou zasažených území byly zcela ukončeny, na obrát Skupiny to však nemělo zásadní dopad. Dopad pokračujícího válečného konfliktu na Ukrajině v roce 2023 neměl na Skupinu významný vliv.

1.4 Vztahy se spřízněnými stranami

V souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran účetní jednotka zajišťuje, aby její účetní závěrka obsahovala zveřejnění nutná k upozornění na možnost, že její finanční pozice a zisk nebo ztráta je ovlivněn existencí spřízněných stran a transakcemi a nesplacenými zůstatky, včetně závazků, s těmito stranami. Tyto vztahy jsou v souladu s obsahem tohoto standardu detailně popsány v kapitole 33.

1.4.1 Společnosti zahrnuté do konsolidované účetní závěrky Skupiny ČD Cargo

Název společnosti	Hlavní činnost	Podíl na ZK v %	Stupeň závislosti	Metoda konsolidace
ČD Cargo, a.s.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě a zasilatelství		Mateřská společnost	-
CD Cargo Germany GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola	Plná
CD Cargo Austria GmbH	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola	Plná
CD Cargo Poland Sp. z o.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola	Plná
CD Cargo Slovakia, s.r.o.	Zprostředkovávání služeb v nákladní přepravě jménem a pro ČD Cargo, a.s., a zasilatelství	100	Kontrola	Plná
CD Cargo Hungary Kft.	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné	100	Kontrola	Plná
ČD Cargo Adria d.o.o.	Nákladní železniční doprava, zprostředkování velkoobchodu se surovinami a palivy, skladování a jiné	100	Kontrola	Plná
Terminal Brno, a.s.	Provozování terminálu kombinované dopravy v Brně	66,93	Kontrola	Plná
ČD-DUSS Terminál, a.s.	Provoz kontejnerového terminálu v Lovosicích	51	Kontrola	Plná
ČD Cargo Logistics, a.s.	Zasilatelství	100	Kontrola	Plná
Terminál Mošnov, a.s.	Provoz terminálu Mošnov	25	Podstatný vliv	Ekvivalenční
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství	50	Spoluovládání	Ekvivalenční
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky	30	Podstatný vliv	Ekvivalenční
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	50	Spoluovládání	Ekvivalenční
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů	20	Podstatný vliv	Ekvivalenční

1.4.2 Skupina České dráhy

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

Z konsolidačního celku Skupiny České dráhy byla od účetního období 2023 vyřazena společnost Smart Ticketing s.r.o.. Pro účetní období 2022 došlo ke změnám u následujících společností. V rámci Skupiny České dráhy byly založeny nové společnosti ČD Bus a.s., která vznikla fúzí společnosti VYDOS BUS a.s., a společnosti ČD Reality a.s., a společnost Terminál Mošnov, a.s.



Název společnosti	Podíl ČDC, a.s. 2023 (%)	Podíl ČDC, a.s. 2022 (%)	Vztah	Sídlo	IČ
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Mateřská společnost Skupiny ČDC	Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 17000	28196678
CD Cargo Germany GmbH*	100,00	100,00	Dceřiná společnost	Niddastrasse 98-102, 60329 Frankfurt nad Mohanem, SRN	HRB 73576
CD Cargo Austria GmbH*	100,00	100,00	Dceřiná společnost	Rotenturmstraße 22/24, 1010 Wien, Rakousko	FN 291407s
CD Cargo Poland Sp. z o.o.*	100,00	100,00	Dceřiná společnost	Ul. Grzybowska nr. 4, lok. 3, 00-131 Varšava, Polsko	140769114
CD Cargo Slovakia, s.r.o.*	100,00	100,00	Dceřiná společnost	Seberíniho 1, Bratislava 821 03, Slovensko	44349793
CD Cargo Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság*	100,00	100,00	Dceřiná společnost	Keleti sor utca 26-4, 4150 Püspökladány, Maďarsko	09-09-031990
ČD Cargo Adria d.o.o.*	100,00	100,00	Dceřiná společnost	Savska cesta 32, Zagreb, Chorvatsko	081371623
ČD Cargo Logistics, a.s.*	100,00	100,00	Dceřiná společnost	Praha 1 – Nové Město, Opletalova 1284/37, PSČ 11000	27906931
Terminál Mošnov, a.s.*	25,00	25,00	Přidružená společnost	Na Florenci 1332/23, Nové Město, 110 00 Praha 1	14198240
Terminal Brno, a.s.*	66,93	66,93	Dceřiná společnost	K terminálu 614/11, Horní Heršpice, 619 00 Brno	28295374
ČD-DUSS Terminál, a.s.*	51,00	51,00	Dceřiná společnost	Lovosice, Lukavecká 1189, PSČ 41002	27316106
RAILLEX, a.s.*	50,00	50,00	Společný podnik	Belgická 196/38, Vinohrady, 120 00 Praha 2	27560589
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.*	30,00	30,00	Přidružená společnost	Opletalova 921/6, Nové Město, 110 00 Praha 1	45270589
Ostravská dopravní společnost, a.s.*	50,00	50,00	Společný podnik	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	60793171
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.*	20,00	20,00	Přidružená společnost	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava	05663041
ČD - Informační Systémy, a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	24829871
ČD - Telematika a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Praha 3, Pernerova 2819/2a, PSČ 13000	61459445
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Novodvorská 1698/138b, Braník, 142 00 Praha 4	27257258
JLV, a.s.	38,79	38,79		Chodovská 228/3, Michle, 141 00 Praha 4	45272298
DPOV, a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Husova 635/1b, Přerov I-Město, 750 52 Přerov	27786331
ČD Cargo, a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Praha 7 – Holešovice, Jankovcova 1569/2c, PSČ 17000	28196678
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Prvního pluku 621/8a, Karlín, 186 00 Praha 8	27378225
ČD travel, s.r.o.	51,72	51,72	Sesterská společnost	28.října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1	27364976
ČD relax s.r.o.	51,72	51,72	Sesterská společnost	28.října 372/5, Staré Město, 110 00 Praha 1	05783623
ODP-software, spol. s r.o.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	61683809
CHAPS spol. s r.o.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Bráfova 1617/21, Žabovřesky, 616 00 Brno	47547022
ČSAD SVT Praha, s.r.o.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Praha 8, Křižíkova 4-6	45805202
SVT Slovakia s.r.o.	80,00	80,00	Sesterská společnost	Partizánska cesta 97, Banská Bystrica 974 01, Slovensko	36620602
INPROP, s.r.o.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Rosinská cesta 12, Žilina 010 08, Slovensko	31609066



Smíchov Station Development, a.s.	51,00	51,00		U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00 Praha 8	27244164
Žižkov Station Development, a.s.	51,00	51,00		U Sluncové 666/12a, Karlín, 186 00, Praha 8	28209915
Masaryk Station Development, a.s.	34,00	34,00		Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1	27185842
Tramex Rail s.r.o.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Brněnská 1748/21b, 678 01 Blansko	26246422
ČD Restaurant, a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Praha 3, Prvního pluku 81/2a, PSČ 13011	27881415
VUZ Slovakia, s.r.o.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Seberíniho 1, Bratislava – městská část Ružinov 821 03, Slovensko	53156587
ČD Bus a.s.	100,00	100,00	Sesterská společnost	Jeremenkova 231/9, Bělidla, 779 00 Olomouc	17377404
Smart Ticketing s.r.o.	0	50,00		Pernerova 2819/2a, Žižkov, 130 00 Praha 3	02033011
České dráhy, a.s.		-	Mateřská společnost Skupiny ČD	Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 11015	70994226

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

Vztahy v rámci konsolidované účetní závěrky jsou eliminovány.

1.5 Klíčový management

Pojem klíčový management se týká zejména členů statutárního orgánu a dozorčích orgánů mateřské společnosti a statutárních orgánů jednotlivých dceřiných společností ve Skupině. Výčet jednotlivých orgánů je uveden v kapitole 1.8.

1.6 Vztahy se Správou železnic a skupinou ČEZ

Jediný akcionář mateřské společnosti, společnost České dráhy, a.s., je stoprocentně vlastněna státem. Společnost ČD Cargo, a.s., a celá Skupina ČD Cargo využívají výjimku o vykazování spřízněných stran uvedenou v odstavcích 25-27 standardu IAS 24. V této účetní závěrce jsou, pokud jde o ostatní státem ovládané společnosti, skupiny a organizace, kvantifikovány pouze transakce se společností Správa železnic, s.o., a se skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému vlivu na činnost Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické trakční energie a tržby z nákladní přepravy. Detailní vztahy jsou uvedené v kapitolách 33.6. a 33.7.

1.7 Organizační struktura mateřské společnosti ČD Cargo, a.s.

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

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

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



1.8 Orgány mateřské společnosti ČD Cargo, a.s.

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

Složení orgánů společnosti ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2023 bylo následující:

Představenstvo	
Předseda	Ing. Tomáš Tóth
Člen	Martin Svojanovský
Člen	Zbyszek Waclawik

Dozorčí rada	
Předseda	Mgr. Michal Krapinec
Člen	Tomáš Vrbík
Člen	Petr Doležal
Člen	Bc. Marta Urbancová
Člen	Mgr. Drago Sukalovský
Člen	Ing. Mgr. Bc. Jan Kasal

Ve dnech 23. 10. 2023 až 27. 10. 2023 se konaly volby členů Dozorčí rady ČD Cargo, a.s., volených zaměstnanci společnosti. Na základě výsledků byli zvoleni zaměstnanci společnosti za členy Dozorčí rady Bc. Marta Urbancová a Petr Doležal s účinností od 1. prosince 2023.

Výbor pro audit	
Předseda	Mgr. Oldřich Vojtř, Ph.D.
Člen	Ing. Miroslav Zámečník
Člen	Ing. Libor Joukl

2. Důležitá účetní pravidla

2.1 Prohlášení o shodě

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

Účetní pravidla jsou ve vykazovaném období konzistentní s účetními pravidly používanými v předchozích obdobích, pokud není níže uvedeno jinak.

2.2 Východiska sestavování konsolidované účetní závěrky

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

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

2.2.1 Východiska pro konsolidaci

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje účetní závěrku mateřské společnosti a subjektů, které společnost kontroluje (dceřiné společnosti). Skupina kontroluje ty subjekty, v nichž má pravomoc řídit příslušné činnosti,



kteří významně ovlivňují jejich výnosy, a má práva k variabilním výnosům a má schopnost využít své síly k ovlivnění výše výnosů.

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

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

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

2.2.2 Podnikové kombinace

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

Získaná identifikovatelná aktiva a přijaté závazky jsou vykázány ve své reálné hodnotě, s následující výjimkou:

- 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.

2.3 Účtování výnosů

2.3.1 Výnosy vycházející ze smluv se zákazníky

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

Výnosy jsou vykázány ve výši, která odráží plnění, kterou Skupina očekává získat výměnou za služby, a vykazují se po odečtení daně z přidané hodnoty. Výnosy jsou vykázány v okamžiku, kdy jsou služby převedeny na zákazníka v hodnotě transakční ceny.

Služby železniční dopravy

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



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

2.3.2 *Ostatní výnosy*

Dividendy a výnosové úroky

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

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

Výnosy z pronájmu kolejových vozidel

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

2.4 Leasing

Podrobnosti o účetních pravidlech podle IFRS 16 jsou uvedeny samostatně pro Skupinu jako nájemce a jako pronajímatele.

2.4.1 *Skupina jako nájemce*

Na počátku smlouvy Skupina posoudí, zda má smlouva charakter leasingu nebo leasing obsahuje. Skupina uznává aktivum z práva k užívání a odpovídající leasingový závazek ve vztahu ke všem leasingovým dohodám, ve kterých je nájemcem, s výjimkou krátkodobých leasingů (definovaných jako leasing s leasingovou dobou 12 měsíců nebo méně a neobsahujících opci na nákup) a leasingů majetku s nízkou hodnotou (jako jsou např. notebooky a osobní počítače). U těchto leasingů Skupina vykazuje leasingové platby jako provozní náklady rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

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

Leasingové platby zahrnuté do ocenění leasingového závazku zahrnují:



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

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

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

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

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

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

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



Aktiva z práva k užívání jsou ve výkazu o finanční situaci prezentována na samostatném řádku „Právo k užívání“.

Ke konci každého účetního období Skupina používá IAS 36 k určení, zda je aktivum z práva k užívání znehodnoceno a zaúčtuje jakoukoliv identifikovanou ztrátu ze snížení hodnoty popsanou v pravidlech „Pozemky, budovy a zařízení“.

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

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

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

2.4.2 Skupina jako pronajímatel

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

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

Při finančním leasingu se dlužné částky od nájemců vykazují jako pohledávky ve výši čisté finanční investice Skupiny do leasingu. Výnos z finančního leasingu je alokovan do účetních období tak, aby odrážel konstantní periodickou míru návratnosti čisté investice Skupiny do finančního leasingu.

2.4.3 Prodej a zpětný leasing

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

Pokud je zpětný leasing finančním leasingem, poskytuje touto operací pronajímatel peněžní prostředky nájemci s pronajímaným aktivem jako zárukou. Z tohoto důvodu není přebytek mezi výtěžkem z prodeje



a vykázanou účetní hodnotou považován za výnos. Skupina vykazuje inkasované prostředky jako zajištěnou půjčku, která je společně s úrokem umořována leasingovými splátkami.

2.5 Cizí měny

Každá společnost Skupiny stanovuje svoji funkční měnu podle prostředí, ve kterém vyvíjí svoji činnost. Vzhledem k ekonomické podstatě transakcí a prostředí, ve kterém Skupina působí, byla pro konsolidovanou účetní závěrku jako měna vykazování použita česká koruna (Kč). Funkční měnou mateřské společnosti je Kč.

Transakce v cizích měnách jsou přepočítávány podle aktuálního kurzu v den uskutečnění transakce, který je odvozen od kurzu vyhlášeného ČNB. K datu sestavení konsolidované účetní závěrky jsou peněžní položky vyjádřené v cizích měnách přepočítány na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky jsou přepočteny dle výše uvedené metodiky. Nepeněžní položky, které jsou oceněny v historických cenách, a byly pořízeny v transakcích v cizích měnách, jsou vykázaný s použitím kurzu platného k datu pořízení.

Zjištěné kurzové rozdíly jsou zaúčtovány do zisku nebo ztráty, s výjimkou případů, kdy kurzové rozdíly vznikají z transakcí uzavřených za účelem zajišťování určitých měnových rizik. Takové kurzové rozdíly jsou vykázaný přímo v ostatním úplném výsledku a reklasifikovány do zisku a ztráty v okamžiku vypořádání zajištěné podkladové položky.

Pro účely prezentace konsolidované účetní závěrky se k datu sestavení konsolidované účetní závěrky aktiva a závazky zahraničních dceřiných společností přepočítávají na české koruny podle kurzu ČNB platného tento den. Výnosové a nákladové položky v cizí měně jsou přepočteny za použití průměrného měnového kurzu za dané období. Pokud měnové kurzy v tomto období významně kolísaly, použije se měnový kurz platný k datu transakce. Případné kurzové rozdíly se vykáží v ostatním úplném výsledku a jsou kumulovány ve vlastním kapitálu (s příslušným přiřazením nekontrolním podílům).

2.6 Výpůjční náklady

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

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

2.7 Státní dotace

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



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

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

2.8 Náklady na zaměstnanecké požitky

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

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

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

2.9 Daně

Daň z příjmu zahrnuje splatnou a odloženou daň.

2.9.1 Splatná daň

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

2.9.2 Odložená daň

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

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

2.9.3 Splatná a odložená daň za období

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

2.9.4 Dorovnávací daň

Skupina spadá do působnosti zákona o dorovnávacích daních (globální minimální daň). Schválený zákon vstoupil v platnost 31. 12. 2023. Skupina očekává, že vzhledem ke splnění podmínek testu z pravidel bezpečného přístavu bude její dorovnávací daň nulová. Skupina uplatňuje výjimku na účtování a zveřejňování informací o odložené dani souvisejících s daněmi z příjmů v druhém pilíři dle IAS 12. Skupina v současné době analyzuje dopady aplikace této legislativy.

2.10 Pozemky, budovy a zařízení

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

Nedokončené investice se evidují v pořizovacích nákladech snížených o ztráty ze snížení hodnoty. Pořizovací náklady zahrnují poplatky za odborné služby a v případě způsobilého aktiva i výpůjční náklady. Součástí hodnoty nedokončených investic jsou i poskytnuté zálohy na pořízení dlouhodobého majetku. Náhradní díly určené pro výměnu komponent v rámci vyšších stupňů oprav dopravních prostředků jsou rovněž součástí nedokončených investic. Odepisování takového aktiva, stejně jako odepisování ostatního majetku, se zahájí okamžikem, kdy je aktivum připraveno pro zamýšlené použití (včetně nainstalování náhradních dílů).

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 (s výjimkou některých komponent, které jsou odpisovány metodou výkonových odpisů).

U hnacích drážních vozidel Skupina eviduje komponenty, které představují opravy typu R3, R2 a R1. Tyto komponenty souvisejí s prodloužením provozuschopnosti vozidel a rozšiřují technické parametry, vybavenost a použitelnost hnacích drážních vozidel. U motorových hnacích vozidel se provádí další typy oprav D3, D2



a D1, které souvisejí s obnovením provozuschopnosti a rozšiřují technické parametry, vybavenost a použitelnost dieselového spalovacího motoru. Mezi další komponenty používané u hnacích drážních vozidel patří komponenty lokomotivní baterie a radiostanice. U nákladních a osobních vozů Skupina eviduje jako komponenty revizní opravy, výměny dvojkolí a také komponenty vozová skříň a technická kontrola. U hnacích drážních vozidel řady TRAXX jsou vyčleněny navíc nové komponenty TR1, TR2. Tyto komponenty předepisuje údržbový řád výrobce a mají časovou platnost (8 a 16 let).

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

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

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

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

Pozemky, budovy a zařízení jsou odúčtovány při prodeji, nebo pokud se neočekávají žádné ekonomické užitky z jejich pokračujícího užívání. Zisk nebo ztráta z prodeje nebo vyřazení určité položky pozemků, budov



a zařízení se určí jako rozdíl mezi výnosy z prodeje a účetní hodnotou daného aktiva a vykáže se v zisku a ztrátě.

2.11 Nehmotná aktiva

2.11.1 Samostatně pořízená nehmotná aktiva

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

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

2.12 Snížení hodnoty hmotných a nehmotných aktiv

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

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

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

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

Pokud se ztráta ze snížení hodnoty následně zruší, účetní hodnota aktiva (nebo peněžotvorné jednotky) se zvýší na upravený odhad jeho zpětně ziskatelné částky, ale tak, aby zvýšená účetní hodnota aktiva nepřevýšila účetní



hodnotu, která by byla stanovena, kdyby se v předchozích letech nevykázala žádná ztráta ze snížení hodnoty aktiva (nebo peněžotvorné jednotky). Zrušení ztráty ze snížení hodnoty se přímo promítne do zisku a ztráty.

2.13 Investice do společných podniků a přidružených společností

Společné podnikání je smluvní uspořádání, pomocí něhož společnost a další strany podnikají hospodářskou činnost, která je předmětem spoluovládání (tj. skutečnost, kdy existuje sdílení kontroly smluvního uspořádání při rozhodování týkajících se relevantních činností společného podniku vyžadující jednomyslný souhlas všech stran, které kontrolu sdílejí).

Dohody o společném podnikání, které zahrnují založení samostatného subjektu, ve kterém má každý spoluvlastník svůj podíl, se označují jako společné podniky.

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

Investice do společných podniků a přidružených společností jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody a jsou při prvotním vykázání investice oceněny v pořizovací ceně. Zůstatková hodnota investice je zvýšena či snížena o podíl na zisku či ztrátě investice po době akvizice společného podniku či přidružené společnosti. Přijaté dividendy od přidružených společností snižují zůstatkovou hodnotu investice.

V případě, kdy účetní hodnota podílu ve společném podniku nebo v přidružené společnosti je vyšší než zpětně získatelná částka, je účtováno o opravné položce, která účetní hodnotu snižuje na zpětně získatelnou částku. Opravná položka je kalkulována ve výši rozdílu mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou podílu v dané společnosti.

Pokud Skupinový podíl na ztrátě společných podniků či přidružených společností se rovná nebo převyšuje hodnotu podílu její investice (zahrnující jakoukoliv nezajištěnou pohledávku), Skupina nerozeznává další ztráty z investice, pokud Skupině vznikly závazky či Skupina provedla platby jménem přidružené společnosti či společného podniku.

Pokud subjekt Skupiny obchoduje se společným podnikem nebo s přidruženou společností Skupiny, zisky a ztráty plynoucí z transakcí se společným podnikem nebo přidruženou společností jsou vykázány v konsolidované účetní závěrce Skupiny do výše podílů ve společném podniku nebo v přidružené společnosti, které nepatří Skupině.

2.14 Zásoby

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



pro výměnu komponent v rámci oprav vyšších stupňů dopravních prostředků jsou rovněž součástí nedokončených investic.

