

České dráhy, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

K 31. PROSINCI 2011

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti České dráhy, a.s.

Se sídlem: Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1
Identifikační číslo: 709 94 226

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti České dráhy, a.s. zahrnující rozvahu k 31. prosinci 2011, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. k 31. prosinci 2011 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s českými účetními předpisy.

Zdůraznění skutečností

Upozorňujeme na skutečnost, že společnost má významné obchodní vztahy s dodavatelem kolejových vozidel, společností ŠKODA TRANSPORTATION a.s. Společnost vykazuje významné zůstatky v oblasti aktiv, zejména na účtech zaplacených záloh na pořízení dlouhodobého majetku, účtech pořízení dlouhodobého hmotného majetku a dále významnou pohledávku z titulu smluvní sankce za zpoždění při dodávkách lokomotiv řady 380, která dosud nebyla protistranou odsouhlasena. Ve způsobu dokončení tohoto obchodního případu a ve způsobu vzájemného finančního vypořádání není shoda u obou zúčastněných stran. Společnosti vedou jednání a tak konečnou podobu dohody nelze k datu účetní závěrky předjímat. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

V Praze dne 10.dubna 2012

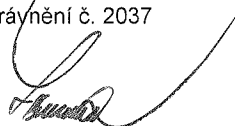
Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Václav Loubek
oprávnění č. 2037



ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2011

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

Součástí účetní závěrky :

Rozvaha


Výkaz zisku a ztrát

Přehled o změnách vlastního kapitálu

Výkaz o peněžních tocích

Příloha

Účetní závěrka byla sestavena dne 10. dubna 2012.

Statutární orgán účetní jednotky	Podpis
Ing. Petr Žaluda předseda představenstva a generální ředitel	

ROZVAHA
v plném rozsahu

k datu
31.12.2011
(v tisících Kč)

České dráhy, a.s.
IČ 709 94 226

Nábřeží L. Svobody 1222
110 15 Praha 1

		31.12.2011			31.12.2010
		Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	100 291 748	34 703 368	65 588 380	58 392 565
B.	Dlouhodobý majetek	93 771 615	34 603 204	59 168 411	54 495 283
<i>B.I.</i>	<i>Dlouhodobý nehmotný majetek</i>	<i>2 976 552</i>	<i>2 628 607</i>	<i>347 945</i>	<i>414 706</i>
B.I.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje	95 907	95 907		520
B.I.3.	Software	494 573	460 788	33 785	102 082
B.I.4.	Ocenitelná práva	2 249 682	2 071 152	178 530	179 910
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	760	760		
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	135 630		135 630	132 194
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobý hmotný majetek</i>	<i>80 002 267</i>	<i>31 969 408</i>	<i>48 032 859</i>	<i>43 414 791</i>
B.II.1.	Pozemky	6 283 531	3 860	6 279 671	6 389 966
B.II.2.	Stavby	17 341 935	8 522 376	8 819 559	8 886 809
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	50 837 206	23 443 038	27 394 168	24 202 209
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	4 153	134	4 019	3 758
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	1 261 299		1 261 299	913 767
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	4 274 143		4 274 143	3 018 282
<i>B.III.</i>	<i>Dlouhodobý finanční majetek</i>	<i>10 792 796</i>	<i>5 189</i>	<i>10 787 607</i>	<i>10 665 786</i>
B.III.1.	Podíly v ovládaných a řízených osobách	10 359 174		10 359 174	10 242 595
B.III.2.	Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem	160 593		160 593	155 443
B.III.3.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	273 029	5 189	267 840	267 748
C.	Oběžná aktiva	6 381 101	100 164	6 280 937	3 815 333
<i>C.I.</i>	<i>Zásoby</i>	<i>1 515 129</i>	<i>7 786</i>	<i>1 507 343</i>	<i>1 717 359</i>
C.I.1.	Materiál	1 510 814	7 786	1 503 028	1 708 941
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	92		92	1 450
C.I.5.	Zboží	3 985		3 985	3 824
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby	238		238	3 144
<i>C.II.</i>	<i>Dlouhodobé pohledávky</i>	<i>453 979</i>	<i>21 982</i>	<i>431 997</i>	<i>61 712</i>
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	2 247		2 247	2 502
C.II.7.	Jiné pohledávky	451 732	21 982	429 750	59 210
<i>C.III.</i>	<i>Krátkodobé pohledávky</i>	<i>2 579 067</i>	<i>70 396</i>	<i>2 508 671</i>	<i>1 866 650</i>
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	971 741	65 044	906 697	648 142
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky	713 680		713 680	377 188
C.III.7.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	121 596		121 596	130 621
C.III.8.	Dohadné účty aktivní	638 420		638 420	638 393
C.III.9.	Jiné pohledávky	133 630	5 352	128 278	72 306
<i>C.IV.</i>	<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	<i>1 832 926</i>		<i>1 832 926</i>	<i>169 612</i>
C.IV.1.	Peníze	71 890		71 890	52 351
C.IV.2.	Účty v bankách	187 236		187 236	117 261
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly	1 573 800		1 573 800	
D. I.	Časové rozlišení	139 032		139 032	81 949
D.I.1.	Náklady příštích období	137 498		137 498	81 319
D.I.3.	Příjmy příštích období	1 534		1 534	630

		31.12.2011	31.12.2010
	PASIVA CELKEM	65 588 380	58 392 565
A.	Vlastní kapitál	40 697 701	40 615 006
<i>A.I.</i>	<i>Základní kapitál</i>	<i>20 000 000</i>	<i>20 000 000</i>
A.I.1.	Základní kapitál	20 000 000	20 000 000
<i>A.II.</i>	<i>Kapitálové fondy</i>	<i>20 479 456</i>	<i>20 561 591</i>
A.II.1.	Emisní ážio	15 900 424	16 070 073
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy	-920 094	-921 182
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	5 499 126	5 412 700
<i>A.III.</i>	<i>Rezervní fondy, nedělitelný fond a ostatní fondy ze zisku</i>	<i>224 153</i>	<i>211 260</i>
A.III.1.	Zákonný rezervní fond/Nedělitelný fond	92 887	92 420
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	131 266	118 840
<i>A.IV.</i>	<i>Výsledek hospodaření minulých let</i>	<i>-167 190</i>	<i>-167 190</i>
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let	-167 190	-167 190
<i>A.V.</i>	<i>Výsledek hospodaření běžného účetního období (+ -)</i>	<i>161 282</i>	<i>9 345</i>
B.	Cizí zdroje	24 341 560	17 516 816
<i>B.I.</i>	<i>Rezervy</i>	<i>409 232</i>	<i>365 343</i>
B.I.4.	Ostatní rezervy	409 232	365 343
<i>B.II.</i>	<i>Dlouhodobé závazky</i>	<i>12 164 927</i>	<i>6 201 801</i>
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů	123 459	66 951
B.II.6.	Vydané dluhopisy	7 740 000	2 000 000
B.II.9.	Jiné závazky	4 301 468	4 134 850
<i>B.III.</i>	<i>Krátkodobé závazky</i>	<i>8 417 686</i>	<i>7 134 599</i>
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	4 691 535	4 776 995
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům	437 507	833 453
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	214 046	363 267
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	83 815	131 238
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy	172 727	149 779
B.III.9.	Vydané dluhopisy	2 000 000	
B.III.10.	Dohadné účty pasivní	807 050	876 825
B.III.11.	Jiné závazky	11 006	3 042
<i>B.IV.</i>	<i>Bankovní úvěry a výpomoci</i>	<i>3 349 715</i>	<i>3 815 073</i>
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	528 761	770 392
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry	264 381	980 681
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci	2 556 573	2 064 000
C. I.	Časové rozlišení	549 119	260 743
C.I.1.	Výdaje příštích období	356 381	69 612
C.I.2.	Výnosy příštích období	192 738	191 131