2.15 Rezervy

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

Částka 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.

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

2.16 Úvěry, půjčky a dluhopisy

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

2.17 Finanční nástroje

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

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykázání oceňují reálnou hodnotou. Pohledávky z obchodního styku bez významných složek financování jsou prvotně zaúčtovány v transakční ceně. Transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení nebo vydání finančních aktiv nebo závazků jiných než oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, se při prvotním vykázání přičítají k reálné hodnotě finančních aktiv, resp. odečítají od reálné hodnoty finančních závazků. Výjimku tvoří transakční náklady, které lze přímo přiřadit pořízení finančních aktiv nebo závazků oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, které se okamžitě vykazují v zisku nebo ztrátě.

Finanční aktiva se klasifikují do těchto tří kategorií: finanční aktiva oceňovaná v amortizované hodnotě, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, nebo finanční aktiva oceňovaná



reálnou hodnotou vykázanou v ostatním úplném výsledku. Klasifikace závisí na způsobu řízení finančních aktiv ze strany Skupiny a na charakteru smluvních peněžních toků konkrétního finančního aktiva.

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

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 očekávané dobu trvání dluhového nástroje, na jejich čistou zůstatkovou hodnotu k okamžiku prvotního vykázání.

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

2.17.2 Finanční aktiva oceněná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Ve finančních aktivech oceněných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku jsou vykázány kapitálové investice, které byly při prvotním vykázání označeny jako investice do kapitálových nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku.

Tyto investice do kapitálových nástrojů jsou prvotně oceněny reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady. Následně jsou oceněny reálnou hodnotou, přičemž zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou vykázány do ostatního úplného výsledku a kumulovány ve fondu z přecenění investic. Kumulativní zisky nebo ztráty nebudou při odúčtování kapitálových investic reklasifikovány do hospodářského výsledku, místo toho budou převedeny do nerozděleného zisku.

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

2.17.3 Finanční aktiva oceněná v amortizované hodnotě

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

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



2.17.4 Snížení hodnoty finančních aktiv

Finanční aktiva, kromě aktiv v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se posuzují z hlediska očekávané úvěrové ztráty vždy v okamžiku zachycení aktiva v účetnictví a při následném oceňování se výše očekávaných úvěrových ztrát aktualizuje vždy k datu účetní závěrky.

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

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

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

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

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

Při posouzení toho, zda se úvěrové riziko finančního aktiva od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, a při odhadu očekávané úvěrové ztráty považuje Skupina za přiměřené a podložené informace, které jsou relevantní a dostupné bez nepřiměřených nákladů nebo úsilí. To zahrnuje jak kvantitativní, tak kvalitativní informace a analýzy, založené na historických zkušenostech Skupiny a informovaném hodnocení úvěrového rizika, včetně výhledových informací.

Skupina předpokládá, že úvěrové riziko u finančního aktiva se výrazně zvýšilo, pokud je více než 180 dní po splatnosti, pokud Skupina nemá přiměřené a doložitelné informace, které by dokládaly opak.

Navzdory výše uvedenému Skupina předpokládá, že nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika souvisejícího s finančním nástrojem od data prvotního vykázání, pokud je stanoveno, že u finančního nástroje je k datu účetní závěrky úvěrové riziko nízké. Finanční nástroj nese nízké úvěrové riziko, pokud:

- finanční nástroj má nízké riziko selhání,



- dlužník má silnou schopnost v blízké budoucnosti splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků a
- negativní změny ekonomických a obchodních podmínek mohou, avšak nemusí, v dlouhodobějším horizontu omezit schopnost dlužníka splnit své smluvní povinnosti v oblasti peněžních toků.

Skupina má za to, že u finančního aktiva je nízké úvěrové riziko, pokud externí úvěrový rating tohoto aktiva odpovídá „investičnímu stupni“ podle mezinárodně uznávané definice nebo pokud není externí rating k dispozici, aktivum má interní rating jako „bez selhání“. Bez selhání znamená, že protistrana má silnou finanční pozici a neexistují dlužné částky z minulých období.

Definice selhání

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

- pokud informace získané z externích zdrojů naznačují, že dlužník pravděpodobně nebude platit věřitelům v plném rozsahu (vyhlášení konkurzu, zahájení insolvenčního řízení),
- pokud je finanční aktivum více než 180 dní po splatnosti za předpokladu, že Skupina nemá dostatečné podpůrné informace, které by prokázaly, že zpoždění splatnosti není vhodným kritériem pro stanovení defaultu.

Odpisová politika

Skupina odepíše finanční aktivum, pokud existují informace o tom, že dlužník je ve vážných finančních obtížích a že nelze přiměřeně očekávat realizaci hodnoty aktiva, např. když dlužník vstoupil do likvidace nebo vyhlásil úpadek, nebo v případě pohledávek z obchodního styku, pokud jsou pohledávky více než dva roky po splatnosti podle toho, co nastane dříve. Odepsaná finanční aktiva mohou být stále vymáhána v souladu s postupy Skupiny pro vymáhání pohledávek. Jakékoliv získané částky se vykazují do zisku nebo ztráty.

2.17.5 Odúčtování finančního aktiva

Skupina přistupuje k odúčtování finančního aktiva pouze v případě, když vyprší smluvní práva k peněžním tokům z aktiva, nebo když 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 nárokové protihodnoty a kumulovaného zisku nebo ztráty vykázané v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu vykazuje v zisku nebo ztrátě.



2.17.6 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

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

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

2.17.7 Ostatní finanční závazky v amortizované hodnotě

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

2.17.8 Odúčtování finančních závazků

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

2.17.9 Finanční deriváty

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

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

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

2.17.10 Zajišťovací účetnictví

Zajišťovací derivátové nástroje Skupina klasifikuje buď jako zajištění reálné hodnoty nebo zajištění peněžních toků. Zajišťovací účetnictví je vedeno dle požadavků IFRS 9.

Při vzniku zajišťovacího vztahu Skupina zdokumentuje vztah mezi zajišťovacím nástrojem a zajištěnou položkou, cíle řízení rizika a strategii realizace různých zajišťovacích operací. Od vzniku zajištění Skupina průběžně dokumentuje a monitoruje, zda je zajišťovací nástroj vysoce účinný při kompenzaci změn reálné hodnoty nebo peněžních toků zajištěné položky přiřaditelných k zajišťovanému riziku. Skupina sleduje zajišťovací poměr, zdroje neefektivnosti a vliv kreditního rizika. Zajišťovací účetnictví odpovídá strategii řízení rizik Skupiny.

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



2.17.11 Zajištění peněžních toků

Účinná část změn reálné hodnoty finančních derivátů, které se tak označují a splňují kritéria zajištění peněžních toků, se vykazuje v ostatním úplném výsledku a je kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků. Skupina dle IFRS 9 odděluje náklady zajišťovacího účetnictví, při splnění podmínek vykazování těchto nákladů do ostatního úplného výsledku. Zisk anebo ztráta týkající se neúčinné části se vykazuje přímo v zisku nebo ztrátě. Částky dříve vykázané v ostatním úplném výsledku a kumulované ve vlastním kapitálu se reklasifikují do zisku nebo ztráty v období, ve kterém se v zisku nebo ztrátě vykáže zajištěná položka, a na stejném řádku výkazu zisku a ztráty jako zaúčtovaná zajištěná položka. Pokud však zajištění očekávané transakce následně vyústí v zaúčtování nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku, zisky a ztráty předtím zaúčtované do ostatního úplného výsledku kumulované ve vlastním kapitálu, se přesunou z vlastního kapitálu a jsou zahrnuty do pořizovací ceny nefinančního aktiva nebo nefinančního závazku.

Skupina ukončí prospektivně zajišťovací účetnictví pouze tehdy, když zajišťovací vztah (nebo jeho část) přestane splňovat kvalifikační kritéria (po zohlednění veškerého rebalancování zajišťovacího vztahu). To zahrnuje i případy, kdy zajišťovací nástroj vyprší, je prodán, ukončen nebo vypořádán. Jakýkoli zisk nebo ztráta, která byla uznána v ostatním úplném výsledku a kumulována ve fondu ze zajištění peněžních toků, zůstává ve vlastním kapitálu a je reklasifikována do zisku nebo ztráty, pokud nastane předpokládaná transakce. Pokud se již neočekává, že k realizaci očekávané transakce dojde, zisky nebo ztráty kumulované ve fondu ze zajištění peněžních toků se ihned reklasifikují do zisku nebo ztráty.

2.17.12 Finanční deriváty k obchodování

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

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

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

3. Aplikace nových a novelizovaných Mezinárodních standardů účetního výkaznictví

3.1 Standardy a interpretace účinné pro období končící 31. prosince 2023

V průběhu období končícího 31. prosince 2023 vstoupily v účinnost následující standardy, novely a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám Skupiny:

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 17 a jeho úpravy – Pojistné smlouvy	1. ledna 2023
IAS 1 – Úpravy IAS 1 a stanovisko IFRS č. 2 – Zveřejňování účetních pravidel	1. ledna 2023
IAS 8 – Úpravy IAS 8 – Definice účetních odhadů	1. ledna 2023
IAS 12 – Úpravy IAS 12 – Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývající z jediné transakce	1. ledna 2023
IAS 12 – Úpravy IAS 12 - Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře	1. ledna 2023



Úpravy IAS 1 a IAS 12 mají dopad na zveřejňování účetních pravidel Skupiny, ale nemají vliv na oceňování, účtování nebo prezentaci jakýchkoli položek v individuální účetní závěrce. Novela IAS 12 související s mezinárodní daňovou reformou zavádí dočasnou výjimku z účetních požadavků pro odloženou daň - Skupina uplatnila výjimku z uznání a zveřejnění informací o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s daněmi ze zisku druhého pilíře.

Přijetí ostatních výše uvedených novel v průběhu období nemělo na zveřejnění nebo na částky vykázané v této účetní závěrce významný dopad.

3.2 Standardy a interpretace použité před datem účinnosti

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci před datem jejich účinnosti.

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

K datu sestavení konsolidované účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace relevantní vzhledem k aktivitám Skupiny, které nebyly dosud účinné a které Skupina nepoužila před datem jejich účinnosti.

Úpravy, nové a novelizované standardy a interpretace	Účinné pro období začínající k nebo po datu
IFRS 10, IAS 28 – Úprava IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a přidruženým či společným podnikem	Datum bude stanoveno *
IFRS 16 – Úpravy IFRS 16 – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu	1. ledna 2024
IAS 1 – Úpravy IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé	1. ledna 2024
IAS 1 – Úpravy IAS 1 – Klasifikace dlouhodobých závazků s kovenanty	1. ledna 2024
IAS 7 a IFRS 7 - Úpravy standardu IAS 7 a IFRS 7 Ujednání o dodavatelském financování	1. ledna 2024 *
IAS 21 - Úpravy standardu IAS 21 Nedostatečná směnitelnost	1. ledna 2025 *

* standardy, úpravy a interpretace, které nebyly dosud schváleny pro použití v EU

Vedení Skupiny předpokládá, že přijetí výše uvedených úprav stávajících standardů v následujících obdobích nebude mít na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny významný dopad.

4. Důležité účetní úsudky a klíčové zdroje nejistoty při odhadech

Při uplatňování účetních pravidel Skupiny uvedených v kapitole 2. se od vedení vyžaduje, aby provedlo úsudky a vypracovalo odhady a předpoklady o výši účetní hodnoty aktiv a závazků, která není okamžitě zřejmá z jiných zdrojů. Odhady a příslušné předpoklady se realizují na základě zkušeností z minulých období a jiných faktorů, které se v daném případě považují za relevantní. Skutečné výsledky se od těchto odhadů mohou lišit. Odhady a příslušné předpoklady se pravidelně prověřují. Opravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém byl daný odhad upraven (pokud má úprava vliv pouze na příslušné období), nebo v období vytvoření úpravy a v budoucích obdobích (pokud má úprava vliv na běžné i budoucí období).



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

4.1 Rezervy na soudní spory

Skupina vede několik soudních i mimosoudních obchodních sporů. V případě, že jsou splněna kritéria pro tvorbu rezerv, tvoří Skupina na tyto spory rezervy na základě nejlepších dostupných informací a odhadů. Skutečný výsledek sporů se však může od těchto odhadů lišit. Informace k soudním sporům jsou uvedeny v kapitole 16.

4.2 Snížení hodnoty majetku

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

4.3 Leasing – diskontní sazba a doba nájmu

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

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

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

Každá významná smlouva je navíc posuzována také individuálně, co se týče jednotlivých ustanovení smlouvy, ekonomické situace na trhu daného aktiva a také zkušeností s tímto pronajímatelem z minulosti, a následně je dle těchto parametrů upravena doba nájmu. Celkově byla za období roku 2023 takto prodloužena doba nájmu na smlouvách o pronájmu budov a dopravních prostředků v celkové hodnotě 267 mil. Kč (za období roku 2022 v celkové hodnotě 277 mil. Kč). Účetní hodnota leasingových závazků plynoucích ze smluv uzavřených na dobu neurčitou je k 31. 12. 2023 ve výši 820 mil. Kč a k 31. 12. 2022 to bylo v účetní hodnotě 1 242 mil. Kč.



5. Pozemky, budovy a zařízení

(údaje v mil. Kč)

Pořizovací cena	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové	Stav k	Přírůstky	Úbytky	Převody	Kurzové	Stav k
	1.1.2022				rozdíly	31.12.2022				rozdíly	31.12.2023
Pozemky	153	0	0	26	0	179	0	0	0	0	179
Stavby	1 852	63	0	31	-1	1 945	26	-1	4	1	1 975
Samostatné movité věci	44 532	3 178	-1 424	252	-56	46 482	2 725	-769	453	55	48 946
- Stroje, zařízení a inventář	498	5	-8	21	-1	515	28	-37	2	0	508
- Dopravní prostředky*	40 565	3 173	-1 416	267	-31	42 558	2 697	-732	184	-40	44 667
- Pronajaté dopravní prostředky	3 461	0	0	-36	-23	3 402	0	0	267	95	3 764
- Ostatní	8	0	0	0	-1	7	0	0	0	0	7
Nedokončený majetek	675	845	-119	-312	-1	1 088	346	-169	-462	1	804
Zálohy	316	729	-219	0	0	826	26	-249	0	0	603
Celkem	47 528	4 815	-1 762	-3	-58	50 520	3 123	-1 188	-5	57	52 507

(údaje v mil. Kč)

Oprávnění a opravné položky	Stav k	Přírůstky	Vyřazení	Úbytky	Převody	Znehod-	Kurzové	Stav k	Přírůstky	Vyřazení	Úbytky	Převody	Znehod-	Kurzové	Stav k
	1.1.22					nocení	rozdíly	31.12.22					nocení	rozdíly	31.12.23
Stavby	1 035	36	0	0	0	0	0	1 071	39	0	-1	0	0	0	1 109
Samostatné movité věc	24 196	1 609	9	-1 424	0	-49	-25	24 316	1 591	0	-769	-7	-101	-42	24 988
- Stroje, zařízení a inventář	334	19	0	-8	13	0	-2	356	20	0	-37	2	0	0	341
- Dopravní prostředky*	22 259	1 477	9	-1 416	-108	-49	-13	22 159	1 447	0	-732	-41	-101	-84	22 648
- Pronajaté dopravní prostředky	1 596	113	0	0	95	0	-9	1 795	124	0	0	32	0	42	1 993
- Ostatní	7	0	0	0	0	0	-1	6	0	0	0	0	0	0	6
Nedokončený majetek	6	0	0	0	0	1	-1	6	1	24	-25	0	26	0	32
Celkem	25 237	1 645	9	-1 424	0	-48	-26	25 393	1 631	24	-795	-7	-75	-42	26 129

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k	Stav k	Stav k
	31.12.2023	31.12.2022	1.1.2022
Pozemky	179	179	153
Stavby	866	874	817
Samostatné movité věci	23 958	22 166	20 336
- Stroje, zařízení a inventář	167	159	164
- Dopravní prostředky*	22 019	20 399	18 306
- Pronajaté dopravní prostředky	1 771	1 607	1 865
- Ostatní	1	1	1
Nedokončený majetek	772	1 082	669
Zálohy	603	826	316
Celkem	26 378	25 127	22 291

*Dopravní prostředky pořízené na půjčku se zajištěním jsou v účetních závěrkách vykazovány v rámci položky „Dopravní prostředky“. Jejich zůstatková hodnota činí 3 494 mil. Kč k 31. 12. 2023 a 4 020 mil. Kč k 31. 12. 2022. Hodnota těchto zajištěních půjček je součástí kapitoly 15. „Úvěry, půjčky a závazky z leasingu“. Zajištěné půjčky Skupiny jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

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

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (hnací drážní vozidla, nákladní vozy) sloužícími k provozování nákladní železniční dopravy. V rámci inventarizačních procedur došlo ke zjištění, že účetní zůstatková hodnota některých položek v dopravních prostředcích je vyšší než jejich tržní hodnota či hodnota z budoucího využití. Tržní hodnota nákladních vozů byla stanovena na základě znaleckého posudku vzorku vozů z každého intervalu, která se u vozů s propadlou revizní opravou nebo technickou kontrolou snižuje o náklady na zprovoznění, respektive u nákladních vozů a hnacích vozidel dle zpětně získatelné částky při fyzické likvidaci na základě jejich hmotnosti a aktuální ceny šrotu. Týká se nákladních vozů a hnacích drážních vozidel, které jsou neprovozní a aktuálně se nepočítá s jejich zprovozněním. K těmto položkám je



tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou ve výši 323 mil. Kč k 31. 12. 2023 (z toho znehodnocení na hnacích vozidlech bylo ve výši 38 mil. Kč, zbytek připadá na nákladní vozy) a 425 mil. Kč k 31. 12. 2022 (z toho znehodnocení na hnacích vozidlech bylo ve výši 38 mil. Kč, zbytek připadnul na nákladní vozy). Současně je tvořena opravná položka k nedokončenému majetku ve výši 32 mil. Kč k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 ve výši 6 mil. Kč.

Přírůstky na Samostatných hmotných movitých věcech:

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Revizní opravy (komponenty) nákladních vozů	742	841
Opravy typu R a D (komponenty) hnacích drážních vozidel	412	296
Odkup hnacích drážních vozidel od ČD, a.s.	306	0
Nákladní vozy řady Zacns	291	172
Komponenty vozová skříň k nákladním vozům	240	203
Hnací drážní vozidla Vectron	175	0
Dvojkolí (komponenty) k nákladním vozům	188	186
Technické kontroly (komponenty) k nákladním vozům	102	101
Hnací vozidla řady TRAXX 388	85	395
Technické zhodnocení hnacích drážních vozidel	56	607
Technické zhodnocení nákladních vozů	72	99
Přestavba hnacích drážních vozidel ř. 163 na ř. 363	0	133
Ostatní	56	145
Celkem	2 725	3 178

Skupina některý svůj majetek, který aktuálně nevyužívá pro své aktivity, pronajímá externím subjektům. Nejvýznamnějšími pronajímanými aktivy jsou dopravní prostředky, především nákladní vozy a několik hnacích vozidel. Žádný jiný významný majetek není pronajímán. Žádná ze smluv není nevypověditelná.

	(údaje v mil. Kč)	
	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Pořizovací cena	3 764	3 402
Oprávký	-1 993	-1 795
Zůstatková cena	1 771	1 607

V průběhu roku 2023 Skupina využila část z přijaté dotační zálohy na implementaci evropského zabezpečovacího systému ETCS na lokomotivy. Zabezpečovacím zařízením byly osazené lokomotivy ř. 753.7 a 130, probíhá implementace na ř. 742.7 a upgrade ETCS u lokomotivy ř. 383. Dále Skupina obdržela dotaci na implementaci ETCS na lokomotivy ř. 363.5, 240, 388 a 393. Celkem se jednalo o majetek v hodnotě 316 mil. Kč (v roce 2022 se jednalo o hodnotu 427 mil. Kč).

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

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



5.1 Aktiva daná do zástavy

K majetku Skupiny není k 31. 12. 2023, ani nebylo k 31. 12. 2022 zřízeno zástavní právo. Závazky Skupiny ze zpětného leasingu jsou zaručeny vlastnickým právem pronajímatele k pronajatým aktivům.

6. Nehmotná aktiva

(údaje v mil. Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2022	Přírůstky	Převody	Stav k 31.12.2022	Přírůstky	Úbytky	Převody	Stav k 31.12.2023
Software	1 260	74	85	1 419	67	0	42	1 528
Ocenitelná práva	184	9	1	194	3	0	6	203
Nedokončený majetek	94	53	-83	64	47	-1	-49	61
Celkem	1 538	136	3	1 677	117	-1	-1	1 792

(údaje v mil. Kč)

Oprávký	Stav k 1.1.2022	Přírůstky	Převody	Stav k 31.12.2022	Přírůstky	Převody	Stav k 31.12.2023
Software	725	86	2	813	102	0	915
Ocenitelná práva	137	10	-2	145	9	0	154
Celkem	862	96	0	958	111	0	1 069

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022	Stav k 1.1.2022
Software	613	606	535
Ocenitelná práva	49	49	47
Nedokončený majetek	61	64	94
Celkem	723	719	676

Položka Nedokončený majetek je tvořena položkami, které jsou vyvíjené ve spolupráci s dodavatelskými společnostmi, nejedná se o žádný interně vyvíjený software.

Nehmotná aktiva zahrnují k datu 31. 12. 2023 ocenitelná práva (licence) v celkové zůstatkové ceně 49 mil. Kč. Nejvýznamnějšími položkami jsou licence pro Modulární systém ve výši 13 mil. Kč, licence SAP ve výši 11 mil. Kč, licence Microsoft ve výši 10 mil. Kč, Licence Noetic ve výši 9 mil. Kč, licence Altworx ve výši 4 mil. Kč. V roce 2023 byly aktivovány licence v celkové částce 9 mil. Kč.

Délka odpisování nehmotného majetku:

	Počet let
Software	3 – 10
Ocenitelná práva	6 – 10

6.1 Software

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022	Stav k 1.1.2022
Provozní a obchodní úlohy spadají pod projekt PROBIS	402	409	315
SAP	54	65	69
Program IT bezpečnosti	13	14	13
Ostatní	144	118	138
Celkem	613	606	535

Software zahrnuje zejména systém SAP a provozně obchodní úlohy spadající pod projekt PROBIS. Dále software tvoří informační systém podporující činnosti nákladního dopravce, rozvoj informačního systému SAP, software Altworx sloužící ke sledování a vyhodnocení využívání základních kapacit společnosti



(provozního personálu, hnacích vozidel a nákladních vozů), systém IT bezpečnosti a ostatní systémy využívané ve společnosti ČD Cargo, a.s.

Přírůstky na položce software jsou v roce 2023 tvořeny především úpravami a upgrady stávajících systémů: Dispečerský informační systém spadající pod projekt Ucelené vlaky ve výši 31 mil. Kč, ÚDIV (Ústřední dirigování vozů) ve výši 14 mil. Kč, rozvoj Provozního informačního systému PRIS v částce 10 mil. Kč, software Altworx v částce 6 mil. Kč.

7. Investice do společných podniků a přidružených společností

7.1 Přehled údajů o společných podnicích

Název společnosti	Sídlo	Kategorie	
Ostravská dopravní společnost, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	Společný podnik	
RAILLEX, a.s.	Belgická 196/38, 120 00 Praha 2	Společný podnik	

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2023	Vlastnický podíl k 31. 12. 2022
Ostravská dopravní společnost, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50%	50%
RAILLEX, a.s.	Manipulace s nákladem a technické služby v dopravě, zasilatelství.	50%	50%

7.2 Přehled údajů o přidružených společnostech

Název společnosti	Sídlo	Kategorie	
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Opletalova 921/6, 110 00 Praha 1	Přidružený podnik	
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	U Tiskárny 616/9, 702 00 Ostrava - Přívoz	Přidružený podnik	
Terminál Mošnov, a.s.	Na Florenci 1332/23, 110 00 Praha 1	Přidružený podnik	

Název společnosti	Hlavní předmět činnosti	Vlastnický podíl k 31. 12. 2023	Vlastnický podíl k 31. 12. 2022
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Zprostředkování služeb v oblasti dopravy mimo dopravu vlastními dopravními prostředky.	30%	30%
Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Provozování drážní dopravy a pronájem hnacích drážních vozidel a železničních vozů.	50%	20%
Terminál Mošnov, a.s.	Provoz terminálu Mošnov.	25%*	25%*

* podíl ve společnosti je vlastněn společností ČD Cargo Logistics, a.s.

7.3 Souhrn finančních informací o společných podnicích a přidružených společnostech

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	RAILLEX, a.s.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Celkem spol. podniky	BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Terminál Mošnov, a.s.	Celkem přidružené spol.
Aktiva celkem	65	85	150	18	313	46	377
Krátkodobá aktiva	64	85	149	17	150	39	206
Dlouhodobá aktiva	1	0	1	1	163	7	171
Závazky celkem	33	48	81	10	155	50	215
Krátkodobé závazky	33	48	81	10	57	50	117
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	98	0	98
Čistá aktiva	32	37	69	8	158	-4	162
Podíl na čistých aktivech	16	18	34	0	32	0	32



(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	RAILLEX, a.s.	Ostravská dopravní společnost, a.s.	Celkem BOHEMIAKOMBI, spol. podniky	Ostravská dopravní spol. s r.o.	Ostravská dopravní společnost – Cargo, a.s.	Terminál Mošnov, a.s.	Celkem přidružené spol.
Aktiva celkem	68	160	228	22	305	25	352
Krátkodobá aktiva	67	160	227	21	130	18	169
Dlouhodobá aktiva	1	0	1	1	175	7	183
Závazky celkem	47	124	171	13	136	19	168
Krátkodobé závazky	47	124	171	13	38	19	70
Dlouhodobé závazky	0	0	0	0	98	0	98
Čistá aktiva	21	36	57	9	169	6	184
Podíl na čistých aktivech	11	18	29	0	34	1	35

(údaje v mil. Kč)

Společné podniky	2023	2022
Výnosy celkem	687	909
Zisk za období	28	20
Podíl Skupiny na zisku za období	12	10

(údaje v mil. Kč)

Přidružené společnosti	2023	2022
Výnosy celkem	471	310
Zisk za období	-4	9
Podíl Skupiny na zisku za období	-4	4

8. Zásoby

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2023	31.12.2022
Náhradní díly ke kolejovým vozidlům a hnacím drážním vozidlům	395	336
Náhradní díly k ostatním strojům, přístrojům a zařízením díly	8	7
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	6	6
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	4	6
Ostatní	43	46
Celkem pořizovací hodnota	456	401
Snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu	-8	-9
Celkem zůstatková hodnota	448	392

9. Pohledávky z obchodních vztahů

Nárůst pohledávek souvisí s nárůstem tržeb jak v zahraničí tak v tuzemsku. Další informace o pohledávkách jsou uvedeny v poznámce 35.6 Řízení kreditního rizika. Pohledávky z obchodních vztahů se skládají z následujících položek:

(údaje v mil. Kč)

Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					nad 365	Celkem po splatnosti	Celkem
		1 - 30 dní	31 - 90	91–180	181-365				
31.12.2023	Brutto	1 836	155	29	3	18	96	301	2 137
	Opr. položky	-52	-5	0	-1	-16	-84	-106	-158
	Netto	1 784	150	29	2	2	12	195	1 979
31.12.2022	Brutto	1 954	151	19	6	12	79	267	2 221
	Opr. položky	-46	-4	-1	-2	-9	-79	-95	-141
	Netto	1 908	147	18	4	3	0	172	2 080



9.1 Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám z obchodních vztahů	2023	2022
Opravné položky k 1. lednu	141	104
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	34	58
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-15	-15
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-2	-6
Opravné položky k 31. prosinci	158	141

* informace o kreditním riziku jsou popsány v kapitole 35.6

10. Ostatní finanční aktiva

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Pohledávky z leasingu (viz kapitola 10.1.)	34	49
Zajišťovací deriváty	1	37
Ostatní finanční aktiva	16	11
Vázané peněžní prostředky	0	22
Ostatní dlouhodobá finanční aktiva	51	119
Pohledávky z leasingu (viz kapitola 10.1.)	27	23
Zajišťovací deriváty	56	83
Skupinový cash pooling	3	2
Pohledávky za manka a škody	12	10
Pohledávky za manka a škody - opravné položky	-4	-6
Vázané peněžní prostředky	49	17
Ostatní finanční aktiva	53	18
Ostatní finanční aktiva - opravné položky	-3	-2
Ostatní krátkodobá finanční aktiva	193	145
Celkem	244	264

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

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

10.1 Pohledávky z finančního leasingu

Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., pronajala formou finančního leasingu část objektu v logistickém centru Lovosice společnosti Mondí Štětí a.s. Dceřiná společnost CD Cargo Poland Sp. z o.o., uzavřela v roce 2021 kontrakt na pronájem vozů s možností odkupu, který splňuje podmínky finančního leasingu.

Zveřejnění požadované standardem IFRS 16:



Analýza splatnosti pohledávek z leasingových plateb:

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
1. rok	29	25
2. rok	15	25
3. rok	10	12
4. rok	9	8
5. rok	3	7
Více než 5 let	1	1
Nediskontované leasingové platby	67	78
Minus: nerealizované finanční výnosy	-6	-6
Současná hodnota pohledávky z leasingových plateb	61	72
Opravná položka ke snížení hodnoty	0	0
Čistá investice do leasingu	61	72
Ve výkazu o finanční situaci jako:		
<i>Pohledávky z leasingu krátkodobé</i>	27	23
<i>Pohledávky z leasingu dlouhodobé</i>	34	49
Celkem	61	72

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

	(údaje v mil. Kč)	
	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Finanční výnos z čisté investice do finančních leasingů	4	5

Skupina používá zjednodušený přístup dle IFRS 9 k měření očekávaných úvěrových ztrát, který používá opravnou položku k očekávaným ztrátám po celou dobu životnosti u všech pohledávek z finančního leasingu. Pro měření očekávaných úvěrových ztrát jsou pohledávky z finančního leasingu seskupeny na základě charakteristik sdíleného úvěrového rizika a dnů po splatnosti. Očekávané míry ztrát jsou založeny na platebních profilech leasingů před koncem vykazovaného období a odpovídajících historickým úvěrovým ztrátám, které se v tomto období vyskytly.

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

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

11. Ostatní aktiva

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Poskytnuté zálohy	2	2
Dlouhodobá celkem	2	2
Poskytnuté zálohy	2	2
Daňové pohledávky DPH	98	72
Daňové pohledávky (kromě daně z příjmů právnických osob)	0	17
Předplacené náklady	95	96
Dotace	149	336
Ostatní	31	25
Krátkodobá celkem	375	548
Celkem	377	550



Na řádku Dotace je vykázán zejména nezpochybnitelný nárok na část dotace, kterou mateřská společnost obdrží v rámci dotačního projektu na vybavení hnacích vozidel palubní částí evropského zabezpečovacího systému ETCS.

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

12. Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

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

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Pokladní hotovost	1	4
Účty v bankách*	1 390	1 275
Celkem	1 391	1 279

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

Tabulka konečných zůstatků účtů Skupiny vedených u bankovních institucí:

Banka	(údaje v mil. Kč)			
	Rating krátkodobý	Rating dlouhodobý	Bankovní zůstatky k 31.12.2023	Bankovní zůstatky k 31.12.2022
Citibank Europe plc	P-1	Aa3	25	11
Česká spořitelna, a.s.	P-1	Aa3	1	1
Československá obchodní banka, a.s.	P-1	Aa3	571	548
ING Bank, N.V.	P-1	Aa3	58	75
Komerční banka, a.s.	P-1	Aa3	21	223
Raiffeisenbank a.s.	P-1	A2	296	108
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	P-2	A3	35	10
Všeobecná úvěrová banka a.s.	Not assigned	A2	86	221
Millenium bank	P-3	Baa3	127	8
Deutsche Bank	P-1	A1	23	13
Frankfurter Sparkasse*	A-2	A-	5	5
Bank Austria	P-2	A3	4	10
Slovenská sporiteľňa	P-1	A2	1	0
Tatra banka	P-1	A2	42	29
PKO Bank	P-1	A2	64	9
Erste Steiermarkische Bank d.d.*	F2	BBB+	8	4
Fio banka	-	-	3	0
Raiffeisenbank, HUF	-	Baa3	11	0
MBH Bank	-	-	9	0
Celkem			1 390	1 275

* u těchto bankovních institucí je použit rating společnosti Fitch Ratings, u ostatních rating společnosti Moody's

13. Vlastní kapitál

13.1 Základní kapitál

Skupina vykazuje k datu účetní závěrky 31. 12. 2023 základní kapitál ve výši 8 494 mil. Kč, který je ve formě 100 ks zaknihovaných akcií na jméno. Základní kapitál byl splacen ve 100 % výši.



13.2 Kapitálové fondy

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Emisní ážio	197	197
Rezervní fond	188	178
Fond ze zajištění peněžních toků	3	258
Pojistně matematické ztráty	7	11
Fond z kurzových rozdílů	-14	-95
Ostatní fondy	-16	-18
Celkem	365	531

K přidělu do rezervního fondu dochází v souladu s interními pravidly jednotlivých společností Skupiny.

13.2.1 Emisní ážio

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

13.2.2 Rezervní fond

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Stav k 1. lednu	178	220
Příděl do rezervního fondu ze zisku	10	12
Převod z rezervního fondu	0	-54
Stav k 31. prosinci	188	178

V souladu s interními pravidly Skupiny činil příděl do rezervního fondu 10 mil. Kč za rok 2023.

13.2.3 Fond ze zajištění peněžních toků

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Stav na začátku roku	258	141
Zisk z přecenění/změna reálné hodnoty	-402	23
Převody do zisku nebo ztráty	87	121
Celkem změna fondu zajištění peněžních toků	-315	144
Související daň z příjmů	60	-27
Stav na konci roku	3	258

Fond ze zajištění peněžních toků představuje kumulované zisky a ztráty z účinného zajištění peněžních toků. Jedná se především o zajištění měnového rizika vznikající ze změny kurzu CZK/EUR, které je zajištěné měnovými forwardy, pomocí cizoměnových úvěrů a dluhopisů a cizoměnovými leasingovými závazky. Další složkou zajištění peněžních toků je zajištění komoditního rizika spojeného s fluktuací ceny nafty. Kumulovaný časově rozlišený zisk nebo ztráta ze zajišťovacích derivátů se reklasifikuje do zisku nebo ztráty pouze v případě, že má zajištěná transakce vliv na zisk nebo ztrátu nebo se zahrne jako úprava účetní hodnoty do zajišťované nefinanční položky v souladu s příslušnými účetními pravidly.

Zisky a ztráty reklasifikované v průběhu roku z vlastního kapitálu jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány na řádcích Výnosy, Služby, spotřeba materiálu a energie a Finanční náklady, Finanční výnosy.



Reklasifikace z fondu zajištění do zisku nebo ztráty

(údaje v mil. Kč)

Měnové forwardy a swapy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách	2023	2022
Stav k 1. lednu	90	45
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	-163	-14
Dopad do zisku nebo ztráty	98	69
Související daň z příjmů - změna	11	-10
Stav k 31. prosinci	36	90

(údaje v mil. Kč)

Cizoměnové leasingové závazky z IFRS 16 - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách	2023	2022
Stav k 1. lednu	150	75
Zisk z přecenění	-99	62
Dopad do zisku nebo ztráty	0	31
Související daň z příjmů - změna	17	-18
Stav k 31. prosinci	68	150

(údaje v mil. Kč)

Cizoměnové úvěry a dluhopisy - zajištění budoucích výnosů v cizích měnách	2023	2022
Stav k 1. lednu	20	0
Zisk z přecenění	-158	25
Dopad do zisku nebo ztráty	0	0
Související daň z příjmů - změna	33	-5
Stav k 31. prosinci	-105	20

(údaje v mil. Kč)

Komoditní forwardy - zajištění cen na nákup nafty	2023	2022
Stav k 1. lednu	-2	21
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	18	-50
Dopad do zisku nebo ztráty	-11	21
Související daň z příjmů - změna	-1	6
Stav k 31. prosinci	4	-2

13.2.4 Pojistně matematické zisky a ztráty

(údaje v mil. Kč)

	2023	2022
Stav k 1. lednu	11	16
Pojistně matematické zisky a ztráty	-4	-5
Stav k 31. prosinci	7	11

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

13.2.5 Fond z kurzových rozdílů

(údaje v mil. Kč)

	2023	2022
Stav k 1. lednu	-95	-58
Kurzové rozdíly vznikající při přepočtu čistých aktiv zahraničních jednotek	81	-37
Stav 31. prosinci	-14	-95

13.2.6 Ostatní fondy

(údaje v mil. Kč)

	2023	2022
Stav k 1. lednu	-18	-18
Rozdíl v zaokrouhlení	2	0
Stav k 31. prosinci	-16	-18



14. Závazky z obchodních vztahů

(údaje v mil. Kč)

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	nad 365		
31.12.2023	Krátkodobé	2 356	30	0	2	3	0	35	2 391
31.12.2022	Krátkodobé	2 866	42	2	0	0	3	47	2 913

Průměrná splatnost dodavatelských faktur činí 90 dnů. Skupina neeviduje žádné dlouhodobé závazky z obchodních vztahů. Závazky po splatnosti nad 365 dní jsou součástí soudních sporů.

15. Úvěry, půjčky a závazky z leasingu

(údaje v mil. Kč)

	31.12.2023	31.12.2022
Dlouhodobé bankovní úvěry	6 706	4 723
Zajištěné půjčky dlouhodobé	2 149	2 425
Závazky z leasingu	2 342	3 008
Vydané dluhopisy	4 748	4 720
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	0	0
Dlouhodobé celkem	15 945	14 876
Krátkodobé bankovní úvěry	1 169	764
Zajištěné půjčky krátkodobé	355	427
Závazky z leasingu	964	985
Kontokorentní účty	415	896
Vydané dluhopisy	31	530
Půjčka od společnosti České dráhy, a.s.	0	57
Krátkodobé celkem	2 934	3 659
Celkem	18 879	18 535

15.1 Bankovní úvěry

(údaje v mil. Kč)

Banka	Nominální hodnota	Datum konečné splatnosti	Úročení	Účetní hodnota k 31.12.2023	Účetní hodnota k 31.12.2022
UniCredit Bank, a.s.	1 000 mil. Kč	29.03.2030	fixní	625	725
ING Bank NV	1 000 mil. Kč	31.08.2027	fixní	615	769
UniCredit Bank, a.s.	1 000 mil. Kč	31.12.2027	fixní	571	714
ING bank, a. s.	500 mil. Kč	30.06.2028	fixní	346	423
Raiffeisenbank, a. s.	1 000 mil. Kč	30.06.2031	fixní	800	900
Úvěr EIB - 1. tranše	500 mil. Kč	02.07.2031	fixní	455	500
Raiffeisenbank, a. s.	40 mil. EUR*	30.06.2032	fixní	841	917
ING bank, a. s.	40 mil. EUR*	31.03.2028	fixní	890	483
VÚB Bank	30 mil. EUR*	21.03.2030	fixní	647	0
Úvěr EIB - 2. tranše	40 mil. EUR*	01.06.2033	fixní	989	0
Raiffeisenbank, a. s.	40 mil. EUR*	01.06.2033	fixní	989	0
Tatrabanka I.	1,2 mil. EUR*	31.08.2023	fixní	0	4
Tatrabanka II.	1 mil. EUR*	31.07.2027	1M EURIBOR + 1,2% p.a.	15	18
Tatrabanka III.	1,5 mil. EUR*	29.02.2028	1M EURIBOR + 1,1% p.a.	27	34
MHB Bank Nyrt.	3 mil. EUR*	30.11.2028	3 M EURIBOR + 2% p.a.	65	0
Celkem				7 875	5 487
z toho krátkodobé				1 169	764
z toho dlouhodobé				6 706	4 723

* hodnota čerpání v Kč uvedena v textu

V průběhu roku 2022 byly sjednány dva nové úvěrové rámce ve výši 40 mil. EUR, z čehož jeden byl realizován v plné výši 975 mil. Kč. Zůstatek tohoto investičního úvěru u Raiffeisenbank, a. s., byl k 31. 12. 2022 ve výši 917 mil. Kč, jeho hodnota k 31. 12. 2023 je 841 mil. Kč. Druhý úvěrový rámec u ING bank a.s., byl podepsán



ve výši 965 mil. Kč v roce 2022 a v roce 2022 čerpán částečně ve výši 20 mil. EUR (483 mil. Kč). Zbývající část 20 mil. EUR (483 mil. Kč) byla načerpána v lednu 2023, jeho účetní hodnota k 31. 12. 2023 je 890 mil. Kč.

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou (EIB). Celková výše rámce úvěru je dle smluvních podmínek stanovena na 130 mil. EUR (3 412 mil. Kč). Tento úvěrový rámec je a bude postupně čerpán v následujících letech na financování předem vybraných investičních projektů Skupiny. V roce 2021 byla načerpána 1. tranše ve výši 500 mil. Kč. Skupina načerpala v roce 2023 druhou tranši v červnu 2023 ve výši 40 mil. EUR (947 mil. Kč)

V průběhu roku 2023 byl sjednán investiční úvěr ve Všeobecné úvěrové bance, a.s., pobočka Praha, a načerpán ke dni 22. 3. 2023. Celková výše úvěru činí 30 mil. EUR (703 mil. Kč).

Další úvěr byl načerpán dne 20.12.2023 u Raiffeisenbank, a. s., 1. tranší ve výši 40 mil. EUR (974 mil. Kč). Celková sjednaná výše úvěrového rámce je 1,5 mld. Kč s možností čerpání v CZK či EUR.