Deloitte Audit s.r.o.
Karolínská 654/2 186 00 Praha 8
oprávnění č. 79

Ing. Václav Loubek
Auditor
oprávnění č. 2037

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY v druhovém členění

období končící k
31.12.2011
(v tisících Kč)

České dráhy, a.s.
IČ 709 94 226

Nábřeží L. Svobody 1222
110 15 Praha 1

		Období do 31.12.2011	Období do 31.12.2010
I.	Tržby za prodej zboží	14 209	13 796
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží	10 048	12 326
+	Obchodní marže	4 161	1 470
II.	Výkony	11 326 657	13 068 685
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	11 117 469	12 855 585
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti	-1 358	1 449
II.3.	Aktivace	210 546	211 651
B.	Výkonová spotřeba	11 853 071	11 754 527
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	4 679 846	4 643 475
B.2.	Služby	7 173 225	7 111 052
+	Přidaná hodnota	-522 253	1 315 628
C.	Osobní náklady	10 614 935	13 058 322
C.1.	Mzdové náklady	7 676 321	9 531 408
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva	5 650	5 820
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	2 520 743	3 034 310
C.4.	Sociální náklady	412 221	486 784
D.	Daně a poplatky	44 295	49 701
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	2 217 244	2 064 559
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	2 022 796	2 098 164
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku	1 021 984	1 097 345
III.2.	Tržby z prodeje materiálu	1 000 812	1 000 819
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	1 227 295	1 419 566
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	294 250	485 765
F.2.	Prodaný materiál	933 045	933 801
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období	-400 720	-24 833
IV.	Ostatní provozní výnosy	12 757 349	13 017 009
H.	Ostatní provozní náklady	295 593	414 930
*	Provozní výsledek hospodaření	259 250	-551 444
VI.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů		600 400
J.	Prodané cenné papíry a podíly		287 483
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	83 267	67 686
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	83 267	67 686
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku	16 141	2 407
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti		5 189
X.	Výnosové úroky	1 008	963
N.	Nákladové úroky	301 140	95 800
XI.	Ostatní finanční výnosy	409 960	356 038
O.	Ostatní finanční náklady	572 712	70 788
*	Finanční výsledek hospodaření	-363 476	568 234
Q.	Daň z příjmů za běžnou činnost	-281	1 999
Q 1.	- splatná	-281	1 999
**	Výsledek hospodaření za běžnou činnost	-103 945	14 791
XIII.	Mimořádné výnosy	389 940	
R.	Mimořádné náklady	124 713	5 446
*	Mimořádný výsledek hospodaření	265 227	-5 446
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	161 282	9 345
****	Výsledek hospodaření před zdaněním	161 001	11 344

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH
VLASTNÍHO KAPITÁLU**

k datu
31.12.2011
(v tisících Kč)

České dráhy, a.s.
IČ 709 94 226

Nábřeží L. Svobody 1222
110 15 Praha 1

	Základní kapitál	Emisní ážio	Ostatní kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	Zákonný rezervní fond	Statutární a ostatní fondy ze zisku	Nerozdělený zisk minulých let	Neuhrazená ztráta minulých let	Výsledek hospodaření běžného účetního období	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
Stav k 31.12.2009	20 000 000	16 256 957	-919 193	5 405 566	92 420	119 954	896 145	-1 063 335	-1 063 335	40 788 514
Rozdělení výsledku hospodaření										
Tvorba sociálního fondu na vrub emisního ážia		-186 884				186 884				10 367
Tvorba sociálního fondu - ostatní						10 367				-198 365
Čerpání sociálního fondu						-198 365				-49 844
Přecenění dlouhodobého finančního majetku				-49 844						56 978
Přecenění derivátů				56 978						9 345
Výsledek hospodaření za běžné období									9 345	-1 989
Ostatní			-1 989							
Stav k 31.12.2010	20 000 000	16 070 073	-921 182	5 412 700	92 420	118 840	896 145	-1 063 335	9 345	40 615 006
Rozdělení výsledku hospodaření										
Tvorba sociálního fondu na vrub emisního ážia		-169 649			467	8 878				
Tvorba sociálního fondu - ostatní						169 649				
Tvorba sociálního fondu						497				497
Čerpání sociálního fondu						-166 598				-166 598
Přecenění dlouhodobého finančního majetku				117 901						117 901
Přecenění derivátů				-31 475						-31 475
Výsledek hospodaření za běžné období									161 282	161 282
Ostatní			1 088							1 088
Stav k 31.12.2011	20 000 000	15 900 424	-920 094	5 499 126	92 887	131 266	896 145	-1 063 335	161 282	40 697 701

**PŘEHLED O PENĚŽNÍCH
TOCÍCH (CASH FLOW)**

České dráhy, a.s.
IČ 709 94 226

období končící k
31.12.2011
(v tisících Kč)