V srpnu 2021 byl realizován investiční úvěr u společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., ve výši 26 mil. Kč. Zůstatek investičního úvěru k 31. 12. 2023 je 15 mil. Kč.

V srpnu 2022 byl realizován investiční úvěr u společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., ve výši 36 mil. Kč. Zůstatek investičního úvěru k 31. 12. 2023 je 27 mil. Kč.

V prosinci 2023 byl realizován investiční úvěr u společnosti CD Cargo Hungary Kft., ve výši 65 mil. Kč. Zůstatek investičního úvěru k 31. 12. 2023 je 65 mil. Kč.

Detailní přehled pohybů investičních rámců je v kapitole 35.8.2. Zdroje financování.

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. Bankovní investiční úvěry nejsou zaručeny.

15.2 Vydané dluhopisy

Dne 4. 5. 2011 byl rozhodnutím České národní banky schválen Dluhopisový program mateřské společnosti ČD Cargo, a.s. Nejvyšší objem nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu může činit maximálně 6 000 mil. Kč s dobou trvání dluhopisového programu 10 let. Výše uvedené rozhodnutí České národní banky nabylo právní moci dne 5. 5. 2011. Dále je od 5. 5. 2021 v návaznosti na ukončení platnosti prvního Dluhopisového programu, platný nový Dluhopisový program s dobou trvání 10 let bez omezení maximální výše nesplacených dluhopisů.

V rámci výše uvedených dluhopisových programů nebo na základě samostatných emisních podmínek existují k 31. 12. 2023 následující emise dluhopisů:



(údaje v mil. Kč)

Datum emise	Nominální hodnota	Datum splatnosti	Veřejně obchodovaná	Kupon	Účetní hodnota k 31.12.2023	Účetní hodnota k 31.12.2022
29.12.2016	500 mil. Kč	29.12.2023	ano	1,26%	0	500
20.07.2018	1 000 mil. Kč	20.07.2025	ano	2,55%	1 010	1 010
17.07.2019	1 000 mil. Kč	17.07.2026	ne	2,17%	1 009	1 008
18.11.2019	770 mil. Kč	18.11.2026	ne	2,09%	771	771
31.07.2020	1 000 mil. Kč	31.07.2027	ne	1,65%	999	997
20.04.2022	40 mil. EUR	31.12.2028	ne	1,92%	990	964
Celkem					4 779	5 250
z toho krátkodobé					31	530
z toho dlouhodobé					4 748	4 720

Skupina neporušila v roce 2023 ani v roce 2022 žádné podmínky platné pro emitované dluhopisy.

16. Rezervy

(údaje v mil. Kč)

	Zůstatek k 31.12.2022	Tvorba	Čerpání	Zrušení	Zůstatek k 31.12.2023
Rezerva na penzijní požitky	24	36	-4	0	56
- z toho dlouhodobá část	21				47
Rezerva na jiné zaměstnanecké požitky	141	92	-76	0	157
- z toho dlouhodobá část	66				74
Rezerva na zaměstnanecké požitky celkem	165	128	-80	0	213
Rezerva na soudní spory	1	26	0	0	27
Rezerva na restrukturalizaci	0	23	0	0	23
Ostatní rezervy	65	292	-195	-25	137
Rezervy celkem	231	469	-275	-25	400
<i>Dlouhodobé</i>	<i>87</i>				<i>121</i>
<i>Krátkodobé</i>	<i>144</i>				<i>279</i>

Rezerva na zaměstnanecké požitky představuje nárok zaměstnanců na finanční příspěvek při dosažení životního jubilea, na finanční příspěvek při odchodu do důchodu a na úhradu léčebných výloh včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech. K 31. 12. 2023 byla vypočtena ve výši 213 mil. Kč (k 31.12.2022 v částce 165 mil. Kč). Oproti roku 2022 došlo ke změně především u příspěvku při odchodu do důchodu, který je k 31.12.2023 ve výši 57 mil. Kč (v roce 2022 byl ve výši 25 mil. Kč). Rezervu dále v roce 2023 tvořil příspěvek při dosažení životního jubilea ve výši 61 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 61 mil. Kč), příspěvek na úhradu léčebných výloh, včetně náhrady mzdy při kondičních a ozdravných pobytech v částce 58 mil. Kč (v roce 2022 v částce 54 mil. Kč) a ostatní finanční příspěvky byly ve výši 37 mil. Kč (v roce 2022 činily částku 25 mil. Kč). Při výpočtu rezervy na zaměstnanecké požitky Skupina použila pojistně-matematický model, který vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů (počet zaměstnanců, datum nároku na starobní důchod, průměrný plat, výše finančního příspěvku) a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupných statistických podkladů jako jsou např.: očekávaná fluktuace zaměstnanců, očekávaný nárůst mezd, očekávaná míra inflace a křivka invalidity a úmrtí dle údajů Českého statistického úřadu. Peněžní toky jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí diskontní sazby odvozené z míry výnosu státních dluhopisů.



Ostatní rezervy zahrnují k 31. 12. 2023 především rezervy na reklamace a na vypořádání škodních událostí, u kterých zatím není známá přesná částka a rovněž i rozsah zavinění jednotlivých účastníků.

17. Ostatní finanční závazky

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Zajišťovací deriváty	1	0
Ostatní finanční závazky	2	2
Dlouhodobé Ostatní finanční závazky	3	2
Zajišťovací deriváty	5	11
Závazek z ukončené leasingové smlouvy	121	121
Ostatní	45	19
Krátkodobé Ostatní finanční závazky	171	151
Celkem Ostatní finanční závazky	174	153

Finanční deriváty k obchodování jsou oceněné v reálné hodnotě, ostatní finanční závazky jsou oceněné v amortizované hodnotě.

Mezi mateřskou společností ČD Cargo, a.s., a společností Financial Found, a.s., byly uzavřeny tři Smlouvy o prodeji a následném leasingovém pronájmu celkem 1 141 vozů, od nichž v roce 2019 ČD Cargo, a.s., v souladu s ujednáním smluv odstoupilo a současně doplatilo zbývající leasingové splátky ve výši 146 mil. Kč. Jelikož společnost Financial Found, a.s., s odstoupením ČD Cargo, a.s., nesouhlasila, vrátila uvedenou částku zpět na bankovní účet. Aby se ČD Cargo, a.s., vyhnula nesmyslnému přeposílání peněžních prostředků, sdělila společnosti Financial Found, a.s., že má tyto prostředky připraveny a vyzvala ji k potvrzení, že je přijme. Do dnešního dne společnost Financial Found, a.s., nereagovala. Paralelně s tím podala společnost Financial Found, a.s., k Obvodnímu soudu pro Prahu 7 žalobu na určení vlastnictví předmětných 1 141 vozů, o níž doposud nebylo rozhodnuto. K 31.12.2023 je účetní hodnota těchto vozů 807 mil. Kč, k 31. 12. 2022 byla účetní hodnota 733 mil. Kč. Společnost Financial Found, a.s., se také neúspěšně snažila předmětné vozy na sebe přepsat u Drážního úřadu. To znamená, že jako vlastník a držitel těchto vozů je zapsána společnost ČD Cargo, a.s. V souladu s výše uvedeným vedení společnosti rozhodlo o zaúčtování výše uvedených vozů do aktiv společnosti a o účtování všech souvisejících předmětných účetních operací (vyčlenění komponent, účtování o odpisech atd.). Závazek vyplývající z této ukončené leasingové smlouvy je k 31. 12. 2023 ve výši 121 mil. Kč (částka bez DPH), k 31. 12. 2022 byl tento závazek také ve výši 121 mil. Kč.



18. Ostatní závazky a smluvní závazky

Ostatní závazky a smluvní závazky se skládají z následujících položek:

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Ostatní závazky	7	17
Dlouhodobé Ostatní závazky	7	17
Závazky k zaměstnancům	598	573
Závazky ze soc. zabezpečení a zdravotního pojištění	184	177
Daň sražená zaměstnancům	36	30
Daňové závazky – DPH	6	9
Přijaté dotace	49	30
Ostatní	4	14
Krátkodobé Ostatní závazky	877	833
Smluvní závazky	3	1
Závazky k refundaci	15	16
Krátkodobé Ostatní závazky a smluvní závazky	895	850
Celkem Ostatní závazky a smluvní závazky	902	867

V roce 2023 byla poskytnuta část dotace z programu CEF II ve výši 200 mil. Kč, která byla využita na dodávku zabezpečovacího systému ETCS do hnacích vozidel vybraných řad. Zůstatek dotace z programu CEF II je na vázaných peněžních prostředcích ve výši 49 mil. Kč. (10. Ostatní finanční aktiva). Nástroj pro propojení Evropy - Connecting Europe Facility (CEF) umožňuje čerpat prostředky EU do dopravní infrastruktury ČR. Nástroj pro propojování Evropy je zaměřen na poskytování finanční pomoci Unie na transevropské sítě k podpoře projektů společného zájmu v odvětvích dopravních, telekomunikačních a energetických infrastruktur a k využívání potenciální synergie mezi těmito odvětvími. Dále byla poskytnuta dotace ve výši 472 mil. Kč. ze SFDI, která byla použita na dodávku zabezpečovacího systému ETCS hnacích vozidel ř. 130 a 753.7 a upgrade ETCS 4 hnacích vozidel ř. 383, dotace byla plně využita.

Ostatní dlouhodobé závazky dále představují závazky vůči zaměstnancům mateřské společnosti vyplývající z platné kolektivní smlouvy.

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

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

19. leasingové SMLOUVY

19.1 Aktiva z práva k užívání a závazky z leasingu

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



(údaje v mil. Kč)

	Stav k 1.1.22	Přírůstky	Změna doby nájmů	Změna výše nájemného	Úbytky	Kurz. rozdíly	Stav k 31.12.22	Přírůstky	Změna doby nájmů	Změna výše nájemného	Úbytky	Převody	Kurz. rozdíly	Stav k 31.12.23
Požizovací cena														
Budovy	453	12	44	94	-138	-1	464	21	35	51	-91	0	2	482
- z toho logistické centrum Lovosice	33	0	0	0	0	0	33	0	0	0	0	0	0	33
Zařízení	896	35	14	97	-11	0	1 031	10	75	49	-154	0	0	1 011
- z toho technologie Innofreight	894	35	13	97	-11	0	1 028	0	75	49	-154	0	0	998
Dopravní prostředky	3 444	1 207	219	3	-469	-18	4 386	122	157	265	-654	-1	48	4 323
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	3 409	1 190	219	3	-452	-18	4 351	105	157	265	-644	0	47	4 281
Celkem	4 793	1 254	277	194	-618	-19	5 881	153	267	365	-899	-1	50	5 816

(údaje v mil. Kč)

Oprávký a snížení hodnoty	Stav k 1.1.2022	Odpisy	Úbytky	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2022	Odpisy	Úbytky	Převody	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2023
Budovy	157	69	-50	0	176	63	-8	0	1	232
- z toho logistické centrum Lovosice	20	3	0	0	23	3	0	0	0	26
Zařízení	229	157	0	0	386	148	-7	0	0	527
- z toho technologie Innofreight	229	156	0	0	385	147	-7	0	0	525
Dopravní prostředky	950	588	-204	-6	1 328	712	-312	-1	23	1 750
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	929	578	-191	-5	1 311	703	-302	0	23	1 735
Celkem	1 336	814	-254	-6	1 890	923	-327	-1	24	2 509

(údaje v mil. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022	Stav k 1.1.2022
Budovy	250	288	296
- z toho logistické centrum Lovosice	7	10	13
Zařízení	484	645	667
- z toho technologie Innofreight	473	643	665
Dopravní prostředky	2 573	3 058	2 494
- z toho nákladní vozy a lokomotivy	2 546	3 040	2 480
Celkem	3 307	3 991	3 457

Ve Skupině byl přírůstek na nájmech hnacích vozidel ve výši 100 mil. Kč a na nájmech nákladních vozů v částce 5 mil. Kč. Úbytky ve Skupině představují zejména ukončené smlouvy na nájem nákladních vozů.

Položka Aktiva z práva k užívání dle IFRS 16 zahrnuje rovněž nájemní smlouvu na pronájem skladovacích prostor v logistickém centru Lovosice. Jelikož tato smlouva generuje mateřské společnosti ztrátu ve výši přibližně 59 mil. Kč ročně, společnost v minulosti vytvořila na tuto nájemní smlouvu rezervu na ztrátové kontrakty. V důsledku implementace IFRS 16 byla tato nájemní smlouva reklasifikována jako snížení hodnoty aktiva z Práva k užívání. Hodnota tohoto práva k užívání byla k 1. 1. 2019 vypočtena ve výši 558 mil. Kč a ponížena o opravnou položku ve výši 409 mil. Kč. Vypočtená hodnota 149 mil. Kč byla k 1. 1. 2019 vykázána ve výše uvedené tabulce „Požizovací cena“. V roce 2021 došlo ke snížení hodnoty práva v užívání v důsledku nižší ziskovosti provozování logistického areálu. K 31. 12. 2023 je toto aktivum z práva k užívání vykázáno v zůstatkové hodnotě 7 mil. Kč (k 31. 12. 2022 byla hodnota práva k užívání 10 mil. Kč).

Položka „Budovy“ mimo logistické centrum v Lovosicích zahrnuje nájemní smlouvy nebytových prostor v rámci železničních stanic využívanými našimi provozními zaměstnanci, kteří zabezpečují provozování železniční dopravy Skupiny.



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

Skupina vykázala závazek z leasingu následujícím způsobem:

(údaje v mil. Kč)

	Stav k 31.12.2023	Stav k 31.12.2022
Krátkodobé závazky z leasingu	964	985
Dlouhodobé závazky z leasingu	2 342	3 008
Závazky z leasingu celkem (viz kapitola 15.)	3 306	3 993

Hodnoty vykázané ve výkazu zisku a ztráty:

(údaje v mil. Kč)

		2023	2022
Odpisy aktiv z práva k užívání	28	-923	-814
Úrokový náklad ze závazků z leasingu	30	-107	-59
Náklad vztahující se ke krátkodobým leasingům	26	-214	-253
Náklad vztahující se k leasingům aktiv s nízkou hodnotou		-19	-14
Náklad vztahující se k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění leasingového závazku	29	-55	-40

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

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2023 částku 1 377 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 982 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 107 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 214 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 19 mil. Kč, splátky k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění 55 mil. Kč).

Celkové peněžní výdaje související s leasingy činily v roce 2022 částku 1 237 mil. Kč (z toho jsou splátky leasingu ve výši 872 mil. Kč, úrokové náklady ve výši 58 mil. Kč, splátky krátkodobého leasingu ve výši 253 mil. Kč, splátky k leasingům aktiv s nízkou hodnotou ve výši 14 mil. Kč, splátky k variabilním leasingovým splátkám nezahrnutým v ocenění 39 mil. Kč).

20. Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení účetní závěrky má Skupina uzavřené smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 10 029 mil. Kč. Z toho 5 748 mil. Kč se týká neuhrazených dodávek, ze kterých částka 4 009 mil. Kč představuje investice sjednané pro rok 2024 a 1 739 mil. Kč dodávky sjednané pro roky následující. Zbylých 4 281 mil. Kč již bylo k datu 31. 12. 2023 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům ve výši 7 854 mil. Kč představují investice do železničních kolejových vozidel.

21. Podmíněná aktiva

Skupina k 31. 12. 2023 neeviduje žádná podmíněná aktiva.



22. Přijaté a vydané záruky

22.1 Bankovní záruky vydané

Bankovní záruky k 31. 12. 2023 vystavené společností ČD Cargo, a.s., v Komerční bance, a.s., ze závazkového limitu 50 mil. CZK. Jedná se o ručení za závazky. V tabulce jsou uvedeny závazky, které nejsou na rozvaze (např. ručení leasing) nebo závazky, které mohou teprve vzniknout (např. celní dluh).

Seznam aktivních bankovních záruk vydaných společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2023					
Ve prospěch	Typ ručení	Výše záruky	Měna	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
SCF LH I, s.r.o. , Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8 - Karlín	záruka za nájemné	0,2 mil.	EUR	05.06.2024	Bankovní záruka na splnění veškerých závazků a povinností Nájemce vycházející z Nájemní smlouvy s WestInvest Waterfront Towers s.r.o. - Lighthouse.
P3 Lovosice s.r.o. , Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1	záruka za nájemné	17 mil.	CZK	08.07.2024	Bankovní záruka pro případ, že ČD Cargo, a.s., nedodrží povinnosti stanovené ze Smlouvy na pronájem staveb a pozemků v Logistickém centru Lovosice.
Celní úřad pro Jihočeský kraj , Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	0,5 mil.	CZK	15.01.2024	Závazek ručitele - souborná jistota. Poskytnuté Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj k zajištění celního dluhu a dalších poplatků.
Celní úřad pro Jihočeský kraj , Kasárenská 6, 370 21 České Budějovice	celní záruka	3,5 mil.	CZK	15.01.2024	Záruční listina pro účely zajištění cla soubornou jistinou celním zástupcem, který jedná na základě přímého zastoupení. Poskytnuto Celnímu úřadu pro Jihočeský kraj.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	platební záruka	0,1 mil.	EUR	23.11.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	platební záruka	0,1 mil.	EUR	23.11.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	platební záruka	0,1 mil.	EUR	18.05.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	platební záruka	0,1 mil.	EUR	19.03.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	platební záruka	0,1 mil.	EUR	26.01.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	platební záruka	0,1 mil.	EUR	02.02.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.
AKIEM SAS , 151-161 Boulevard Victor Hugo – Eurosquare 1, 93452 Saint-Ouen-sur-Seine Cedex, France	platební záruka	0,1 mil.	EUR	08.12.2024	Bankovní záruka pro zajištění plateb pro společnost AKIEM SAS.



22.2 Bankovní záruky přijaté

V tabulce jsou uvedeny pohledávky, které nejsou na rozvaze a na které by ČD Cargo, a.s., mělo nárok při významném porušení smlouvy (např. neplnění smluvních podmínek dodavatelem).

Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2023					
Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
Bombardier Transportation GmbH, Eichhornstrasse, 3, postal code 10785 Berlin, Deutschland	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s	10 mil.	EUR	29.05.2024	V souladu se smlouvou č. 08856-2021-001 ze dne 25. 2. 2021. Dodávky až 10 kusů lokomotiv TRAXX MS3.
Bombardier Transportation GmbH, Eichhornstrasse, 3, postal code 10785 Berlin, Deutschland	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s	2,8 mil.	EUR	21.12.2026	V souladu se smlouvou č. 06926-2018-001 ze dne 1. 9. 2018. Dodávky až 10 kusů TRAXX MS.
Siemens Mobility s.r.o. Siemensova 2715/1 155 Praha 5	Erste Group Bank AG	0,8 mil.	EUR	10.04.2026	V souladu se smlouvou č. 09606-2022-001 ze dne 6. 6. 2022. Upgrade ETCS for locomotive Vectron MS.
Metrostav a.s. Koželužská 2450/4 180 00 Praha 8	Raiffeisenbank a.s.	3 mil.	EUR	14.06.2024	V souladu se smlouvou č. 06695-2018-SOKV ze dne 28. 5. 2018. SOKV Ústí nad Labem, Nová ocelová hala na čišťeni NV.
Siemens Mobility s.r.o. Siemensova 2715/1 155 00 Praha 5	UniCredit Bank Czech Republik and Slovakia, a.s COMMERZBA NK	1,1 mil.	EUR	30.06.2025	V souladu se smlouvou č. 09287-2021-001 ze dne 2. 12. 2021. Dodávky nových koncových lokomotiv pro potřeby ČD Cargo, a.s.
TATRAVAGÓNKA a.s. Štefánikova 887/53 058 01 Poprad	Aktiengesellschaft, pobočka Praha	0,4 mil.	EUR	31.05.2024	V souladu se smlouvou č. 08476-2020-001 ze dne 19. 10. 2020. Dodávka nových vozů řady Sgnss v počtu 100 kusů.
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	1,5 mil.	EUR	09.12.2024	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,6 mil.	EUR	30.09.2025	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 08624-2020-001 ze dne 30. 11. 2020. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do HV ř. 753.7 (30 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	99 mil.	Kč	26.01.2025	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	98,6 mil.	Kč	20.12.2024	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	1,4 mil.	EUR	31.03.2024	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).

**Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2023**

Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 7091-2018-001 ze dne 1. 11. 2018. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (50 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	3 mil.	Kč	30.06.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	ČSOB, a.s.	40,8 mil.	Kč	31.07.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 06964-2018-001 ze dne 1. 9. 2019. Dodávka nových dieselových HV ř. 744.1x (včetně ETCS, 10 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	Allianz pojišťovna, a.s.	1,7 mil.	EUR	31.05.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 09545-2022-001 ze dne 10. 5. 2022. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (25 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	Allianz pojišťovna, a.s.	200 mil.	Kč	31.05.2024	V souladu se smlouvou o dílo č. 09545-2022-001 ze dne 10. 5. 2022. Provedení modernizace HV ř. 742, včetně instalace ETCS (25 ks).
CZ Loko, a.s. Semanínská 580 560 02 Česká Třebová	Česká spořitelna, a.s.	17 mil.	Kč	31.12.2024	V souladu se smlouvou č. 7611-2019-001 ze dne 14. 6. 2019 na dodávky modernizovaných dieselových lokomotiv pro zajištění traťové služby v ČD Cargo, a.s.
ČD - Telematika a.s. Pernerova 2819/2a 130 00 Praha 3	Raiffeisenbank a.s.	4,3 mil.	EUR	31.12.2024	Dodatek č. 1 k BZ ke smlouvě č. 09695-2022-001 ze dne 9. 8. 2022. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 363.5.



Seznam aktivních bankovních záruk přijatých společností ČD Cargo, a.s., ke dni 31.12.2023					
Bankovní záruka vystavená společností	Poskytovatel záruky	Výše záruky	Měna záruky	Termín ukončení	Důvod vystavení bankovní záruky
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporitelňa, a.s.	0,8 mil.	EUR	15.01.2025	V souladu se smlouvou č. 09963-2022-001 ze dne 21. 12. 2022. Vybavení lokomotiv Řady 240 Mobilní částí systému ETCS.
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporitelňa, a.s.	1,6 mil.	EUR	15.01.2025	V souladu se smlouvou č. 09963-2022-001 ze dne 21. 12. 2022. Vybavení lokomotiv Řady 240 Mobilní částí systému ETCS.
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporitelňa, a.s.	0,3 mil.	EUR	31.12.2024	Dodatek č. 2 k BZ ke smlouvě č. 08623-2020-001 ze dne 7. 1. 2021. Vybavení lokomotiv Řady 130 Mobilní částí systému ETCS, etapa č. 1 – Prototyp.
ŽOS Vrútky a.s. Dielenská Kružná 2 038 61 Vrútky	Slovenská sporitelňa, a.s.	1,7 mil.	EUR	20.02.2024	Dodatek č. 1 k BZ ke smlouvě č. 08623-2020-001 ze dne 7. 1. 2021. Vybavení lokomotiv Řady 130 Mobilní částí systému ETCS, etapa č. 2 - Sériová realizace.
ČD - Telematika a.s. Pernerova 2819/2a 130 00 Praha 3 AŽD Praha s.r.o. Žirovnická 3146/2 106 00 Praha 10	Česká spořitelna, a.s.	1,2 mil.	EUR	31.12.2024	Dodatek č. 3 k BZ ke smlouvě č. 7344-2019-001 ze dne 12. 03. 2019. Dodávka a instalace mobilní části ETCS do vybraných hnacích vozidel řady 163 a 363.

23. Segmentová analýza

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách Skupiny, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost. Nejvýznamnější zákazníci, stejně jako rozdělení zemí, ze kterých plynou Skupině výnosy, je uvedeno v kapitole 24. Vykazované segmenty Skupiny jsou podle standardu IFRS 8 následující:

- V segmentu dopravy je zákazníkům Skupiny nabízena přeprava širokého spektra komodit: železo a strojírenské výrobky, hnědé a černé uhlí, stavebniny, potraviny a zemědělské výrobky, chemické produkty a kapalná paliva, dřevo a papírenské výrobky, automotive, ale také kombinovaná doprava a přeprava ostatních zásilek včetně mimořádných. Přeprava tohoto zboží je realizována v produktech jednotlivých vozových zásilek a ucelených vlaků. Ucelené vlaky představují nejvhodnější způsob přepravy pro objemnější zásilky, které jedou přímo od odesílatele k příjemci bez jakýchkoli řadicích prací. Přepravu nákladu jednotlivými vozy nebo skupinou vozů využije naopak zákazník pro přepravu menšího objemu zboží. V České republice přepravu jednotlivých vozových zásilek z železničních dopravců celosíťově nabízí pouze ČD Cargo, a.s., jelikož je technologicky náročnější oproti přepravě ucelených vlaků. Od odesílatele jsou jednotlivé vozové zásilky zpravidla svezeny tzv. manipulačním vlakem do nejbližší seřaďovací stanice. Odtud jsou dále odeslány dálkovým vlakem do seřaďovací stanice nejbližší příjemci a k němu rozvezeny opět manipulačním vlakem.
- V segmentu doplňkových služeb k dopravě jsou nabízeny další služby při manipulaci se zbožím předcházející nebo přímo navazující na přepravu zboží po železnici, tj. svoz a nakládka zboží včetně jeho skladování, vlečkové služby, tedy přistavba a odsun vozů na vlečku a z vlečky, zajištění posunu



na vlečce, řazení vozů před jejich přistavením na vlečku, spediční úkony, komplexní celní řízení u všech typů dopravy včetně styku s orgány státní správy apod. Dále je v tomto segmentu nabízena k pronájmu nevyužitá kapacita hnacích vozidel a nákladních vozů externím subjektům. V neposlední řadě sem patří také opravy a údržba hnacích vozidel a nákladních vozů pro interní potřeby Skupiny, ale i externí zákazníky, která je prováděna v jednotlivých Střediscích oprav kolejových vozidel.

Představenstvo mateřské společnosti je orgánem, který sleduje, analyzuje výsledky v jednotlivých segmentech a na základě i této analýzy přijímá příslušná rozhodnutí.

(údaje v mil. Kč)				
2023	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	14 683	3 816	-2 770	15 729
Služby, spotřeba materiálu a energie	-6 716	-2 506	2 842	-6 380
Trakční náklady	-1 699	0	0	-1 699
Úhrada za užití ŽDC*	-1 049	0	0	-1 049
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 968	-2 506	2 842	-3 632
Osobní náklady	-4 701	-700	-1	-5 402
Ostatní provozní výnosy	337	396	-273	460
Ostatní provozní náklady	-381	-212	-8	-601
Odpisy	-2 232	-348	-9	-2 589
Úrokové náklady	-469	-57	-8	-534
Ostatní finanční náklady	-51	-20	13	-58
Ostatní finanční výnosy	71	27	10	108
Ztráta (-)/ zisk (+) před zdaněním	541	396	-204	733
Daň z příjmů	-342	-57	-8	-407
Ztráta (-)/ zisk (+) za období	199	339	-212	326

* Úhrada za užití železniční dopravní cesty

(údaje v mil. Kč)				
2022	Doprava	Doplňkové služby	Eliminace	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	13 528	3 726	-2 587	14 667
Služby, spotřeba materiálu a energie	-6 699	-2 416	2 640	-6 475
Trakční náklady	-1 751	0	0	-1 751
Úhrada za užití ŽDC*	-1 105	0	0	-1 105
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 843	-2 416	2 640	-3 619
Osobní náklady	-4 201	-691	0	-4 892
Ostatní provozní výnosy	69	544	-240	373
Ostatní provozní náklady	-138	-361	0	-499
Odpisy	-2 051	-434	-22	-2 507
Úrokové náklady	-328	-42	-9	-379
Ostatní finanční náklady	-42	-4	-5	-51
Ostatní finanční výnosy	51	4	18	73
Ztráta (-)/ zisk (+) před zdaněním	189	326	-205	310
Daň z příjmů	-40	-64	3	-101
Ztráta (-)/ zisk (+) za období	149	262	-202	209

* Úhrada za užití železniční dopravní cesty



24. Výnosy

(údaje v mil. Kč)

	2023	2022
Tržby z nákladní přepravy:	14 159	13 298
• Tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	4 728	5 153
• Tržby z nákladní přepravy - zahraničí	9 431	8 145
o Tržby z nákladní přepravy - Německo	3 111	2 411
o Tržby z nákladní přepravy - Polsko	1 720	1 507
o Tržby z nákladní přepravy - Rakousko	1 105	1 113
o Tržby z nákladní přepravy - Slovensko	1 202	1 034
o Tržby z nákladní přepravy - Rumunsko	252	471
o Tržby z nákladní přepravy - Itálie	656	395
o Tržby z nákladní přepravy - Ukrajina	391	351
o Tržby z nákladní přepravy - Slovinsko	199	231
o Tržby z nákladní přepravy - Belgie	187	132
o Tržby z nákladní přepravy - Maďarsko	278	104
o Tržby z nákladní přepravy - Rusko	157	98
o Tržby z nákladní přepravy - Nizozemí	102	79
o Tržby z nákladní přepravy - Kazachstán	11	51
o Tržby z nákladní přepravy - ostatní země	60	168
Ostatní tržby z nákladní přepravy:*		
• Ostatní tržby z nákladní přepravy - tuzemsko	491	482
• Ostatní tržby z nákladní přepravy - zahraničí	404	272
Ostatní tržby z nákladní přepravy rozeznané v průběhu času	895	754
Ostatní tržby z doplňkových služeb	266	255
Výnosy ze smluv se zákazníky celkem	15 320	14 307
Výnosy z krátkodobého pronájmu	409	360
Výnosy celkem	15 729	14 667

* Ostatní tržby z nákladní přepravy zahrnují zejména tržby ze služeb provedených v železničních stanicích, doplňkových služeb a služeb vlečkové agendy

Celkový rozsah nákladní dopravy je dlouhodobě stabilní. V souvislosti s rozšiřováním a modernizací vozového parku Skupiny dochází k expanzi jak v tuzemské, tak zahraniční nákladní dopravě. Z důvodu válečného konfliktu na Ukrajině došlo k významnému poklesu výkonu pouze do Ruska a Kazachstánu. Vývoj fakturovaných služeb do ostatních zemí včetně tuzemska má rostoucí tendenci.

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

Z pohledu objemu fakturovaných služeb mezi nejvýznamnější tuzemské odběratele patří:

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

Objem fakturovaných služeb u žádného z výše uvedených odběratelů nepřevyšuje 10 % celkových fakturovaných služeb.

Zahraničními odběrateli jsou především železniční dopravní podniky (národní dopravci) a ostatní společnosti.

Z pohledu objemu fakturovaných služeb jsou nejvýznamnější tito:



Železniční dopravní podniky (národní dopravci)

- DB Cargo AG
- Rail Cargo Austria AG
- Železničná spoločnosť Cargo Slovakia, a.s.

Ostatní společnosti

- Maersk Line A/S
- CAT France
- ARS Altmann AG Automobillo
- DB Cargo Logistics GmbH

24.1 Smluvní závazky a závazky z refundací

Skupina rozeznává následující závazky z refundací (viz kapitola 18.) vztahující se k výnosům ze smluv se zákazníky:

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Závazky z refundací	15	16
Závazky z refundací	15	16
Závazky z refundací celkem	15	16

24.2 Zbývající závazky k plnění

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Zbývající závazky k plnění:		
Tržby z nákladní přepravy	13	13
Ostatní tržby z nákladní přepravy	1	1
Ostatní tržby za doplňkové služby k dopravě	0	2
Ostatní provozní výnosy	1	0
Celkem	15	16

Jedná se o závazky z plnění z uzavřených smluv, u kterých ještě nedošlo k dokončení plnění ze strany Skupiny.

25. Ostatní provozní výnosy

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Zisk z prodeje pozemků, budov a zařízení	24	9
Zisk z likvidace nepotřebných aktiv	4	26
Náhrady za manka a škody - výnos	50	92
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	2	12
Kurzové zisky – provozní	241	157
Změna stavu opravných položek k zásobám - výnos	1	1
Ostatní	138	76
Ostatní provozní výnosy celkem	460	373



26. Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Trakční náklady	-1 696	-1 751
– Trakční palivo (nafta)	-391	-441
– Elektrická trakční energie	-1 305	-1 310
Úhrada za užití železniční dopravní cesty	-1 020	-1 105
Přidělená kapacita dopravní cesty	-28	-33
Ostatní služby, spotřeba materiálu a energie	-3 636	-3 586
– Spotřeba materiálu	-262	-194
– Spotřeba ostatní energie	-129	-125
– Spotřeba pohonných hmot	-14	-15
– Opravy a údržba	-292	-274
– Cestovné	-108	-87
– Krátkodobé nájemné	-214	-253
– Poplatky za vozy RIV (poskytnutí železničních vozů)	-169	-278
– Přepravné	-1 671	-1 646
– Služby spojené s užíváním budov	-50	-48
– Provozní čištění železničních kolejových vozidel	-4	-2
– Pohraniční výkony	-94	-148
– Náklady na reklamu a propagaci	-27	-14
– Poradenské a auditorské služby	-40	-55
– Provoz, údržba a ostatní služby vztahující se k ICT	-246	-222
– Komplexní ozdravné pobyty	-17	-16
– Služby v oblasti ekologie	-2	-4
– Ostatní služby	-297	-205
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie celkem	-6 380	-6 475
– Aktivace majetku a skladových zásob	-335	-390
Spotřeba materiálu s aktivacemi	-597	-584
Služby, nájem, spotřeba materiálu a energie s aktivacemi	-6 715	-6 865

Náklady na spotřebu materiálu jsou poníženy o vlastní náklady společnosti ČD Cargo, a.s., na pořízení pozemků, budov a zařízení, dále na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku a na pořízení skladových zásob ve výši 335 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 390 mil. Kč).

Položka Elektrická trakční energie za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 představuje zejména trakční energii nakoupenou od společnosti Správa železnic, s.o., ve výši 786 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 1 006 mil. Kč).

Ostatní služby zahrnují zejména náklady vynaložené v oblasti zdravotní péče a další individuálně nevýznamné položky.

Následující tabulka vyjadřuje náklady na služby poskytované skupinovým statutárním auditorem – společností Deloitte Audit, s.r.o.

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Povinný audit roční účetní závěrky (včetně dceřiných společností)	-2	-2
Jiné neauditní služby (včetně dceřiných společností)*	-1	-2
Celkem*	-3	-4

* zahrnuje také služby poskytované společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., v roce 2022 a částečně i v roce 2023 (dokončení auditu roku 2022)



27. Náklady na zaměstnanecké požitky

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Mzdové náklady	-3 816	-3 467
Odstupné	-33	-44
Penzijní benefity	-791	-732
Příspěvek na penzijní připojištění	-99	-105
Příspěvek na kapitálové životní připojištění	-15	-19
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-461	-410
Odměny členům klíčového managementu	-53	-42
Ostatní náklady na zaměstnanecké požitky	-134	-73
Náklady na zaměstnanecké požitky celkem	-5 402	-4 892
- Aktivace majetku a skladových zásob	-129	-119
Mzdové náklady s aktivacemi	-3 945	-3 586
- Aktivace majetku a skladových zásob	-44	-40
Ostatní sociální a zdravotní pojištění s aktivacemi	-505	-450
Náklady na zaměstnanecké požitky s aktivacemi	-5 575	-5 051

Mzdové náklady jsou poníženy o vlastní náklady společnosti ČD Cargo, a.s., na pořízení pozemků, budov a zařízení, dále na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku a na pořízení skladových zásob v celkové výši 129 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 119 mil. Kč). Současně jsou poníženy také náklady na zákonné sociální a zdravotní pojištění v celkové výši 44 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 40 mil. Kč).

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

Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců Skupiny:

	2023	2022
Zaměstnanci	6 628	6 558
Klíčový management	29	32
Průměrný přepočtený evidenční počet zaměstnanců celkem	6 657	6 590

Klíčový management je tvořen představenstvem a dozorčí radou mateřské společnosti. U dceřiných společností je počítáno jenom s členy statutárního orgánu jednotlivých společností. U mateřské společnosti je navíc mezi klíčový management počítán i výbor pro audit. Podrobnější informace k mateřské společnosti jsou uvedeny v kapitole 1.5.

Odměny členům klíčového managementu:

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Krátkodobé benefity	-39	-31
Penzijní benefity	-9	-7
Ostatní sociální a zdravotní pojištění	-5	-4
Celkové odměny klíčového managementu	-53	-42

28. Odpisy, amortizace a znehodnocení

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Odpisy pozemků, budov a zařízení (kapitola 5.)	-59	-55
Odpisy dopravních prostředků (kapitola 5.)	-1 572	-1 590
Odpisy leasing - IFRS 16	-923	-814
Amortizace nehmotných aktiv (kapitola 6.)	-111	-96
Ztráty/zisky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení	76	48
Odpisy a amortizace celkem	-2 589	-2 507



29. Ostatní provozní náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Náklady na smluvní pokuty a úroky z prodlení	-35	-9
Daně a poplatky	-14	-14
Kurzové ztráty - provozní	-227	-199
Pojistné	-118	-96
Náhrady za manka a škody - náklad	-117	-78
Ostatní	-68	-68
Ostatní provozní náklady celkem	-579	-464

Řádek "Ostatní" tvoří zejména rozdíl ze závazku leasingových smluv ve výši 45 mil. Kč (v roce 2022 ve výši 40 mil. Kč).

30. Finanční náklady

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Úroky z bankovních kontokorentních účtů a úvěrů	-267	-175
Úroky ze závazků ze zajištěných půjček	-57	-55
Úroky ze závazků z leasingu - IFRS 16	-107	-59
Nákladové úroky – dluhopisy	-102	-89
Ostatní nákladové úroky	-2	-1
Odvíjení diskontu rezerv	-5	-7
Kurzové ztráty – finanční	-45	-36
Bankovní výlohy	-3	-2
Ostatní finanční náklady	-4	-6
Finanční náklady celkem	-592	-430

31. Finanční výnosy

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Kurzové zisky - finanční	80	46
Přijaté úroky	14	13
Ostatní finanční výnosy	6	0
Finanční výnosy celkem	100	59

32. Daň ze zisku

32.1 Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Splatná daň běžného roku zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-158	-91
- z toho daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	0	-16
Odložená daň zúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	-249	-10
Celkový daňový náklad	-407	-101

* nárůst je způsoben změnou sazby korporátní daně v ČR od roku 2024 z 19% na 21%



Sesouhlasení celkového daňového nákladu za rok s účetním ziskem:

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Zisk (+)/ ztráta (-) před zdaněním	733	310
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	19%	19%
Předpokládaný náklad na daň z příjmů	-139	-59
Úpravy:		
Rozdíl daňových sazeb	-8	-3
Daňově neuznatelné náklady - mzdové náklady	-24	-4
Daňově neuznatelné náklady - ostatní	-33	-20
Daňově neuznatelné výnosy - smluvní pokuty	-1	0
Daňově neuznatelné výnosy - rozdíl dohadných položek minulých let	0	-7
Daňově neuznatelné výnosy - ostatní	3	7
Výpůjční náklady	1	-2
Daně zaplacené v zahraničí	-19	2
Daň z příjmů vztahující se k předchozím obdobím	0	-16
Slevy na dani	2	2
Vliv změny sazby	-186	0
Vliv nezaúčtované odložené daňové pohledávky	-3	-1
Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	-407	-101

Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku:

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Změny ve fondu ze zajištění peněžních toků	60	-27
Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	60	-27

32.2 Odložená daň

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Rezervy	400	231
Závazky vůči zaměstnancům	174	168
Závazky k refundaci	15	16
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	5 919	6 784
Pohledávky	68	66
Nadměrné výpůjční náklady	152	72
Ostatní	7	29
Základ pro kalkulaci odložené daně	6 735	7 366
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	21%	19%
Odložená daňová pohledávka - uznaná	1 415	1 400
Zápočet pohledávka vs. závazek	-1 415	-1 400
Odložená daňová pohledávka	0	0

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Dlouhodobá aktiva	-15 836	-16 419
Pohledávky - smluvní pokuty	-40	-4
Deriváty	-51	-109
Základ pro kalkulaci odložené daně	-15 927	-16 532
Zákonná sazba daně z příjmů právnických osob v ČR	21%	19%
Odložená daňová pohledávka - uznaná	-3 345	-3 141
Zápočet pohledávka vs. závazek	1 415	1 400
Odložený daňový závazek	-1 930	-1 741



Daňový dopad dočasných rozdílů je kalkulován následovně:

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2023	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2023
Rezervy	44	40	0	0	84
Závazky vůči zaměstnancům	32	5	0	0	37
Závazky k refundaci	3	0	0	0	3
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	1 289	-96	50	0	1 243
Pohledávky	13	1	0	0	14
Nadměrné výpůjční náklady	14	18	0	0	32
Ostatní	5	-3	0	0	2
Odložená daňová pohledávka	1 400	- 35	50	0	1 415

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2023	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2023
Dlouhodobá aktiva	-3 119	-207	0	0	-3 326
Pohledávky - smluvní pokuty	-1	-7	0	0	-8
Deriváty	-21	0	10	0	-11
Odložený daňový závazek	-3 141	-214	10	0	-3 345

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2022	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2022
Rezervy	37	7	0	0	44
Závazky vůči zaměstnancům	23	9	0	0	32
Závazky k refundaci	3	0	0	0	3
Úvěry, půjčky a závazky z leasingu	1 105	205	-21	0	1 289
Pohledávky	6	7	0	0	13
Nadměrné výpůjční náklady	8	6	0	0	14
Ostatní	7	-2	0	0	5
Odložená daňová pohledávka	1 189	232	-21	0	1 400

(údaje v mil. Kč)

	1.1.2022	Daň ze zisku vykázaná v zisku nebo ztrátě	Daň ze zisku vykázaná v ostatním úplném výsledku	Reklasifikace ukončených činností	31.12.2022
Dlouhodobá aktiva	-2 865	-254	0	0	-3 119
Pohledávky - smluvní pokuty	-13	12	0	0	-1
Deriváty	-15	0	-6	0	-21
Odložený daňový závazek	-2 893	-242	-6	0	-3 141



33. Transakce se spřízněnými stranami

33.1 Pohledávky a závazky z obchodních vztahů na konci účetního období

	(údaje v mil. Kč)	
31.12.2023	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	5	301
RAILLEX, a.s.	3	2
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	2	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	7	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	4	10
Terminál Mošnov, a.s.	1	0
Společné podniky a přidružené společnosti	17	12
ČD - Telematika a.s.	0	9
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	77
DPOV, a.s.	1	45
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	10	132
Celkem	32	445

	(údaje v mil. Kč)	
31.12.2022	Pohledávky	Závazky
České dráhy, a.s.	7	137
RAILLEX, a.s.	2	1
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	2	0
Ostravská dopravní společnost, a.s.	16	0
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	2	9
Společné podniky a přidružené společnosti	22	10
ČD - Telematika a.s.	0	233
ČD - Informační Systémy, a.s.	0	102
DPOV, a.s.	1	10
ČD travel, s.r.o.	0	2
ČD relax, s.r.o.	0	1
Dopravní vzdělávací institut, a.s.	0	1
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	9	0
Ostatní společnosti ve Skupině České dráhy	10	349
Celkem	39	496

Transakce se spřízněnými stranami se uskutečnily za obvyklé tržní ceny s ohledem na množství nakoupeného zboží.