Nábřeží L. Svobody 1222
110 15 Praha 1

		Období do 31.12.2011	Období do 31.12.2010
P.	Počáteční stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	169 612	1 975 184
	<i>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</i>		
Z.	Výsledek hospodaření za běžnou činnost před zdaněním	-104 226	16 791
A.1.	Úpravy o nepeněžní operace	1 709 296	942 413
A.1.1.	Odpisy stálých aktiv	2 217 244	2 064 559
A.1.2.	Změna stavu opravných položek a rezerv	-400 720	-24 833
A.1.3.	Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-727 734	-924 497
A.1.4.	Výnosy z dividend a podílů na zisku	-83 267	-67 686
A.1.5.	Nákladové a výnosové úroky	423 547	94 837
A.1.6.	Opravy o ostatní nepeněžní operace	280 226	-199 967
A.*	Čistý provozní peněžní tok před změnami pracovního kapitálu	1 605 070	959 204
A.2.	Změna stavu pracovního kapitálu	-1 485 756	-335 146
A.2.1.	Změna stavu pohledávek a časového rozlišení aktiv	-319 239	-480 154
A.2.2.	Změna stavu závazků a časového rozlišení pasiv	-1 311 580	210 451
A.2.3.	Změna stavu zásob	145 063	-65 443
A.**	Čistý provozní peněžní tok před zdaněním a mimořádnými položkami	119 314	624 058
A.3.	Vyplacené úroky	-315 399	-76 565
A.4.	Přijaté úroky	1 008	963
A.5.	Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost	281	-2 356
A.6.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými účetními případy	179 940	-5 446
A.7.	Přijaté dividendy a podíly na zisku	83 267	67 686
A.***	Čistý peněžní tok z provozní činnosti	68 411	608 340
	<i>Peněžní toky z investiční činnosti</i>		
B.1.	Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-6 000 510	-6 396 728
B.2.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	839 026	1 697 745
B.***	Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-5 161 484	-4 698 983
	<i>Peněžní toky z finančních činností</i>		
C.1.	Změna stavu závazků z financování	6 921 135	2 483 333
C.2.	Dopady změn vlastního kapitálu	-164 748	-198 262
C.2.3.	Peněžní dary, dotace a příspěvky do sociálního fondu	58	101
C.2.5.	Přímé platby na vrub fondů	-164 806	-198 363
C.***	Čistý peněžní tok z finanční činnosti	6 756 387	2 285 071
F.	Čistá změna peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1 663 314	-1 805 572
R.	Konečný stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1 832 926	169 612

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK 2011

Název společnosti: České dráhy, a.s.
Sídlo: Nábřeží L. Svobody 1222, 110 15 Praha 1
Právní forma: akciová společnost
IČ: 709 94 226

OBSAH

1. OBECNÉ INFORMACE.....	4
1.1. OBECNÉ INFORMACE	4
1.2. PŘEDMĚT ČINNOSTI	4
1.3. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	4
1.4. ORGÁNY SPOLEČNOSTI	4
1.5. ZALOŽENÍ A VZNIK SPOLEČNOSTI.....	6
1.6. PRODEJ ČÁSTI PODNIKU	7
2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY.....	8
3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ.....	9
3.1. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK	9
3.2. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	10
3.3. ZÁSoby	10
3.4. POHLEDÁVKY	11
3.5. ZÁVAZKY	11
3.6. ÚVĚRY	11
3.7. VLASTNÍ KAPITÁL	11
3.8. REZERVY.....	12
3.9. TRANSAKCE V CIZÍCH MĚNÁCH.....	12
3.10. FINANČNÍ LEASING.....	13
3.11. ZAJIŠŤOVACÍ DERIVÁTY.....	13
3.12. DANĚ Z PŘÍJMŮ.....	13
3.12.1. Splatná daň	13
3.12.2. Odložená daň	13
3.13. SMLUVNÍ POKUTY A ÚROKY Z PRODLENÍ.....	13
3.14. STÁTNÍ DOTACE A ÚHRADY ZÁVAZKŮ VEŘEJNÉ SLUŽBY ZE STÁTNÍHO ROZPOČTU A Z ROZPOČTŮ KRAJŮ	14
3.15. VÝNOSY	14
3.16. POUŽITÍ ODHADŮ	14
3.17. ZMĚNY V ÚČETNÍCH METODÁCH	14
3.18. MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY	14
3.19. PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH	15
4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY.....	16
4.1. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	16
4.2. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	17
4.2.1. Majetek daný do zástavy	18
4.2.2. Dlouhodobý hmotný majetek neuvedený v rozvaze	18
4.2.3. Investiční dotace.....	18
4.2.4. Majetek ve finančním pronájmu.....	19
4.3. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	19
4.3.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách	19
4.3.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem.....	20
4.3.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly.....	20
4.4. ZÁSoby	21
4.5. KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	21
4.5.1. Pohledávky z obchodních vztahů.....	21
4.5.2. Pohledávky ke spřízněným osobám	22
4.5.3. Daňové pohledávky	22
4.5.4. Poskytnuté zálohy	22
4.6. DOHADNÉ ÚČTY AKTIVNÍ.....	22
4.7. DOTACE.....	22
4.8. VLASTNÍ KAPITÁL	23
4.9. REZERVY.....	23
4.10. DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY.....	24
4.11. KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	24
4.11.1. Závazky z obchodních vztahů	24
4.11.2. Závazky ke spřízněným osobám.....	25
4.11.3. Daňové závazky.....	25
4.11.4. Přijaté zálohy	25

4.11.5. Vydané dluhopisy	25
4.12. DOHADNÉ ÚČTY PASIVNÍ	25
4.13. BANKOVNÍ ÚVĚRY	26
4.14. DERIVÁTOVÉ FINANČNÍ NÁSTROJE	26
4.15. DAŇ Z PŘÍJMU	27
4.15.1. Splatná daň	27
4.15.2. Odložená daň	27
4.16. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIV	27
4.17. TRŽBY ZA VLASTNÍ VÝKONY A SLUŽBY	28
4.18. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	28
4.18.1. Výnosy realizované se spřízněnými osobami	28
4.18.2. Nákupy realizované se spřízněnými osobami	29
4.18.3. Nákupy a prodeje dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými osobami	29
4.19. SPOTŘEBOVANÉ NÁKUPY	30
4.20. SLUŽBY	30
4.21. ZMĚNA STAVU REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK V PROVOZNÍ OBLASTI	30
4.22. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY	31
4.23. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY	31
4.24. OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY A NÁKLADY	31
4.25. MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY A VÝNOSY	31
5. ZAMĚŠTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY	32
6. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ A DALŠÍ NEUVEDENÉ ZÁVAZKY V ÚČETNICTVÍ...33	
6.1. PODMÍNĚNÁ AKTIVA	33
6.2. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY	33
7. DALŠÍ INFORMACE	34
7.1. VÝZNAMNÉ FAKTORY OVLIVŇUJÍCÍ ČINNOST SPOLEČNOSTI	34
7.2. VZTAHY SE SŽDC	35
7.3. UDÁLOSTI MEZI ROZVAHOVÝM DNEM A OKAMŽIKEM SEŠTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	36

1. OBECNÉ INFORMACE

1.1. Obecné informace

České dráhy, a. s. (dále jen „společnost“) vznikly zápisem do obchodního rejstříku ke dni 1.1.2003 jako jeden ze dvou právních nástupců bývalé státní organizace České dráhy. Bližší informace jsou obsaženy v bodě 1.5.

Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Společnost má základní kapitál ve výši 20 000 000 000 Kč.

Účetní závěrka společnosti je sestavena k 31.12.2011. Účetním obdobím je kalendářní rok - od 1.1.2011 do 31.12.2011.

Jediným akcionářem společnosti je Česká republika.

1.2. Předmět činnosti

Od 1.12.2007 je hlavním předmětem podnikání provozování železniční osobní dopravy. Ostatní činnosti společnosti představuje v rozhodující míře správa nemovitého majetku (budovy nádraží a jiné). Společnost mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

Činnosti, které souvisely se zajištěním nákladní dopravy a přepravy byly vyčleněny do dceřiné společnosti ČD Cargo, a. s., která byla zapsána do obchodního rejstříku ke dni 1.12.2007.

K 1.7.2008 prodala společnost část podniku státní organizaci SŽDC. Společnost tak přestala zajišťovat provozuschopnost dopravní cesty, ale nadále se zabývala její obsluhou. K 1.9.2011 došlo k prodeji další části podniku „Obsluha dráhy“ státní organizaci SŽDC. Prodej části podniku zachycuje kapitola 1.6.

1.3. Organizační struktura

Organizační strukturu tvoří úseky přímo řízené generálním ředitelem společnosti nebo jeho náměstký:

- Úsek generálního ředitele
- Úsek náměstka generálního ředitele pro personální záležitosti
- Úsek náměstka generálního ředitele pro ekonomiku
- Úsek náměstka generálního ředitele pro osobní dopravu
- Úsek náměstka generálního ředitele pro správu majetku
- Úsek náměstka generálního ředitele pro obchod a marketing

1.4. Orgány společnosti

Orgány společnosti jsou valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a auditní výbor.

Valná hromada je nejvyšším orgánem společnosti. Jediným akcionářem společnosti je stát, který vykonává působnost valné hromady prostřednictvím řídicího výboru.

Orgány společnosti k 31.12.2011

	Funkce	Jméno
Řídicí výbor	Předseda	Ing. Ivo Vykydal
	Místopředseda	Mgr. Jakub Hodinář
	Člen	Ing. Lukáš Hampl
	Člen	Ing. Michael Hrbata
	Člen	Ing. Michal Janeba
	Člen	Ing. Miloslav Müller
	Člen	JUDr. Petr Polák

Dne 21.4.2011 rezignoval na funkci předsedy Řídicího výboru JUDr. Radek Šmerda, Ph.D.

Vládou České republiky Usnesením č. 318 ze dne 27.4.2011 byl jmenován do funkce předsedy Řídicího výboru Ing. Ivo Vykydal.

31.1.2012 skončila funkce člena řídicího výboru panu JUDr. Petru Polákovi.

	Funkce	Jméno
Představenstvo	Předseda	Ing. Petr Žaluda
	1. místopředseda	Ing. Vladimír Bail, Ph.D.
	Člen	Ing. Michal Nebeský
	Člen	Ing. Jiří Kolář, Ph.D.
	Člen	Bc. Ctirad Nečas

Dozorčí rada na svém zasedání dne 9.11.2011 odvolala s okamžitou platností z funkce člena představenstva Ing. Milana Matzenauera a Ing. Antonína Blažka.

Dozorčí rada jmenovala s okamžitou platností na svém zasedání dne 9.11.2011 1. místopředsedu představenstva Ing. Vladimíra Baila, Ph.D. a člena Bc Ctirada Nečase.

	Funkce	Jméno
Dozorčí rada	Předseda	Ing. Lukáš Hampl
	Člen	Ing. Daniel Bartek
	Člen	Ing. Michael Hrbata
	Člen	Antonín Leitgeb
	Člen	Ing. Miroslav Nádvořník
	Člen	Bc. Jaroslav Pejša
	Člen	Mgr. Martin Riegl, Ph.D.
	Člen	Ing. Ivo Toman, MBA
	Člen	Vladislav Vokoun

Na zasedání Dozorčí rady dne 28.4.2011 bylo projednáno odstoupení JUDr. Radka Šmerdy, Ph.D. a usnesením č. 1415 ze dne 28.4.2011 byl výkon funkce člena Dozorčí rady JUDr. Radku Šmerdovi, Ph.D. ukončen.

Členu Dozorčí rady PhDr. Janu Bitterovi skončilo funkční období dne 4.5.2011 v souladu se Stanovami společnosti ČD, a.s.

Bc. Jaroslav Pejša byl zvolen do funkce člena Dozorčí rady volbami uskutečněnými ve dnech 26.4.-29.4.2011. Den vzniku funkce 5.5.2011.

Řídící výbor na svém zasedání dne 19.8.2011 odvolal s okamžitou platností Zdeňka Proska z funkce člena Dozorčí rady a s okamžitou účinností jmenoval členy Dozorčí rady Ing. Ivo Tomana, MBA a Mgr. Martina Riegla, Ph.D.

Řídící výbor na svém zasedání dne 7.10.2011 odvolal z funkce člena Dozorčí rady Ing. Jaroslava Palase a s účinností od 8.10.2011 jmenoval členem Dozorčí rady Ing. Daniela Barteka.

Dne 8.9.2011 byl zřízen Dozorčí radou usnesením č. 1495 jako podvýbor Dozorčí rady Výbor pro odměňování Českých drah.

	Funkce	Jméno
Výbor pro odměňování	Předseda	Ing. Ivo Toman, MBA
	Člen	Ing. Miroslav Nádvorník
	Člen	Mgr. Martin Riegl, Ph.D.

V souvislosti se změnou obchodního zákoníku a souvisejícími změnami zákona o auditorech a v souladu s ustanoveními Oddílu D Stanov společnosti byl zřízen Výbor pro audit.

	Funkce	Jméno
Výbor pro audit	Předseda	Ing. Miroslav Zámečník
	Člen	Ing. Michael Hrbata
	Člen	Zdeněk Prosek

V rámci zavedení projektu Corporate Governance byl ustaven Výbor pro řízení rizik. Výbor je trvalým poradním orgánem Představenstva, který plní řídicí roli v rámci systému řízení rizik společnosti.

	Funkce	Jméno
Výbor pro řízení rizik	Předseda	Ing. Petr Vohralík
	Člen	Ing. Antonín Blažek
	Člen	JUDr. Jaroslav Král, CSc
	Člen	Ing. Michal Nebeský

1.5. Založení a vznik společnosti

Na základě zákona č. 77/2002 Sb., o akciové společnosti České dráhy, státní organizaci Správa železniční dopravní cesty a změny zákona č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a zákona č. 77/1997 Sb., o státním podniku, ve znění pozdějších předpisů („zákon o transformaci“) došlo dne 31.3.2002 k založení společnosti a dne 1.1.2003 k ukončení činnosti státní organizace České dráhy a ke vzniku společnosti České dráhy, a. s. a státní organizace Správa železniční dopravní cesty, jako jejich právních nástupců.

SŽDC převzala převážně majetek tvořící železniční dopravní cestu, zatímco společnost převzala převážně majetek sloužící k provozování železniční dopravy a provozování železniční dopravní cesty. SŽDC zároveň převzala většinu pohledávek a závazků a úvěrů, zatímco společnost převzala pouze nesplatné pohledávky z obchodně přepravních vztahů a závazky a pohledávky z pracovněprávních vztahů svých zaměstnanců. Oba subjekty převzaly majetek a závazky v jejich účetních hodnotách.