Nevyrovnané zůstatky nejsou zajištěné a uhradí se bezhotovostním platebním stykem či formou zápočtu. Doba splatnosti je stanovena na 30 nebo 60 dní. Nebyly poskytnuty ani přijaty žádné záruky.

33.2 Výnosy realizované se spřízněnými stranami

	(údaje v mil. Kč)		
2023	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Celkem
České dráhy, a.s.	31	2	33
ČD - Telematika, a.s.	0	0	0
DPOV, a.s.	2	0	2
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	54	0	54
RAILLEX, a.s.	16	0	16
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	18	0	18
Ostravská dopravní společnost, a.s.	45	0	45
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	30	0	30
Terminál Mošnov, a.s.	5	0	5
Celkem	201	2	203



Výnosy z prodeje služeb zahrnují především výnosy za výkony lokomotivních čt, výnosy z vnitrostátní přepravy vozových zásilek a ostatní výnosy z nákladní železniční dopravy.

(údaje v mil. Kč)					
2022	Prodej služeb	Ostatní výnosy	Finanční výnosy	Celkem	
České dráhy, a.s.	30	4	0	34	
ČD - Telematika, a.s.	0	0	4	4	
DPOV, a.s.	2	0	0	2	
Výzkumný Ústav Železniční, a.s.	46	0	0	46	
RAILLEX, a.s.	14	0	0	14	
BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o.	15	0	0	15	
Ostravská dopravní společnost, a.s.	54	0	0	54	
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	16	0	0	16	
Celkem	177	4	4	185	

Výnosy z prodeje služeb zahrnují především výnosy z vnitrostátní přepravy vozových zásilek, výnosy za výkony lokomotivních čt a ostatní výnosy z nákladní železniční dopravy.

33.3 Nákupy realizované se spřízněnými stranami

(údaje v mil. Kč)					
2023	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	382	492	102	8	984
ČD - Telematika a.s.	2	4	24	0	30
ČD - Informační Systémy, a.s.	47	3	148	0	198
DPOV, a.s.	28	8	23	0	59
ČD relax, s.r.o.	0	0	17	0	17
JLV, a.s.	0	0	2	0	2
RAILLEX, a.s.	0	0	6	0	6
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	54	0	54
Terminál Mošnov, a.s.	0	0	1	0	1
Celkem	459	507	377	8	1 351

Nákupy majetku v roce 2023 představují především odkup použitých hnacích drážních vozidel, komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel a investice v oblasti IT.

Nákupy služeb v roce 2023 zahrnují především náklady na nakupované železniční výkony, služby v oblasti informatiky, opravy a údržbu hnacích vozidel, nájemné za železniční vozy a pohraniční výkony v nákladní dopravě.

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2023 představuje především motorová nafta v hodnotě 367 mil. Kč, odkup použitých hnacích drážních vozidel v hodnotě 306 mil., komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel v hodnotě 75 mil., zakoupené náhradní díly v hodnotě 85 mil. Kč a nákup tepla v hodnotě 34 mil. Kč.

(údaje v mil. Kč)					
2022	Majetek	Materiál a energie	Služby	Ost. náklady	Celkem
České dráhy, a.s.	48	609	100	9	766
ČD - Telematika a.s.	347	2	18	0	367
ČD - Informační Systémy, a.s.	40	2	130	0	172
DPOV, a.s.	1	4	19	0	24
ČD relax, s.r.o.	0	0	16	0	16
JLV, a.s.	0	0	2	0	2
RAILLEX, a.s.	0	0	5	0	5
Ostravská dopravní společnost - Cargo, a.s.	0	0	63	0	63
Celkem	436	617	353	9	1 415



Nákupy majetku v roce 2022 představují především zabezpečovací systém ETCS na lokomotivy, komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel a investice v oblasti IT.

Nákupy služeb v roce 2022 zahrnují především náklady na nakupované železniční výkony, služby v oblasti informatiky, opravy a údržbu hnacích vozidel, nájemné za železniční vozy a pohraniční výkony v nákladní dopravě.

Nákupy od společnosti České dráhy, a.s., v roce 2022 představuje především motorová nafta v hodnotě 503 mil. Kč a zakoupené náhradní díly v hodnotě 75 mil. Kč či ostatní zásoby.

33.4 Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými stranami

33.4.1 Prodeje

V roce 2023, ani v roce 2022 žádné významné prodeje spřízněným stranám neproběhly.

33.4.2 Nákupy

Nákupy	(údaje v mil. Kč)			
	Nehmotná aktiva 2023	Pozemky, budovy, zařízení 2023	Nehmotná aktiva 2022	Pozemky, budovy, zařízení 2022
České dráhy, a.s.	0	382	0	48
ČD - Telematika a.s.	0	2	0	347
ČD - Informační Systémy, a.s.	47	0	40	0
DPOV, a.s.	0	28	0	1
Celkem	47	412	40	396

Nákupy majetku představují především odkup použitých hnacích drážních vozidel, komponentní opravy a modernizace hnacích drážních vozidel, zabezpečovací systém ETCS na lokomotivy a investice v oblasti IT.

33.5 Výpůjčky od spřízněných stran

Společnost ČD Cargo, a.s., čerpala dne 17. 10. 2016 půjčku od společnosti České dráhy, a.s., v celkové výši 540 mil. Kč na financování nákupu hnacích vozidel řady 383 (Vectron). K 31. 12. 2022 byl zůstatek vykázán jako krátkodobý závazek ve výši 57 mil. Kč. Půjčka byla v roce 2023 splacena, je zachyceno v kapitole 15. „Úvěry, půjčky a závazky z leasingu“.

Společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu, který je ve výši 300 mil. Kč). Cashpoolingová úvěrová linka je vedena u Komerční banky, v případě čerpání je výše úrokové sazby z peněžních prostředků stanovena O/N Pribor + marže 0,90 % p.a. V průběhu roku 2023 byl tento nástroj využit v květnu v hodnotě 10 mil. Kč.

33.6 Vztahy se Správou železnic

Náklady realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., představují v účetním období 2023 a 2022 zejména poplatky za přidělení kapacity a užití železniční dopravní cesty. Dále Skupina rovněž od Správy



železnic, s.o., nakupovala elektrickou trakční energii. Výše nákladů pro účetní období 2023 a 2022 je uvedena v kapitole 26.

Výnosy Skupiny v roce 2023 představují zejména tržby za vnitrostátní přepravu vozových zásilek ve výši 20 mil. Kč. V roce 2022 to bylo 14 mil. Kč.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu ke společnosti Správa železnic, s.o., v roce 2023 a 2022 byly následující:

(údaje v mil. Kč)		
31.12.2023	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	702	0
Nájemné nemovitostí	15	0
Elektrická trakční energie	786	0
Tepelná energie	0	20
Tržby z nákladní přepravy	0	0
Telekomunikační služby	42	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	9	0
Náhrada škod	13	8
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	17	0
Ostatní	7	0
Celkem	1 594	28

(údaje v mil. Kč)		
31.12.2022	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	866	0
Nájemné nemovitostí	13	0
Elektrická trakční energie	1 006	0
Tepelná energie	13	0
Tržby z nákladní přepravy	0	14
Telekomunikační služby	42	0
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	8	0
Náhrada škod	5	0
Šetření mimořádných událostí	3	0
Opravy a udržování	2	0
Ostatní	7	12
Celkem	1 965	26

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

(údaje v mil. Kč)		
Pohledávky	31.12.2023	31.12.2022
Tržby z nákladní přepravy	12	2
Dohadné položky aktivní	0	12
Poskytnuté zálohy	60	0
Celkem	72	14

(údaje v mil. Kč)		
Závazky	31.12.2023	31.12.2022
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy – nákladní doprava	146	170
Elektrická trakční energie	76	20
Rádiové komunikační technologie	12	0
Ostatní	4	12
Nevyfakturované dodávky	14	12
Celkem	252	214



33.7 Vztahy se skupinou ČEZ

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

31.12.2023	(údaje v mil. Kč)	
	Náklady	Výnosy
Nájemné nemovitostí	1	0
Tržby z nákladní přepravy	0	120
Nakupované železniční výkony	55	0
Tepelná energie	12	0
Ostatní	5	0
Celkem	73	120

31.12.2022	(údaje v mil. Kč)	
	Náklady	Výnosy
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1	0
Nájemné nemovitostí	2	0
Tržby z nákladní přepravy	0	140
Nakupované železniční výkony	46	0
Tepelná energie	11	0
Celkem	60	140

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

Pohledávky	(údaje v mil. Kč)	
	31. 12. 2023	31.12.2022
Tržby z nákladní přepravy	26	23
Celkem	26	23

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

Závazky	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Nakupované železniční výkony	17	11
Ostatní	0	2
Celkem	17	13

33.8 Vztahy s ostatními spřízněnými stranami

V rámci dalších vztahů se státem, státními firmami a organizacemi dále Skupina uskutečnila platby zejména daní a poplatků státním institucím (DPH, splatná daň, celní daně a poplatky atd.).

34. Nekontrolní podíly

34.1 Vlastní kapitál – nekontrolní podíly

31. 12. 2023	(údaje v mil. Kč)		
	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekontrolní podíly ve výši			
Základní kapitál	24	2	26
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	1	0	1
Nerozdělený zisk	6	12	18
Celkem	31	14	45



(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekontrolní podíly ve výši	33,07%	49%	
Základní kapitál	24	2	26
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	-1	1	0
Nerozdělený zisk	6	12	18
Celkem	29	15	44

(údaje v mil. Kč)

1. 1. 2022	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	Celkem
Nekontrolní podíly ve výši	33,07%	49%	
Základní kapitál	24	2	26
Nerozdělený zisk - zisk b.o.	1	2	3
Nerozdělený zisk	6	10	16
Celkem	31	14	45

34.2 Souhrn finančních informací - společnosti s nekontrolními podíly

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	
Aktiva celkem	92	33	
Dlouhodobá aktiva	72	8	
Krátkodobá aktiva	20	24	
Závazky celkem	2	1	
Krátkodobé závazky	2	1	
Čistá aktiva	90	31	
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	30	15	
Podíl na čistých aktivech - Skupina	60	16	

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Terminal Brno, a.s.	ČD-DUSS Terminál, a.s.	
Aktiva celkem	90	33	
Dlouhodobá aktiva	74	11	
Krátkodobá aktiva	16	22	
Závazky celkem	2	3	
Krátkodobé závazky	2	3	
Čistá aktiva	88	30	
Podíl na čistých aktivech - nekontrolní podíly	29	15	
Podíl na čistých aktivech - Skupina	59	15	

(údaje v mil. Kč)

	2023	2022
Výnosy celkem	75	80
Zisk za období	2	-3
Podíl na zisku za období - nekontrolní podíly	1	-1
Podíl Skupiny na zisku za období	1	-2

35. Finanční nástroje

35.1 Řízení kapitálu

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

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

(údaje v mil. Kč)

Kapitola	31.12.2023	31.12.2022
Úvěry, půjčky a dluhopisy	15	18 879
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	-1 391
Čistý dluh celkem	17 488	17 256



(údaje v mil. Kč)			
	Kapitola	31.12.2023	31.12.2022
Základní kapitál	13	8 494	8 494
Kapitálové fondy	13	365	531
Nerozdělený zisk		1 249	953
Vlastní kapitál celkem		10 108	9 978

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

Představenstvo mateřské společnosti a dozorčí rada mateřské společnosti jsou pravidelně informováni o vývoji zadlužení. Jakékoli dodatečné zadlužení podléhá souhlasu představenstva mateřské společnosti a dozorčí rady.

35.2 Třídy finančních nástrojů

(údaje v mil. Kč)				
Klasifikace finančních aktiv IFRS 9	Třídy finančních aktiv	Kapitola	31.12.2023	31.12.2022
Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě	Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	12	1 391	1 279
	Pohledávky z obchodních vztahů	9	1 979	2 080
	Ostatní finanční aktiva	10	187	144
Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	10	57	120
Celkem			3 614	3 623

(údaje v mil. Kč)				
Klasifikace finančních závazků IFRS 9	Třídy finančních závazků	Kapitola	31.12.2023	31.12.2022
Finanční závazky oceňované v naběhlé hodnotě	Zajištěné půjčky	15	2 504	2 852
	Závazky z leasingu	15	3 306	3 993
	Vydané dluhopisy	15	4 779	5 250
	Úvěry	15	8 290	6 439
	Závazky z obchodních vztahů	14	2 391	2 913
	Ostatní finanční závazky	17	168	143
Finanční závazky oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	17	6	11
Celkem			21 444	21 601

Finanční nástroje jsou oceněny reálnou hodnotou na úrovni 2, tj. ocenění, která vycházejí z jiných vstupů než kótovaných cen využívaných na úrovni 1; tyto informace je možné získat u aktiva nebo závazku přímo (tzn. ceny) nebo nepřímo (tzn. údaje odvozené z cen), tak jak je uvedeno v kapitole 35.10.

Výnosy z jednotlivých tříd finančních aktiv jsou následující:

(údaje v mil. Kč)			
Třída finančního aktiva	2023	2022	Vykázány na řádku výkazu zisku a ztráty
Úroky z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	9	8	Finanční výnosy
Úroky z pohledávek z finančního leasingu	5	5	Finanční výnosy
Celkem	14	13	

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

35.3 Cíle řízení finančního rizika

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



35.4 Řízení úrokového rizika

Skupina je vystavena malému riziku změn úrokových sazeb. Jelikož Skupina má hlavně úvěry a půjčky s fixními úrokovými sazbami. Má úvěry s variabilní sazbou a jejich výše je uvedena v bodě 15.

Variabilní sazba je pouze u kontokorentů, investičních úvěrů ČDC Slovakia s.r.o., v roce 2023 nově uzavřeného úvěru u CD Cargo Hungary Kft., a u půjčky od mateřské společnosti České dráhy a.s., která byla v roce 2023 splacena.

(údaje v mil. Kč)

Nástroje s fixní úrokovou sazbou	31.12.2023	31.12.2022
Finanční aktiva	0	0
Finanční závazky	18 357	17 563
Celkem	18 357	17 563

(údaje v mil. Kč)

Nástroje s variabilní úrokovou sazbou	31.12.2023	31.12.2022
Finanční aktiva	0	0
Finanční závazky	522	971
Celkem	522	971

35.4.1 Zajišťovací účetnictví

Skupina používá finanční deriváty k zajištění rizik a minimalizaci jejich dopadů. Používání finančních derivátů a jiných zajišťovacích nástrojů se řídí zásadami Skupiny, které schvaluje představenstvo. Skupina nesjednává finanční deriváty k obchodování ani za účelem spekulace. Všechny derivátové obchody, které Skupina uzavírá, jsou ekonomicky sjednávány pouze za účelem zajištění, ale některé z nich nejsou z formálních důvodů klasifikované jako zajišťovací. Deriváty, které nesplňují kritéria zajišťovacího účetnictví, jsou vykazovány jako finanční deriváty k obchodování a jsou účtovány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Takový případ v roce 2023 ani v roce 2022 nenastal.

Účetní zásady zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámkách 2.17.10.

Následující tabulky uvádí přehled uzavřených derivátů k 31. 12. 2023:

(údaje v mil. Kč)

Typ rizika	Zajišťovací nástroj	Ost. finanční aktiva	Ost. finanční aktiva	Úvěry půjčky a	Úvěry půjčky a	Ost. finanční závazky	Ost. finanční závazky	Pozn.
		dlouhodobá (pozn.10)	krátkodobá (pozn. 10)	závazky z leasingu (pozn. 15)	závazky z leasingu (pozn. 15)	dlouhodobé (pozn. 17)	krátkodobé (pozn. 17)	
Měnové	Měnové parforwardy	0	52	0	0	0	0	35.5.2
Měnové	Závazky z leasingu a zajištěné půjčky v EUR	0	0	2 962	892	0	0	35.5.3
Měnové	Financování v EUR	0	0	4 824	520	0	0	35.5.4
Komoditní	Komoditní deriváty nafta	1	4	0	0	1	4	35.7
Celkem		1	56	7 786	1 412	1	4	



Následující tabulky uvádí přehled uzavřených derivátů k 31. 12. 2022:

		(údaje v mil. Kč)						
Typ rizika	Zajišťovací nástroj	Ost. finanční aktiva dlouhodobá (pozn.10)	Ost. finanční aktiva krátkodobá (pozn. 10)	Úvěry půjčky a závazky z leasingu (pozn. 15)	Úvěry půjčky a závazky z leasingu (pozn. 15)	Ost. finanční závazky dlouhodobé (pozn. 17)	Ost. finanční závazky krátkodobé (pozn. 17)	Pozn.
Měnové	Měnové parforwardy	37	80	0	0	0	0	35.5.2
Měnové	Závazky z leasingu a zajištěné půjčky v EUR	0	0	3 570	938	0	0	35.5.3
Měnové	Financování v EUR	0	0	2 219	145	0	0	35.5.4
Komoditní	Komoditní deriváty nafta	0	3	0	0	0	11	35.7
Celkem		37	83	5 789	1 083	0	11	

Informace o dopadu zajišťovacího účetnictví do fondu ze zajištění peněžních toků jsou uvedeny v poznámkách 13.2.3.

35.5 Řízení měnového rizika

Skupina je v kontextu svého postavení na trhu a zvolené obchodní strategii v pozici, kdy vstupy nakupuje primárně v měně CZK, avšak služby (zejména příjmy z mezinárodní přepravy) jsou ve velké míře prodávány v cizí měně, primárně v měně EUR. Tím dochází k disproporcii mezi měnovými vstupy a výstupy. Skupina má dlouhodobě přebytek tržeb denominovaných v EUR nad náklady. Cílem Skupiny je minimalizovat dopad změny měnových kurzů do výnosů a nákladů Skupiny.

Skupina tuto měnovou pozici snižuje pomocí kombinace několika nástrojů: měnové deriváty, nákupy v EUR a financování v EUR. V souladu se strategií řízení rizik Skupina zajišťuje měnové riziko, kterému jsou vystaveny její očekávané budoucí příjmy v cizí měně, pomocí níže specifikovaných zajišťovacích nástrojů:

- měnové deriváty,
- závazky z leasingů a zajištěné půjčky denominované v EUR,
- vydaný dluhopis denominovaný v EUR,
- přijaté investiční úvěry denominované v EUR.

Pro výše uvedené zajišťovací nástroje Skupina aplikuje účtování o zajištění peněžních toků. Informace o nominální a účetní hodnotě zajišťovacích nástrojů a ostatní informace požadované podle IFRS 7 jsou k nalezení u popisu jednotlivých zajišťovacích vztahů v kapitolách 35.5.2., 35.5.3. a 35.5.4.

Zároveň, pro všechny zajišťovací vztahy, kde jsou zajišťovanou položkou budoucí příjmy v EUR, není zajištěno v součtu více než 75 % předpokládaných příjmů v EUR.

Zůstatková hodnota finančních aktiv a závazků Skupiny denominovaných v cizí měně bez zahrnutí finančních aktiv a finančních závazků, které jsou součástí zajišťovacích vztahů ke konci účetního období:

	(údaje v mil. Kč)			
31. 12. 2023	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 068	3	0	2 071
Finanční závazky	-6 351	0	-2	-6 353
Celkem	-4 283	3	-2	-4 282



(údaje v mil. Kč)				
31. 12. 2022	EUR	USD	Ostatní	Celkem
Finanční aktiva	2 037	3	0	2 040
Finanční závazky	-1 692	0	0	-1 692
Celkem	345	3	0	348

35.5.1 Citlivost na kurzové změny

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

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

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

(údaje v mil. Kč)		
	2023	2022
Přepočet položek v cizí měně na konci období	173	-14
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk za období před zdaněním	173	-14
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	-36	3
Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění	137	-11
Změna reálné hodnoty zajišťovacích derivátů	23	58
Kurzový rozdíl leasingových závazků dle IFRS 16*	156	187
Kurzový rozdíl investičních úvěrů a dluhopisů*	218	98
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek před zdaněním	395	343
Změna dopadu na daň vykázanou v ostatním úplném výsledku	-83	-65
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek po zdanění	312	278

* vykázaný v aktuálním období

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

35.5.2 Měnové deriváty

Skupina v souladu se strategií řízení rizik uzavírá měnové forwardy a opce ke krytí budoucích přijatých plateb denominovaných v cizích měnách s předem stanoveným zajišťovacím poměrem 1:1. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.

Efektivita zajištění je pravidelně měřena na základě porovnání klíčových parametrů (critical terms). V případě měnového zajištění se jedná zejména o nominální hodnotu. Kontrola proti „přezajištění“ měnového rizika je sledována na základě hedge reportu a je splněna díky Strategii řízení finančních rizik a stanovení maximální výše zajištění předpokládaných příjmů.

Nominální hodnota měnových forwardů je nižší než budoucí předpokládané příjmy Skupiny v měně EUR, tzn. nikdy není zajištěno více než 25 % předpokládaných příjmů v měně EUR. Je zajištěn kurz CZK/EUR, který následně transformuje cizoměnové příjmy (EUR) do funkční měny (CZK). Maximální objemy pro zajištění jsou k 31. 12. 2023 stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2024 maximálně 20 % EUR příjmů,
- pro rok 2025 maximálně 15 % EUR příjmů.



Měnové forwardy jsou sjednány za tržních podmínek (bez platby prémie), reálná hodnota derivátů v den sjednání je nulová. Na základě výše uvedených skutečností Skupina předpokládá, že zajišťovací vztah bude efektivní po celou dobu jeho trvání. Výsledkem transakce je predikovatelná (pevná) výše měnového kurzu CZK/EUR získaná z prodeje EUR příjmů Skupiny.

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu basis spreadu. Dalším faktorem může být časový nesoulad. Skupina nezajišťuje konkrétní obchodní případy, ale pouze objem plánovaných příjmů. Výše uvedené faktory považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

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

	(údaje v mil. Kč)			
	Průměrný zajištěný měnový kurz	Cizí měna	Nominální hodnota	Reálná hodnota
31.12.2023	27,185	EUR	653	52
31.12.2022	26,928	EUR	1 618	117

Změna reálné hodnoty zajišťované položky se pro účely stanovení účinnosti rovná změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, protože zajišťovací vztahy byly plně účinné.

Očekávaná realizace zajištěných položek cizoměnovými parforwardy:

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky z budoucích tržeb v EUR:

	(údaje v mil. Kč)					
31.12.2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	49	99	446	0	0	594

	(údaje v mil. Kč)					
31.12.2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	72	146	652	579	0	1 449

35.5.3 Závazky z leasingů a zajištěné půjčky denominované v EUR

V souladu se strategií řízení rizik se Skupina rozhodla zajistit měnové riziko, kterému jsou vystaveny její očekávané budoucí příjmy v cizí měně pomocí níže specifikovaného zajišťovacího nástroje. Zajišťovaným rizikem je riziko změny spotového měnového kurzu CZK/EUR, které ovlivňuje dopad tržeb denominovaných v měně EUR do zisku nebo ztráty Skupiny.

Nájemní smlouvy v EUR sjednané po 1. 1. 2020 jsou považovány za zajišťovací nástroje k prvnímu dni měsíce následujícího po zahájení nájemního vztahu.

Zajišťovanou položkou jsou vysoce pravděpodobné očekávané výnosy v EUR. Skupina považuje z pohledu řízeného rizika všechny tržby v EUR za homogenní skupiny se stejným měnovým rizikem.

Vzhledem k povaze zajišťovacího vztahu (1 EUR použité na splácení závazku z nájmu zajišťuje 1 EUR výnosů) je zajišťovací poměr (hedge ratio) stanoven jako 100 %.

Jako možné zdroje neefektivnosti Skupina identifikovala časový posun mezi načasováním splátek nájmu a načasováním zajištěných tržeb, také pokles očekávaných tržeb v EUR nebo změny splátkového kalendáře



zajišťovacího nástroje. Výše uvedené faktory považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá měnové zajištění za efektivní.

Tabulka uvádí závazky z leasingů a zajištěné půjčky denominované v EUR k datu:

Počátek zajištění	Průměrný měnový kurz ke dni vzniku zajištění	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	(údaje v mil. Kč) Účetní hodnota
31. 12. 2023	25,22	EUR	156	3 854
31. 12. 2022	25,11	EUR	187	4 508

Změna hodnoty zajišťované položky vlivem změny spotového kurzu se pro účely stanovení účinnosti rovná kurzovému rozdílu u zajišťovacího nástroje, protože zajišťovací vztahy byly plně účinné.

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky budoucích tržeb v EUR:

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	86	149	754	2 608	513	4 110

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí tržby v EUR	83	167	752	2 725	1 027	4 754

35.5.4 *Financování v EUR*

V souladu se strategií řízení rizik se Skupina rozhodla zajistit měnové riziko, kterému jsou vystaveny její očekávané budoucí příjmy v cizí měně pomocí níže specifikovaného zajišťovacího nástroje. Zajišťovaným rizikem je riziko změny spotového měnového kurzu CZK/EUR, které ovlivňuje dopad tržeb denominovaných v měně EUR do zisku nebo ztráty Skupiny.

V roce 2022 Skupina vydala dluhopis v celkové jmenovité hodnotě 40 mil. EUR a čerpala 2 investiční úvěry v celkové jmenovité hodnotě 40 a 20 mil. EUR.

V roce 2023 čerpala 4 nové úvěry v celkové jmenovité hodnotě 130 mil. EUR.

Zajišťovanou položkou jsou vysoce pravděpodobné očekávané výnosy v EUR. Skupina považuje z pohledu řízeného rizika všechny tržby v EUR za homogenní skupiny se stejným měnovým rizikem.

Vzhledem k povaze zajišťovacího vztahu (1 EUR použité na splácení závazku z nájmu zajišťuje 1 EUR výnosů) je zajišťovací poměr (hedge ratio) stanoven jako 1:1.

Skupina zajišťuje pouze první část z celkových plánovaných peněžních toků v cizí měně v každém zajištěném období. Nezajištěná část plánovaných peněžních toků v cizí měně představuje opatrnostní srážku, tzv. „haircut“.

Pro pokračování zajišťovacího vztahu je v kontextu požadavků IFRS 9 především relevantní posouzení očekávané efektivity (forward-looking). Posouzení očekávané efektivity bylo provedeno k datu zahájení zajišťovacího účetnictví. Dále je prováděno minimálně jednou ročně a vždy k datu účetní závěrky.



Vzhledem k tomu, že efektivita zajišťovacího vztahu byla podpořena kvantitativním výpočtem citlivosti k datu počátku zajišťovacího vztahu, v následujících obdobích je efektivita posuzována především vyhodnocením, zda došlo ke změnám v kritických parametrech zajišťovacího nástroje nebo zajišťované položky.

Jako možné zdroje neefektivity Skupina identifikovala časový posun mezi načasováním splátek úvěru a načasováním zajištěných tržeb. Tento časový nesoulad může způsobovat určitou míru neefektivity z důvodu aplikace diskontování při výpočtu neefektivity. Následně pokles očekávaných tržeb v EUR nebo změny splátkového kalendáře zajišťovacího nástroje.

Tabulka uvádí informace k datu 31. 12. 2023:

	Počátek zajištění	Měnový kurz ke dni vzniku zajištění	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Účetní hodnota
Dluhopis	20. 4. 2022	24,415	EUR	40	988
Investiční úvěr RB	29. 4. 2022	24,605	EUR	34	841
Investiční úvěr ING	23. 12. 2022	24,245	EUR	16	395
Investiční úvěr ING	23. 1. 2023	23,880	EUR	20	495
Investiční úvěr VUB	22. 3. 2023	23,720	EUR	26	647
Investiční úvěr EIB	1. 6. 2023	23,685	EUR	40	989
Investiční úvěr RB	20. 12. 2023	24,540	EUR	40	989

Tabulka uvádí informace k datu 31. 12. 2022:

	Počátek zajištění	Měnový kurz ke dni vzniku zajištění	Cizí měna	Nominální hodnota v mil. EUR	Účetní hodnota
Dluhopis	20. 4. 2022	24,415	EUR	40	964
Investiční úvěr RB	29. 4. 2022	24,605	EUR	38	917
Investiční úvěr ING	23. 12. 2022	24,245	EUR	20	483

Změna hodnoty zajišťované položky vlivem změny spotového kurzu se pro účely stanovení účinnosti rovná kurzovému rozdílu u zajišťovacího nástroje, protože zajišťovací vztahy byly plně účinné.

V následující tabulce jsou uvedeny očekávané zajištěné peněžní toky budoucích tržeb v EUR:

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Z dluhopisu	2	3	14	1 064	0	1 083
Z investičních úvěrů	0	149	529	2 893	1 434	5 005

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Z dluhopisu	2	3	14	75	983	1 077
Z investičních úvěrů	0	34	160	917	506	1 617

35.6 Řízení kreditního rizika

Skupina je vystavená kreditnímu riziku, což představuje riziko, že jedna strana finančního nástroje způsobí finanční ztrátu druhé straně tím, že nesplní svůj závazek. Kreditní riziko vzniká jako důsledek obchodních aktivit Skupiny (pohledávky z obchodních vztahů) a dále z činností spojených s transakcemi na finančním trhu. Při kvantifikaci kreditního rizika vychází Skupina z několika základních kritérií, kdy významným měřítkem je především riziko, související s hrozbou selhání protistrany v transakci, které se může negativně



promítnout do zisku nebo ztráty a cash-flow Skupiny. K analýze protistran Skupina využívá kromě podpory interních oddělení také služby externích dodavatelů informací. Případná platební neschopnost partnera může vést k bezprostředním ztrátám s nežádoucím vlivem na hospodaření Skupiny.

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

- firemní odběratelé,
- finanční instituce.

Z tohoto důvodu podléhá schvalování obchodních aktivit s novými protistranami standardizovaným postupům schvalování pověřenými odděleními. Součástí řízení kreditního rizika je aktivní správa a management pohledávek, kde se k redukci rizik používají standardní nástroje finančních trhů, jako jsou platby předem a bankovní záruky.

Finanční majetek, který vystavuje Skupinu možnému kreditnímu riziku, se skládá z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, pohledávek z obchodních vztahů a smluv o finančních derivátech. Hotovost Skupiny je uložena u domácích renomovaných finančních ústavů. Z hlediska předmětu podnikání je Skupina vystavena převážně těmto druhům kreditního rizika:

- přímé kreditní riziko,
- riziko úvěrových ekvivalentů.

Přímé kreditní riziko má nejčastěji podobu pohledávek z běžných obchodních vztahů. Úvěrová kvalita odběratele je hodnocena individuálně, přičemž Skupina bere v úvahu jeho finanční pozici, zkušenost s odběratelem a další faktory.

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

Skupina zkoumala řadu veličin (HDP, průmyslové indexy apod.) a jejich případnou korelaci k platební schopnosti zákazníků. Jelikož žádná spolehlivá korelace nebyla identifikována, Skupina se soustředí na individuální posouzení kredibility zákazníků a především jejich budoucí schopnost a ochotu hradit své závazky vůči Skupině. Analýzy byly provedeny na základě podmínek a očekávání k 31. 12. 2023.

V souladu s IFRS 9 byl na pohledávky z obchodních vztahů ve Skupině použit zjednodušený přístup, kdy u pohledávek bez významného prvku financování byla použita příslušná míra ztrát na neuhrazené pohledávky k datu sestavení účetní závěrky dle věkové struktury těchto pohledávek. Pohledávky byly nejprve rozděleny do třech kategorií, u nichž bylo následně stanovena odlišná míra očekávaných úvěrových ztrát.

1. pohledávky vůči členům Skupiny ČD, kde v souladu s interní metodikou nejsou opravné položky kalkulovány, jelikož se nepředpokládá riziko jejich neuhrazení. Případná výše očekávaných úvěrových ztrát byla historicky vždy nemateriální.



2. pohledávky nejvýznamnějších zákazníků Skupiny, kteří generují majoritní část výnosů. Jedná se o velké, nadnárodní společnosti jako např. Třinecké železárny, ČEZ, ČEPRO, METRANS, Maersk, EP Holding apod., u nichž vnímáme velmi nízké riziko očekávaných úvěrových ztrát ve výši cca 1 %.
3. kategorie zákazníků je již mnohem více diverzifikovaná a podílí se na celkových pohledávkách z obchodních vztahů z cca 25 %. V této kategorii jsou již zastoupeny menší společnosti z různých odvětví a u nich vnímá Skupina významně vyšší potenciální riziko budoucího selhání s ohledem na aktuální makroekonomickou situaci ve světě. Míra očekávaných úvěrových ztrát je v této kategorii ve výši cca 7 %.

Přehled snížení hodnoty pohledávek

31. 12. 2023	(údaje v mil. Kč)						Celkem
	Do splatnosti	1 - 30 dní po splatnosti	31 - 90 dní po splatnosti	91 - 180 dní po splatnosti	181 - 365 dní po splatnosti	více než 365 dní po splatnosti	
Míra očekávané úvěrové ztráty *	2,83%	3,23%	0%	33%	89%	100%	7%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 836	155	29	3	18	96	2137
Očekávaná úvěrová ztráta	-9	-3	0	-1	-16	-84	-113
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-43	-2	0	0	0	0	-45
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-52	-5	0	-1	-16	-84	-158
Netto hodnota pohledávek	1 784	150	29	2	2	12	1 979

31. 12. 2022	(údaje v mil. Kč)						Celkem
	Do splatnosti	1 - 30 dní po splatnosti	31 - 90 dní po splatnosti	91 - 180 dní po splatnosti	181 - 365 dní po splatnosti	více než 365 dní po splatnosti	
Míra očekávané úvěrové ztráty *	2,35%	3%	6%	30%	76%	100%	6%
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů - brutto zůstatková hodnota	1 954	151	19	6	12	79	2 221
Očekávaná úvěrová ztráta	-1	0	-1	-2	-9	-79	-92
Individuální očekávaná úvěrová ztráta	-45	-4	0	0	0	0	-49
Očekávaná úvěrová ztráta celkem	-46	-4	-1	-2	-9	-79	-141
Netto hodnota pohledávek	1 908	147	18	4	3	0	2 080

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

(údaje v mil. Kč)		
Pohyby opravné položky k pochybným pohledávkám	2023	2022
Opravné položky k 1. lednu	141	104
Tvorba opravných položek – obchodní pohledávky	34	58
Rozpuštění opravných položek – obchodní pohledávky	-15	-15
Odepsané položky – obchodní pohledávky	-2	-6
Opravné položky k 31. prosinci	158	141

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

K dodatečnému zajištění případných rizikových pohledávek jsou v různých kombinacích využívány standardní nástroje (zálohy, platební podmínky, sledování zákazníků, interní reportovací nástroje atd.). Ke zlepšení likvidity společností ve Skupině využívají aktivně politiku zápočtů vzájemných pohledávek a závazků. Současně je uplatňováno průběžné sledování individuálních pohledávek podle jednotlivých firem a délky prodlení se zvláštním zřetelem na pohledávky nad 15 dnů po lhůtě splatnosti. Vývojem pohledávek po



splatnosti se průběžně zabývají jednotliví odpovědní zaměstnanci a vrcholově Komise pohledávek. Neexistuje významná koncentrace kreditního rizika z pohledu zákazníků, průmyslových odvětví ani regionů.

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

35.7 Řízení komoditního rizika

Skupina je vystavena riziku změny ceny komodit, protože spotřeba komodit, zejména nafty a elektrické energie, tvoří významnou nákladovou položku Skupiny. Cena elektřiny je stanovena na základě maximální ceny od Správy železnic. Skupina řídí riziko fluktuace ceny nafty uzavíráním střednědobých derivátů na nákup nafty.

35.7.1 Analýza citlivosti na změny ceny komodit

Expozice vůči změně cen komodit se měří analýzou citlivosti. Skupina je vystavena riziku změn ceny trakční nafty a rovněž z důvodu změny reálné hodnoty uzavřených finančních derivátů.

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

	(údaje v mil. Kč)	
	2023	2022
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období	0	0
Celkem dopad na zisk/ ztrátu před zdaněním	0	0
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	0	0
Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění	0	0
Změna reálné hodnoty derivátů na konci období*	13	9
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek před zdaněním	13	9
Změna dopadu na daň vykázanou v ostatním úplném výsledku	-3	-2
Celkem dopad na ostatní úplný výsledek	10	7

* Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví

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

35.7.2 Komoditní deriváty

Skupina v souladu s požadavky na řízení komoditního rizika uzavřela smlouvy na zajištění pohybů cen trakční nafty. Zajištění bylo realizováno formou komoditního swapu, které spočívá v zajištění fixní ceny trakční nafty.

Zajišťovací poměr zajišťovacího vztahu je stejný jako poměr množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje, tzn. v tomto případě se jedná o poměr 1:1. Poměr zajištění je určen jako porovnání množství zajišťované položky a použitého zajišťovacího nástroje. Jeho výpočet je založen na smlouvě o komoditním swapu, který vyrovnává nákup zajišťovaného objemu plánované spotřeby dle schválené Strategie řízení finančních rizik. Skupina si uvědomuje, že do výpočtu zajišťovacího poměru vstupují rizikové komponenty typu spotřební daň, marže obchodníka apod., ale jejich vliv na jeho výši je nevýznamný. Zajišťovací poměr je pravidelně monitorován v souvislosti s cíli řízení rizik.



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

Efektivita zajištění bude měřena na základě porovnání klíčových parametrů (critical terms). Vzhledem k tomu, že klíčové charakteristiky zajišťovacího nástroje plně odpovídají charakteristikám zajišťované položky, vedení společnosti ČD Cargo, a.s., očekává vysokou efektivitu zajištění. Zároveň je prováděn korelační test, kde jsou zpětně porovnávány skutečné nákupní ceny nafty za litr a zajištěná cena derivátu (nafty) při vypořádání. Korelační koeficient v roce 2023 činil 93,01 % (98,21 % v roce 2022) a potvrdil tak vysokou efektivitu derivátu.

Nominální hodnota zajištění je nižší než budoucí předpokládané objemy nakoupené nafty, tzn. nikdy není zajištěno více než 80 % předpokládaného objemu nakupované nafty. Je zajištěna komodita Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam. Zajištění je zároveň realizováno v měně CZK, čímž je eliminováno i riziko plynoucí z fluktuace kurzu CZK/USD. Maximální objemy pro zajištění jsou k 31. 12. 2023 stanoveny Strategií řízení finančních rizik ve společnosti ČD Cargo, a.s., následně:

- pro rok 2024 maximálně 65 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty),
- pro rok 2025 maximálně 50 % podkladového aktiva (předpokládaný objem nakoupené nafty).

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

Potenciální příčiny případné neefektivnosti mohou vznikat z důvodu nezajištěných složek celkové ceny nafty (tzn. různé přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, apod.) a dále při výrazném zvýšení úvěrového rizika protistrany. Skupina v tomto případě provádí i korelační test na cenu nafty. Skupina zajišťuje z celkové nákupní ceny nafty položku Platts ULSD 10ppm FOB Barge Rotterdam a jelikož je zajištění prováděno v měně CZK, tak je eliminováno i měnové riziko plynoucí z měnového páru USD/CZK. Ostatní položky, které tvoří cenu nafty, jsou fixní nebo mají velmi nízkou volatilitu. Výše uvedené body jako přírážky, vliv ceny bionafty, spotřební daň, zvýšení úvěrového rizika protistrany apod., považuje Skupina za nevýznamné nebo vysoce nepravděpodobné, a tudíž pokládá komoditní zajištění za efektivní. Z těchto důvodů se změna reálné hodnoty zajišťované položky pro účely stanovení účinnosti rovná změně reálné hodnoty zajišťovacího nástroje.