1.6. Prodej části podniku

K 1.7.2008 byla realizována smlouva o prodeji části podniku mezi Českými drahami, a. s. a Správou železniční dopravní cesty, s. o. Předmětem prodeje byla část dopravní cesty, jejíž provozuschopnost dosud zajišťovaly České dráhy.

Prodejní cena dle smlouvy o prodeji části podniku byla stanovena dle ocenění znalcem ve výši 11 852 101 tis. Kč.

V roce 2010 uplatnila SŽDC, s. o. slevu z kupní ceny za majetkové položky, u kterých nepřešlo na SŽDC, s. o. vlastnické právo, a to v částce Kč 5 446 tis. Kč.

K 1.9.2011 byla realizována další smlouva o prodeji části podniku mezi Českými drahami, a.s. a Správou železniční dopravní cesty, s.o. Předmětem prodeje byla obsluha dráhy, tj. zbývající činnosti, které jsou obsahem provozování dráhy (činnosti výpravčích, dispečerů, signalistů apod.). K 1.9.2011 přešlo na SŽDC 9 326 zaměstnanců.

Prodejní cena dle smlouvy o prodeji části podniku byla stanovena dle ocenění znalcem ve výši Kč 389 940 tis. Kč.

2. ÚČETNÍ METODY A OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY

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

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, především zásadu o oceňování majetku historickými cenami s výjimkou některých oblastí, jež jsou popsány v kapitole 3.2., zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. Majetek a závazky nabyté společností k 1.1.2003 podle zákona č. 77/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, byly přeneseny do účetnictví společnosti v jejich účetních hodnotách.

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

3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

3.1. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobým majetkem se rozumí majetek, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je v jednotlivém případě vyšší než 40 000 Kč (hmotný majetek, kromě pozemků, staveb a budov), resp. 60 000 Kč (nehmotný majetek). Pozemky, budovy a stavby jsou považovány za dlouhodobý majetek bez ohledu na jejich ocenění.

Dlouhodobý nehmotný majetek je oceněn v pořizovacích cenách. Logo společnosti je oceněno cenou stanovenou nezávislým znalcem.

Pozemky nabyté do roku 1992 jsou oceněny dle vyhlášky ministerstva financí cenou obecně platnou v době nabytí majetku. Pozemky nabyté po roce 1992 jsou oceněny v pořizovacích cenách.

Ostatní dlouhodobý hmotný majetek je oceněn v pořizovacích cenách. Součástí pořizovací ceny jsou úroky z úvěrů poskytnutých pro financování pořízení majetku do doby jeho zařazení do užívání a ostatní náklady spojené s jeho pořízením.

Hmotný a nehmotný majetek pořízený vlastní činností je oceněn vlastními náklady zahrnujícími přímé náklady a podíl výrobní, případně správní režie.

Hmotný majetek s pořizovací cenou od 1000,01 Kč do 40 000 Kč a nehmotný majetek s pořizovací cenou do 60 000 Kč je v okamžiku pořízení účtován do nákladů a dále evidován pouze v operativní evidenci.

Technické zhodnocení, pokud převýšilo u jednotlivého majetku v úhrnu za zdaňovací období částku 40 000 Kč, zvyšuje pořizovací cenu dlouhodobého majetku.

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

Pořizovací cena majetku pořízeného po 1.1.2003 je snížena o částku přijaté dotace na jeho pořízení.

Majetek pořízený formou finančního nebo operativního leasingu (a související závazky) není v souladu s platnými účetními předpisy v rozvaze zaznamenán. Náklady vynaložené v souvislosti s finančním a operativním leasingem jsou účtovány do období, se kterými věcně a časově souvisí.

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

	Počet let
Budovy	30 – 50
Stavby	20 – 50
Železniční kolejová vozidla	20 – 30
Stroje a zařízení	8 – 20
Nehmotný majetek	1,5-6

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

3.2. Dlouhodobý finanční majetek

Dlouhodobým finančním majetkem se rozumí zejména podíly v ovládaných a řízených osobách nebo podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem, dále dlouhodobé cenné papíry a dlužné cenné papíry se splatností nad 1 rok. Dále poskytnuté dlouhodobé půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem.

Cenné papíry a majetkové účasti se při nákupu oceňují pořizovací cenou. Majetkové účasti, které byly nabyty protihodnotou za nepeněžitý vklad vložený do obchodní společnosti, jsou oceněny účetní zůstatkovou cenou nepeněžitého vkladu.

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

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

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

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

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

3.3. Zásoby

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

Zásoby vytvořené ve vlastní režii jsou oceňovány ve vlastních nákladech zahrnujících přímé náklady a podíl výrobní režie.

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

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

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

3.4. Pohledávky

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

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

K datu účetní závěrky jsou vytvořeny opravné položky dle individuálního posouzení pohledávky a dále ve výši 20 % k pohledávkám déle jak 6 měsíců po splatnosti a ve výši 100 % k pohledávkám déle jak 12 měsíců po splatnosti, jejichž hodnota nepřesáhne 30 000 Kč, dále ve výši 100 % k pohledávkám za dlužníky v insolvenčním řízení, a dále k pohledávkám po zahájení soudního řízení proti dlužníkovi. Společnost netvoří opravné položky k pohledávkám k dceřiným společnostem a SŽDC, s. o.

3.5. Závazky

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

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

3.6. Úvěry

Úvěry jsou účtovány v nominální hodnotě.

Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od data účetní závěrky.

Výpůjční náklady z úvěrů související s pořízením, výstavbou nebo výrobou dlouhodobého majetku naběhlé do doby jeho zařazení jsou kapitalizovány jako součást pořizovací ceny takového majetku. Veškeré ostatní výpůjční náklady jsou zaúčtovány do výkazu zisku a ztráty v období, v němž vznikají.

3.7. Vlastní kapitál

K datu založení společnosti dne 31.3.2002 byl předmětem vkladu do společnosti majetek stanovený v její zakladatelské listině, představovaný zejména dlouhodobým hmotným majetkem v původních účetních hodnotách. Hodnota tohoto majetku uvedená v zakladatelské listině ke dni založení společnosti byla vykázána jako základní kapitál a emisní ažio společnosti.

Změna hodnoty majetku, který byl předmětem vkladu, mezi dnem založení společnosti a dnem jejího vzniku 1.1.2003 byla vykázána na účtu ostatních kapitálových fondů. Ke dni vzniku společnost na základě zákona o transformaci převzala kromě majetku, který byl předmětem vkladu, také další majetek a závazky. Celková čistá hodnota tohoto dalšího majetku a závazků byla též vykázána na účtu ostatních kapitálových fondů. Vzhledem ke skutečnosti, že celková čistá hodnota majetku a závazků převzatých k 1.1.2003 byla nižší než hodnota vkladu k 31.3.2002, byla vykazovaná hodnota ostatních kapitálových fondů k 1.1.2003 a i k 31.12. následujících let, včetně 31.12.2011, záporná.

Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků jsou tvořeny hodnotou přecenění dlouhodobého finančního majetku metodou ekvivalence.

České dráhy, a. s. tvoří sociální fond. Jeho tvorba a čerpání jsou upraveny vnitřními předpisy společnosti.

3.8. Rezervy

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

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

Rezerva na plnění z titulu odškodňování pracovních úrazů, nemocí z povolání a příplatky k důchodům některých bývalých zaměstnanců je tvořena na základě statistického vyhodnocení dostupných historických údajů ve výši současné hodnoty očekávaných budoucích plateb z titulů nároků vzniklých do data účetní závěrky.

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

Výpočet rezervy na zaměstnanecké požitky vychází z aktuálních zaměstnaneckých údajů a očekávaných parametrů stanovených kvalifikovaným odhadem a veřejně dostupnými statistickými podklady.

3.9. Transakce v cizích měnách

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

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

3.10. Finanční leasing

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

3.11. Zajišťovací deriváty

Společnost ČD, a.s. eviduje zajišťovací deriváty ve smyslu § 52 Vyhl. 500/2002 Sb.

K datu účetní závěrky jsou deriváty oceněny v reálné hodnotě.

Změny reálné hodnoty derivátů zajišťujících očekávané peněžní toky se účtují prostřednictvím účtů vlastního kapitálu. Do nákladů nebo výnosů jsou zaúčtovány ve stejných obdobích, kdy jsou zaúčtovány náklady nebo výnosy spojené se zajišťovanými položkami.

3.12. Daně z příjmů

3.12.1. Splatná daň

Splatná daň za účetní období vychází ze zdanitelného zisku. Zdanitelný zisk se odlišuje od čistého zisku vykázaného ve výkazu zisku a ztráty, neboť nezahrnuje položky výnosů nebo nákladů, které jsou zdanitelné nebo daňově uznatelné v jiných obdobích, a dále nezahrnuje položky, které nepodléhají dani ani nejsou daňově odpočitatelné.

3.12.2. Odložená daň

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

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

3.13. Smluvní pokuty a úroky z prodlení

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

3.14. Státní dotace a úhrady závazků veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtů krajů

Dotace z veřejných rozpočtů a dalších zdrojů na pořízení a modernizaci dlouhodobého majetku jsou účtovány jako snížení pořizovací ceny příslušného majetku.

Úhrada závazků veřejné služby ze státního rozpočtu a z rozpočtů krajů, dotace doprovodného sociálního programu jsou účtovány do ostatních provozních výnosů.

3.15. Výnosy

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

Společnost provozuje železniční dopravní cestu tvořenou majetkem ve vlastnictví státu. Náklady a výnosy vznikající při této činnosti jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v období se kterým věcně a časově souvisí.

Ostatní výnosy jsou zaúčtovány do období, se kterým věcně a časově souvisí a jsou časově rozlišené s výjimkou případů, kdy příslušnou částku časově rozlišených výnosů nelze s dostatečnou jistotou odhadnout, nebo případů, kdy účtování časově rozlišených výnosů není českými účetními předpisy vyžadováno.

3.16. Použití odhadů

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

3.17. Změny v účetních metodách

Společnost se v roce 2011 neodchylovala od účetních metod užitých v předcházejícím účetním období.

3.18. Mimořádné náklady a mimořádné výnosy

Tyto položky obsahují výnosy a náklady z operací zcela mimořádných vzhledem k běžné činnosti účetní jednotky, jakož i výnosy a náklady z mimořádných událostí nahodile se vyskytujících. Na vrub těchto nákladů a ve prospěch těchto výnosů se účtuje například prodej části podniku.

3.19. Přehled o peněžních tocích

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

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2011	31.12.2010
Pokladní hotovost a peníze na cestě	71 890	52 351
Účty v bankách	187 236	117 261
Krátkodobé cenné papíry a podíly	1 573 800	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 832 926	169 612

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

4. DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE K ROZVAZE A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

4.1. Dlouhodobý nehmotný majetek

(údaje v tis. Kč)

Požizovací cena	Stav k 1.1.2010	Přírůstky	Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k 31.12.2011
Nehm. výsl. výzk. a vývoje	103 872	0	7 615	0	96 257	0	350	0	95 907
Software	524 922	71 482	2 287	0	594 117	69 524	132 455	-36 613	494 573
Ocenitelná práva	2 193 138	8 497	484	181	2 201 332	47 933	11 770	12 187	2 249 682
Jiný majetek	760	0	0	0	760	0	0	0	760
Nedokončený majetek	128 494	99 385	95 685	0	132 194	132 385	127 764	-1 185	135 630
Celkem	2 951 186	179 364	106 071	181	3 024 660	249 842	272 339	-25 611	2 976 552

(údaje v tis. Kč)

Oprávky	Stav k 1.1.2010	Přírůstky	Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k 31.12.2011
Nehm. výsl. výzk. a vývoje	102 826	525	7 614	0	95 737	520	350	0	95 907
Software	373 091	120 717	1 773	0	492 035	96 115	106 126	-21 236	460 788
Ocenitelná práva	1 971 145	50 277	0	0	2 021 422	53 417	4 678	991	2 071 152
Jiný majetek	760	0	0	0	760	0	0	0	760
Nedokončený majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	2 447 822	171 519	9 387	0	2 609 954	150 052	111 154	-20 245	2 628 607

(údaje v tis. Kč)

Opravné položky	Stav k 1.1.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2010	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31.12.2011
Software	0	0	0	0	0	0	0

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k 1.1.2010	Stav k 31.12.2010	Stav k 31.12.2011
Nehm. výsl. výzk. a vývoje	1 046	520	0
Software	151 831	102 087	33 785
Ocenitelná práva	221 993	179 910	178 530
Jiný majetek	0	0	0
Nedokončený majetek	128 494	132 194	135 630
Celkem	503 364	414 701	347 945

Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména logo společnosti, které bylo v roce 1997 oceněno nezávislým znalcem částkou 1 729 mil. Kč. Společnost eviduje oprávky k logu společnosti ve stejné výši. Dlouhodobý nehmotný majetek zahrnuje zejména software používaný v obchodní činnosti nazvaný ARES, In-karta, UNIPOK, IS OPT, GSM-R, IS-ADPV a položky spojené s účetním softwarem SAP R/3 a jeho moduly.

Nedokončený nehmotný majetek představuje zejména vývoj softwaru pro sledování vlaků, řízení vlakové dopravy a výdaje spojené s moduly software SAP R/3 a softwarem používaným v obchodní činnosti - MAVIS ISOR, IS-PRM, IS-ADPV, In-karty, IS-KADR, Projekt 602.