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

Nákup nafty	Zajištěná průměrná cena (CZK/mt*)	Objem kontraktů (mt*)	Reálná hodnota (mil. Kč)
31. 12. 2023	16 052	7 200	0
31. 12. 2022	20 926	4 800	-8

* mt = metrická tuna



Očekávaná realizace zajištěných položek komoditními deriváty:

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

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	6	11	52	34	0	103

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok až 5 let	5 let a více	Celkem
Zajištěné budoucí nákupy nafty	8	17	75	0	0	100

Následující tabulka ukazuje, jaký dopad na zisk by mělo zvýšení ceny nafty o 10% u nezajištěné části spotřeby nafty deriváty. Pozitivní hodnota indikuje nárůst zisku, negativní hodnota indikuje pokles zisku nezajištěné části spotřeby nafty:

(údaje v mil. Kč)

	Zvýšení ceny nafty o 10%		Snížení ceny nafty o 10%	
	2023	2022	2023	2022
Náklady na spotřebu nafty za období	-10	-27	10	27
Celkem dopad na zisk/ ztrátu za období před zdaněním	-10	-27	10	27
Změna dopadu na daň vykázanou v zisku/ ztrátě	2	5	-2	-5
Celkem dopad na zisk/ ztrátu po zdanění	-8	-22	8	22

35.8 Řízení likvidního rizika

Riziko likvidity je ve Skupině řízeno s ohledem na stálé zajištění dostatečného objemu finančních zdrojů potřebných pro plnění finančních závazků.

Skupina řídí svůj kapitál tak, aby zabezpečila, že bude schopna pokračovat v činnosti jako zdravě fungující podnik při optimalizaci poměru mezi cizími a vlastními zdroji (více informací ohledně otevřených úvěrových rámců je uvedeno v kapitole 35.8.2.).

Na denní bázi je prováděno hodnocení stavu disponibilních finančních zdrojů a toku hotovosti a vývoje likvidity. Na základě těchto hodnocení se provádí rozhodnutí o optimálním využití provozních finančních zdrojů, prezentovaných zejména kontokorentními úvěry a limitem cashpoolu. Pro posílení finanční stability Skupina průběžně zajišťuje dlouhodobé finanční zdroje. Stav likvidity je průběžně sledován ratingovou agenturou Moody's.

35.8.1 Tabulky likvidního rizika

Následující tabulky znázorňují zbytkovou smluvní dobu splatnosti finančních závazků Skupiny. Tabulky byly sestaveny na základě nediskontovaných smluvních 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.



(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 353	946	258	67	0	2 624
Zajišťovací deriváty - netto	0	0	4	1	0	5
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	0	-9	-46	-23	0	-78
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	0	9	42	22	0	73
Zajištěné půjčky	4	110	295	1 468	856	2 733
Závazky z leasingu	14	260	772	2 389	61	3 496
Nástroje s fixní úrokovou sazbou – úvěr	421	317	1 086	5 344	2 033	9 201
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	8	17	106	4 950	0	5 081
Celkem	1 800	1 650	2 521	14 219	2 950	23 140

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Závazky z obch. vztahů a ostatní finanční závazky neobsažené níže	1 644	981	428	2	0	3 055
Zajišťovací deriváty - netto	0	1	9	1	0	11
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	7	7	58	6	0	78
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	7	6	49	5	0	67
Zajištěné půjčky	44	88	355	1 449	1 193	3 129
Závazky z leasingu	81	162	809	2 685	437	4 174
Nástroje s fixní úrokovou sazbou – úvěr	872	180	761	3 739	1 443	6 995
Nástroje s fixní úrokovou sazbou - dluhopisy	9	18	611	4 040	984	5 662
Celkem	2 650	1 430	2 973	11 916	4 057	23 026

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

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2023	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	2 691	698	120	52	1	3 562
Zajišťovací deriváty - netto	5	10	41	1	0	57
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	-49	-106	-459	-19	0	-633
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	54	116	500	20	0	690
Celkem	2 696	708	161	53	1	3 619

(údaje v mil. Kč)

31. 12. 2022	Méně než 1 měsíc	1 - 3 měsíce	3 měsíce až 1 rok	1 rok - 5 let	5 let a více	Celkem
Fin. aktiva v naběhlé hodnotě	2 631	714	78	87	0	3 510
Zajišťovací deriváty - netto	8	16	59	37	0	120
<i>Brutto odchozí peněžní toky</i>	72	147	649	556	0	1 424
<i>Brutto příchozí peněžní toky</i>	80	163	708	593	0	1 544
Celkem	2 639	730	137	124	0	3 630

Částky uvedené výše u nástrojů s variabilní úrokovou sazbou v případě nederivátových finančních aktiv i závazků se mohou měnit, jestliže se změny variabilních úrokových sazeb budou lišit od úrokových sazeb určených ke konci účetního období.



35.8.2 Zdroje financování

Skupina má přístup k níže uvedeným úvěrovým rámcům:

	(údaje v mil. Kč)	
	31.12.2023	31.12.2022
Cashpool:		
· rámec ve výši	300	300
Kontokorentní úvěry:		
· rámec ve výši	2 051	2 036
Směnečný program*:		
· rámec ve výši	1 500	1 500
Revolvingový úvěr		
· rámec ve výši	300	0
Celkem	4 151	3 836

* Interní směnečný program je schválen vedením mateřské společnosti ČD Cargo, a.s. v maximální výši 1 500 mil. Kč, s tím že u jednotlivých bank jsou schváleny rámcové smlouvy v celkové výši 2 000 mil. Kč

	(údaje v mil. Kč)									
Kontokorentní úvěry	VÚB	Citibank	ING	ČSOB	RB	Millenium Bank	PKO	Slovenská sporitel'ňa	Tatrabanka a.s.	Celkem
Rámec k 1.1.2022	700	200	200	410	306	186	0	12	12	2 026
nevyužitá částka k 1.1.2022	700	200	200	410	306	105	0	12	12	1 945
změna rámce v roce 2022	0	0	0	0	0	0	10	0	0	10
Rámec k 31.12.2022	700	200	200	410	306	186	10	12	12	2 036
nevyužitá částka k 31.12.2022	480	47	29	396	6	156	10	4	12	1 140
změna rámce v roce 2023	0	0	0	0	0	0	12	0	25	37
Rámec k 31.12.2023	700	200	200	410	306	186	12	12	25	2 051
nevyužitá částka k 31.12.2023	487	88	167	410	249	186	12	12	25	1 636

K 31. 12. 2023 je čerpán kontokorentní úvěr ve výši 415 mil. Kč (v roce 2022 v částce 896 mil. Kč), z ostatních uvedených úvěrových rámců Skupina nečerpala.

	(údaje v mi . Kč)		
Směnečný program	ČSOB	KB	Celkem
Rámec k 1.1.2022	500	1 500	2 000
Nevyužitá částka k 1.1.2022	500	1 500	2 000
Změna rámce v roce 2022	0	0	0
Rámec k 31.12.2022	500	1 500	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2022	500	1 500	2 000
Změna rámce v roce 2023	0	0	0
Rámec k 31.12.2023	500	1 500	2 000
Nevyužitá částka k 31.12.2023	500	1 500	2 000

	(údaje v mi . Kč)	
Revolvingové úvěry	KB	Celkem
Změna rámce v roce 2023	0	0
Rámec k 31.12.2023	300	300
Nevyužitá částka k 31.12.2023	300	300

V rámci zajištění zdrojů pro realizaci plánovaných investic Skupina má přístup k těmto dlouhodobým bankovním úvěrovým linkám:



(údaje v mi . Kč)

Investiční úvěry	Raiffeisenbank	UniCredit Bank	ING Bank	EIB	VUB	Tatrabanka	MBH	Celkem
Rámec k 31.12.2020	0	2 000	1 000	3 412	0	32	0	6 444
Nevyužitá částka k 31.12.2020	0	200	0	3 412	0	0	0	3 612
Změna rámce v roce 2021	1 000	0	500	0	0	26	0	1 526
Změna kurzu	0	0	0	-180	0	-1	0	-181
Rámec k 31.12.2021	1 000	2 000	1 500	3 232	0	57	0	7 789
Nevyužitá částka k 31.12.2021	0	0	0	2 732	0	0	0	2 732
Změna rámce v roce 2022	975	0	965	0	0	36	0	1 976
Změna kurzu	-10	0	0	-97	0	-4	0	-111
Rámec k 31.12.2022	1 965	2 000	2 465	3 135	0	89	0	9 654
Nevyužitá částka k 31.12.2022	484	0	482	2 635	0	0	0	3 601
Změna rámce v roce 2023	1 500	0	0	0	703	-30	65	2 238
Změna kurzu	20	0	24	79	39	-17	0	145
Rámec k 31.12.2023	3 485	2 000	2 489	3 214	742	42	65	12 037
Nevyužitá částka k 31.12.2023	525	0	0	1 660	0	0	0	2 185

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

(údaje v mil. Kč)

	Úvěry - krátkodobé	Úvěry - dlouhodobé	Závazky z leasingu - krátkodobé	Závazky z leasingu - dlouhodobé	Zajištěné půjčky - krátkodobé	Zajištěné půjčky - dlouhodobé	Vydané dluhopisy - krátkodobé	Vydané dluhopisy - dlouhodobé	Kontokorent	Celkem
Závazky z financování k 1.1.2022	651	4 118	807	2 813	423	1 821	31	4 253	81	14 998
Peněžní toky z financování	-698	1 499	-872	0	-447	1 082	0	974	815	2 353
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	0	1 499	0	0	0	1 082	0	974	864	4 419
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-698	0	0	0	-447	0	0	0	-49	-1 194
Splátky leasingu	0	0	-872	0	0	0	0	0	0	-872
Nepeněžní transakce:										
Důsledky změn měnových kurzů	-11	-14	-80	0	-26	0	0	-10	0	-141
Přírůstek leasingu a změna odhadu	879	-879	1 170	-1 170	487	-487	498	-498	0	0
Překlasifikace *	0	0	45	1 363	0	0	0	0	0	1 408
Naběhlé úroky	113	0	59	0	56	0	102	0	63	393
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti)	-113	0	-59	0	-55	0	-86	0	-63	-376
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	-13	0	0	-13
Ostatní nepeněžní pohyby	0	-1	-85	2	-11	9	-2	1	0	-87
Závazky z financování k 31.12.2022	821	4 723	985	3 008	427	2 425	530	4 720	896	18 535
Peněžní toky z financování	-969	3 168	-982	0	-426	56	-500	0	-481	-134
Čerpání úvěrů, půjček a dluhopisů	5	3 168	0	0	0	56	0	0	0	3 229
Splátky úvěrů, půjček a dluhopisů	-974	0	0	0	-426	0	-500	0	-481	-2 381
Splátky leasingu	0	0	-982	0	0	0	0	0	0	-982
Nepeněžní transakce:										
Důsledky změn měnových kurzů	13	120	79	0	29	0	0	25	0	266
Překlasifikace *	1 305	-1 305	506	-506	332	-332	0	0	0	0
Přírůstek leasingu a změna odhadu	0	0	469	99	0	0	0	0	0	568
Naběhlé úroky	192	0	108	0	61	0	102	0	76	539
Zaplacené úroky (peněžní toky z provozní činnosti)	-186	0	-103	0	-61	0	-99	0	-76	-525
Zaplacené kapitalizované úroky (peněžní toky z investiční činnosti)	0	0	0	0	0	0	-6	0	0	-6
Ostatní nepeněžní pohyby	-7	0	-98	-259	-7	0	4	3	0	-364
Závazky z financování k 31.12.2023	1 169	6 706	964	2 342	355	2 149	31	4 748	415	18 879

* Úvěry a půjčky klasifikované k 31.12.2021/2022 jako dlouhodobé, které se v r. 2022/2023 staly krátkodobými



35.9 Strategie financování Skupiny v následujících letech

35.9.1 Zajištěné půjčky

V roce 2022 byla uzavřena zajištěná půjčka se společností Raiffeisen - Leasing, s.r.o., za účelem financování 1 ks hnacího vozidla Effishunter (HV ř. 744). Smluvní doba trvání půjčky činí 120 měsíců. Půjčka byla realizována v měně CZK.

Dále pak v roce 2022 byly uzavřeny následující eurové zajištěné půjčky na 10 let, a to se společností ČSOB Leasing, a.s., na financování 9 ks hnacích drážních vozidel řady 742.7, dále pak 3 dílčí smlouvy se společností Leasing České spořitelny, a.s., na financování celkem 17 ks hnacích drážních vozidel řady 742.7.

V druhé polovině roku 2023 společnost CD Cargo Poland Sp. z o.o., uzavřela smlouvu na zajištěnou půjčku pro 40 nákladních vozů typu EAS u PKO leasing. Půjčka byla sjednaná v celkové hodnotě 58 mil. Kč. V roce 2022 dceřiné společnosti neuzavřeli nové zajištěné půjčky.

V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou zajištěných půjček, bude Skupina v následujících letech využívat.

35.9.2 Provozní bankovní úvěry

V oblasti financování provozních potřeb Skupina disponuje kontokorentními úvěry a limitem cashpoolingu v objemu max. 2 331 mil. Kč, které poskytuje 11 bank. Rozdělením na více financujících subjektů jsou dostatečně diverzifikována případná rizika.

35.9.3 Směnečný program

Mateřská společnost má v případě potřeby možnost využít dozorčí radou schválený směnečný program, který byl schválen v maximálním objemu 1 500 mil. Kč. Směnečný program je možné pokrýt případným vydáním směnek kombinací u dvou bank v celkovém rozsahu do 2 000 mil. Kč (ČSOB 500 mil. Kč a Komerční banka 1 500 mil. Kč). Čerpání nad 1 000 mil. Kč je podmíněno povinností o tomto záměru dopředu informovat dozorčí radu ČD Cargo, a.s. Směnečný program nebyl v průběhu roku 2023 ani 2022 čerpán, avšak směnečný rámec je ponechán jako forma rezervy krátkodobého financování, nezávislá přímo na bankovních zdrojích.

35.9.4 Možnost poskytnutí půjčky od společnosti České dráhy, a.s.

Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., má smluvně zajištěno s mateřskou společností České dráhy, a.s., možnost čerpání finančních zdrojů až do výše 700 mil. Kč (nad rámec limitu skupinového cashpoolingu). Cashpoolingová úvěrová linka je vedena u Komerční banky, v případě čerpání je výše úrokové sazby z peněžních prostředků stanovena O/N PRIBOR + marže 0,90 % p.a. V průběhu roku 2022 nebyl tento finanční zdroj využíván. V roce 2023 bylo čerpáno pouze jednou v květnu v hodnotě 10 mil. Kč.

35.9.5 Dluhopisy

Mateřská společnost ČD Cargo, a.s., vydala v roce 2011 první Dluhopisový program v objemu 6 mld. Kč a dobou trvání 10 let. Z důvodu změny právních úprav došlo k aktualizaci tohoto Dluhopisového programu



v roce 2015. Na základě ukončení tohoto prvního Dluhopisového programu, vydala společnost ČD Cargo, a.s., dne 5. 5. 2021 nový Dluhopisový program s dobou trvání 10 let bez omezení maximální výše nesplacených dluhopisů.

V roce 2022 byla v rámci tohoto nového dluhopisového programu realizovaná emise v celkovém objemu 40 mil. EUR. Žádný dluhopis nebyl v roce 2022 splacen.

V roce 2023 nebyla realizována žádná další emise, splacen byl dluhopis ve výši 500 mil. Kč (emitován v roce 2016).

Celkově má mateřská společnost ČD Cargo, a.s., k 31. 12. 2023 emitovány dluhopisy v objemu 4 750 mil. Kč. Financování formou dluhopisů zvyšuje likviditu a finanční stabilitu společnosti. V souvislosti s plánovanými investicemi se předpokládá, že financování formou dluhopisů bude i nadále mateřská společnost ČD Cargo, a.s., využívat.

35.9.6 Dodavatelské úvěry

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

35.9.7 Investiční úvěry

V průběhu roku 2022 byly mateřskou společností sjednány dva nové úvěrové rámce ve výši 40 mil. EUR z čehož jeden byl realizován v plné výši, v přepočtu 975 mil. Kč. Druhý úvěrový rámec v přepočtu ve výši 965 mil. Kč byl realizován ve výši 20 mil. EUR (v přepočtu 483 mil. Kč).

Během roku 2023 byla dočerpána zbývající část úvěrového rámce z roku 2022 ve výši 20 mil. EUR (v přepočtu 483 mil. Kč).

Dále byly nově sjednány tyto dva úvěrové rámce:

- 30 mil. EUR (realizován v plné výši, v přepočtu 703 mil. Kč).
- 1 500 mil. Kč (realizován ve výši 40 mil. EUR, v přepočtu 975 mil. Kč), zbývající část 20,5 mil. EUR (v přepočtu 510 mil. Kč) byla realizována dne 31. 1. 2024).

V srpnu 2022 byl realizován investiční úvěr u společnosti CD Cargo Slovakia, s.r.o., ve výši 36 mil. Kč.

V prosinci 2023 byl realizován investiční úvěr u společnosti CD Cargo Hungary, Kft., ve výši 65 mil. Kč.

Vzhledem k plánovaným investičním výdajům v následujících letech, plánuje Skupina i nadále využívat externí financování pomocí finančních úvěrů.

35.9.8 Ostatní úvěry

V prosinci roku 2020 byla podepsána smlouva o poskytnutí úvěru s Evropskou investiční bankou. Celková výše úvěru je dle smluvních podmínek stanovena až na 130 mil. EUR (v přepočtu 3 214 mil. Kč). Tento úvěrový rámec je postupně čerpán (dle podmínek a možností vyplývajících ze smlouvy) na financování předem stanovených a ze strany Evropské investiční banky schválených investičních projektů společnosti.



V roce 2021 byla z celkového limitu načerpána 1. tranše ve výši 500 mil. Kč. V roce 2022 žádné čerpání neproběhlo. V roce 2023 byla z celkového limitu načerpána 2. tranše ve výši 40 mil. EUR (v přepočtu 947 mil. Kč).

35.9.9 Shrnutí

Výše uvedená aktuální a zamýšlená struktura financování vytváří žádoucí rámec finanční stability Skupiny s možností pružného využití jednotlivých forem dle momentální výhodnosti či potřeby.

Na základě plánované struktury financování Skupina dosáhne dostatečného objemu disponibilních zdrojů pro financování provozní i investiční činnosti, s přiměřenou rezervou pro případný nepříznivý vývoj (výpadek tržeb, změna platební morálky, platebních podmínek, legislativní změny, atd.).

35.10 Reálná hodnota finančních nástrojů

35.10.1 Reálné hodnoty finančních nástrojů v zůstatkové hodnotě

Účetní hodnota finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v účetní závěrce ve výši zůstatkových hodnot se přibližuje jejich reálné hodnotě kromě závazků z leasingu, zajištěných půjček, investičních úvěrů a dluhopisů.

Reálná hodnota investičních úvěrů je stanovena přepočtem dle sazby, která vychází z aktuální tržní úrokové sazby platné k ultimu roku navýšené o průměrnou marži z externích finančních zdrojů Skupiny.

Reálná hodnota dluhopisů ČD Cargo, a.s., je přepočtena na základě aktuálního tržního kurzu sděleného jednotlivými bankami.

(údaje v mil. Kč)					
Finanční aktiva	Úroveň	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní
		hodnota 31.12.2023	hodnota 31.12.2023	hodnota 31.12.2022	hodnota 31.12.2022
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	57	57	120	120
Celkem		57	57	120	120

(údaje v mil. Kč)					
Finanční závazky	Úroveň	Reálná	Účetní	Reálná	Účetní
		hodnota 31.12.2023	hodnota 31.12.2023	hodnota 31.12.2022	hodnota 31.12.2022
Finanční deriváty použité v zajišťovacím účetnictví	úroveň 2	6	6	11	11
Vydané dluhopisy	úroveň 2	3 501	4 779	4 465	5 251
Investiční úvěry	úroveň 2	7 532	7 810	4 923	5 486
Celkem		11 039	12 595	9 399	10 748

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, pohledávky a závazky z obchodních vztahů a ostatní krátkodobé finanční závazky, nejsou v tabulce výše uvedeny, protože jejich reálná hodnota je shodná s účetní hodnotou zejména z důvodu jejich krátkodobé splatnosti. Dále není v tabulce výše uvedena půjčka od společnosti České dráhy, a.s., kde je rovněž reálná hodnota shodná s účetní hodnotou vzhledem ke krátkodobé splatnosti v roce 2022, v roce 2023 byla splacena.

35.10.2 Oceňovací postupy použité pro stanovení reálné hodnoty

Reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se určují takto:



- reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků se standardními vztahy a podmínkami, které se obchodují na aktivním likvidním trhu, se určují na základě cen kótovaných na trhu,
- reálné hodnoty jiných finančních aktiv a finančních závazků (kromě finančních derivátů) se určují v souladu se 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.

35.10.3 Ocenění reálnou hodnotou vykázanou ve výkazu o finanční situaci

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

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

Všechny finanční nástroje oceněné reálnou hodnotou vykázané Skupinou k 31. 12. 2023, 31. 12. 2022 jsou zařazeny do úrovně 2.

36. Události po skončení účetního období

V lednu 2024 Skupina dočerpala investiční úvěr od společnosti Raiffeisenbank a.s., ve výši 20 mil. EUR (CZK ekvivalent cca 506 mil. Kč).

37. Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato účetní závěrka je schválena představenstvem ke zveřejnění dne 9. dubna 2024.