4.2. Dlouhodobý hmotný majetek

(údaje v tis. Kč)

Pořizovací cena	Stav k		Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k		Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k
	1.1.2010	Přírůstky			31.12.2010	Přírůstky			
Pozemky	6 407 584	41 611	55 188	-181	6 393 826	1 718	111 960	-53	6 283 531
Stavby	17 109 379	386 403	184 406	-13 429	17 297 947	430 865	393 334	6 457	17 341 935
Samostatné movité věci	43 661 613	4 584 724	1 600 996	13 496	46 658 837	4 739 994	579 653	18 028	50 837 206
- <i>Stroje, zařízení a inventář</i>	2 461 230	58 731	142 011	3 897	2 381 847	48 375	206 643	26 350	2 249 929
- <i>Dopravní prostředky</i>	41 088 882	4 525 631	1 446 776	9 637	44 177 374	4 630 070	336 328	62 282	48 533 398
- <i>Ostatní</i>	111 501	362	12 209	-38	99 616	61 549	36 682	-70 604	53 879
Jiný majetek	4 135	65	368	0	3 832	908	581	-6	4 153
Nedokončený majetek	679 437	5 355 120	5 120 790	0	913 767	5 550 116	5 203 769	1 185	1 261 299
Zálohy	1 864 495	3 453 723	2 299 936	0	3 018 282	2 685 645	1 429 784	0	4 274 143
Celkem	69 726 643	13 821 646	9 261 684	-114	74 286 491	13 409 246	7 719 081	25 611	80 002 267

(údaje v tis. Kč)

Oprávy	Stav k		Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k		Úbytky	Reklasifi- kace	Stav k
	1.1.2010	Přírůstky			31.12.2010	Přírůstky			
Stavby	8 148 504	337 137	129 528	-3 361	8 352 752	339 847	218 429	1 719	8 475 889
Samostatné movité věci	21 013 744	1 558 668	1 202 381	3 361	21 373 392	1 714 279	513 983	18 525	22 592 213
- <i>Stroje, zařízení a inventář</i>	1 776 719	103 620	138 958	3 255	1 744 636	91 674	177 756	21 770	1 680 324
- <i>Dopravní prostředky</i>	19 142 746	1 452 314	1 051 353	144	1 954 385	1 620 971	300 410	-1 568	20 862 844
- <i>Ostatní</i>	94 279	2 734	12 070	-38	84 905	1 634	35 817	-1 677	49 045
Jiný majetek	184	13	123	0	74	60	0	0	134
Nedokončený majetek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zálohy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	29 162 432	1 895 818	1 332 032	0	29 726 218	2 054 186	732 412	20 244	31 068 236

(údaje v tis. Kč)

Opravné položky	Stav k		Úbytky	Stav k		Úbytky	Stav k
	1.1.2010	Přírůstky		31.12.2010	Přírůstky		
Pozemky	4 300	3 860	4 300	3 860	0	0	3 860
Stavby	63 816	58 386	63 816	58 386	0	11 899	46 487
Samostatné movité věci	1 274 332	1 083 236	1 274 332	1 083 236	0	232 411	850 825
- <i>Stroje, zařízení a inventář</i>	238	171	238	171	0	92	79
- <i>Dopravní prostředky</i>	1 274 094	1 083 065	1 274 094	1 083 065	0	232 319	850 746
- <i>Ostatní</i>	0	0	0	0	0	0	0
Jiný majetek	0	0	0	0	0	0	0
Nedokončený majetek	0	0	0	0	0	0	0
Zálohy	0	0	0	0	0	0	0
Celkem	1 342 448	1 145 482	1 342 448	1 145 482	0	244 310	901 172

(údaje v tis. Kč)

Zůstatková hodnota	Stav k		Stav k
	1.1.2010	31.12.2010	
Pozemky	6 403 284	6 389 966	6 279 671
Stavby	8 897 059	8 886 809	8 819 559
Samostatné movité věci	21 373 537	24 202 209	27 394 168
- <i>Stroje, zařízení a inventář</i>	684 272	637 040	569 526
- <i>Dopravní prostředky</i>	20 672 042	23 550 458	26 819 808
- <i>Ostatní</i>	17 223	14 711	4 834
Jiný majetek	3 951	3 758	4 019
Nedokončený majetek	679 437	913 767	1 261 299
Zálohy	1 864 495	3 018 282	4 274 143
Celkem	39 221 763	43 414 791	48 032 859

Pozemky a stavby jsou představovány zejména nemovitostmi železničních stanic a depy kolejových vozidel (včetně kolejiště v obvodu železničních stanic a dep) a dalšími nemovitostmi sloužícími k provozování osobní železniční dopravy a ostatních činností společnosti. Součástí pozemků a staveb není majetek tvořící železniční dopravní cestu, který je ve vlastnictví státu.

Dopravní prostředky jsou představovány zejména kolejovými vozidly (lokomotivy, osobní vozy, ostatní kolejová vozidla) sloužícími k provozování osobní železniční dopravy. Na základě inventarizace a analýz společnost identifikovala položky majetku, u kterých existuje významná pochybnost o jejich budoucí využitelnosti. K těmto položkám je tvořena opravná položka ve výši rozdílu mezi účetní zůstatkovou hodnotou a odhadovanou reálnou hodnotou (obvykle čistým výnosem z prodeje či vyřazení daného majetku). K 31.12.2011 byl stav opravné položky k produktu jednotek s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino) ve výši 719 340 tis. Kč k 31.12.2010 to bylo 960 342 tis. Kč. Opravná položka byla stanovena posudkem nezávislého znalce na bázi tržní ceny snížené o náklady na prodej. Rušení opravné položky mezi roky 2009, 2010 a 2011 je způsobeno zejména rozvojem železniční dopravy v regionu a zlepšením provozního využití jednotek.

Nejvýznamnějšími položkami poskytnutých záloh na dlouhodobý hmotný majetek jsou poskytnuté zálohy na pořízení elektrických jednotek řady 471 v hodnotě 600 000 tis. Kč elektrických jednotek (EMU 320, EMU 160, EMU 240) v hodnotě 1 277 955 tis. Kč, motorových jednotek (DMU 120, DMU 85) v hodnotě 581 046 tis. Kč a elektrických třísystemových lokomotiv řady 380 v hodnotě 280 980 tis. Kč. S dodavatelem těchto lokomotiv, společností Škoda Transportation, jedná společnost o kompenzaci za zpoždění ve smluvně sjednaných dodávkách. Jednání nebyla dosud ukončena. Z tohoto důvodu není možné určit podobu a výši finálního vypořádání. Vedení společnosti je přesvědčeno, že finální vypořádání nebude mít negativní dopad na stávající hodnotu nedokončeného majetku a poskytnutých záloh.

Mezi největší přírůstky dlouhodobého hmotného majetku je modernizace motorových jednotek ve výši 1 081 596 tis. Kč, pořízení elektrických jednotek řady 471 ve výši 892 800 tis. Kč, pořízení motorových vozů ř. 840 a ř. 841 ve výši 371 949 tis. Kč., modernizace přípojných osobních vozů ř. 053 ve výši 183 243 tis. Kč a revitalizace osobních vozů ve výši 100 283 tis. Kč.

4.2.1. Majetek daný do zástavy

Společnost vlastní majetek, k němuž bylo zřízeno zástavní právo v zůstatkové ceně 3 474 975 tis. Kč. Z toho k elektrickým jednotkám řady 471 ve výši 2 420 509 tis. Kč, k osobním vozům řady Ampz ve výši 445 148 tis. Kč a k osobním vozům Bmz v zůstatkové ceně 609 318 tis. Kč.

4.2.2. Dlouhodobý hmotný majetek neuvedený v rozvaze

Celková hodnota dlouhodobého hmotného majetku neuvedeného v rozvaze k 31.12.2011 je 630 012 tis. Kč, (k 31.12.2010 881 272 tis. Kč.) Jedná se o položky v hodnotě do 40 tis. Kč, které jsou evidovány pouze v operativní evidenci. Tyto položky jsou v souladu s platnou legislativou zaúčtovány do nákladů v okamžiku pořízení.

4.2.3. Investiční dotace

Investiční dotace přijaté v roce 2011 činí 850 tis. Kč (v roce 2010 činily 104 914 tis. Kč). Dotace ze Státního fondu dopravní infrastruktury nebyly v letech 2011 a 2010 čerpány.

4.2.4. Majetek ve finančním pronájmu

(údaje v tis. Kč)

	Datum zahájení	Doba trvání (v měsících)	Celková hodnota leasingu	Skutečně uhrazené	Skutečně uhrazené	Splatno v roce 2012	Splatno v dalších letech
				splátky k 31.12. 2010	splátky k 31.12.2011		
Motorové vozy řady 854	01/2006	126	296 305	133 506	161 889	28 671	105 745
Lůžkové vozy ř. WLABmz	03/2007	120	870 589	335 785	421 439	85 553	363 597
28 ks moderniz. železnič. vozů	12/2007	132	799 409	167 005	246 268	79 020	474 121
4 ks moderniz. železnič. vozů	12/2007	133	120 990	23 738	35 779	12 029	73 182
7 ks moderniz. železnič. vozů	12/2007	134	210 279	39 940	60 628	20 671	128 980
1 ks moderniz. železnič. vozu	12/2007	135	30 694	5 486	8 544	3 055	19 095
58 ks moder. železnič. vozů	06/2010	126-138	2 113 621	0	98 038	211 364	1 804 219
19 ks lokomotiv	06/2010	126-143	913 311	0	35 998	57 606	819 707
Celkem			5 355 198	705 460	1 068 583	497 969	3 788 646

Ostatní majetek v operativním pronájmu, který je zachycený v podrozvahové evidenci, je v roce 2011 v celkové výši 6 556 tis. Kč. V roce 2010 byla celková hodnota 7 891 tis. Kč.

4.3. Dlouhodobý finanční majetek

4.3.1. Podíly v ovládaných a řízených osobách

K 31.12.2011

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastnický podíl	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k
				v %	31.12. 2011	31.12. 2011	
RAILREKLAM, spol. s r. o.	Praha 1, Klimentská 36/1652	29 250	-7530	51%	42 589	*)	21 720
RailReal a. s.	Praha 3, Olšanská 1a	660	-660	66%	-1 489	-490	0
ČD Reality a. s.	Praha 6, Václavkova 169/1	4 940	-1 211	100%	3 729	*)	3 729
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Praha 3, Husitská 42/22	3 200	7 897	100%	11 097	*)	11 097
Smíchov Station Development, a. s.	Praha 8, Ke Štvanici 656/3	1 020	-1 020	51%	-8 742	-1 970	0
ČD travel, s. r. o.	Praha 1, Na Příkopě 988/31	7 500	928	51,72%	16 302	*)	8 428
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha 4, Novodvorská 1698	330 414	194 049	100%	524 463	*)	524 463
ČD – Telematika a. s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	673 152	584 234	59,31%	2 120 024	*)	1 257 386
DPOV, a. s.	Přerov, Husova 635/1b	386 395	135 505	100%	521 900	*)	521 900
ČD Cargo, a. s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	3 577 750	4 431 209	100%	8 008 959	*)	8 008 959
Žižkov Station Development, a. s.	Praha 8, Ke Štvanici 656/3	1 020	-179	51%	1 648	-126	841
Centrum Holešovice, a. s.	Praha 1, Revoluční 767/25	1 020	-369	51%	1 276	*)	651
Celkem		5 016 321	5 342 853				10 359 174

*) nebyly předloženy konečné výkazy 2011

K 31.12.2010

(údaje v tis. Kč)

Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastnický podíl	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření	Ocenění k
				v %	31.12. 2010	31.12. 2010	
RAILREKLAM, spol. s r. o.	Praha 1, Klimentská 36/1652	29 250	-2 765	51%	48 658	7 721	26 485
RailReal a. s.	Praha 3, Olšanská 1a	660	-660	66%	-999	-425	0
ČD Reality a. s.	Praha 6, Václavkova 169/1	1020	2 803	51%	7 658	201	3 823
Dopravní vzdělávací institut, a. s.	Praha 3, Husitská 42/22	3 200	9 682	100%	11 420	4 685	12 882
Smíchov Station Development, a. s.	Praha 8, Ke Štvanici 656/3	1 020	-1 020	51%	-6 772	-1 743	0
ČD travel, s. r. o.	Praha 1, Na Příkopě 988/31	7 500	1 212	51,72%	1 392	1 507	8 712
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Praha 4, Novodvorská 1698	330 414	160 886	100%	486 512	53 349	491 300
ČD – Telematika a. s.	Praha 3, Pernerova 2819/2a	673 152	554 869	59,31%	2 072 294	34 112	1 228 021
DPOV, a. s.	Přerov, Husova 635/1b	386 395	116 665	100%	500 921	33 853	503 060
ČD Cargo, a. s.	Praha 7, Jankovcova 1569/2c	3 577 750*)	4 389 006	100%	7 966 756	-427 113	7 966 756
Žižkov Station Development, a. s.	Praha 8, Ke Štvanici 656/3	1 020	-115	51%	1 774	-80	905
Centrum Holešovice, a. s.	Praha 1, Revoluční 767/25	1 020	-369	51%	1 276	-156	651
Celkem		5 012 401	5 230 194				10 242 595

*) V roce 2010 došlo ke snížení základního kapitálu společnosti ČD Cargo o 306 mil. Kč.

Dne 1.4.2011 vznikla společnost ČDT – Informační Systémy, a.s. se sídlem Pernerova 2819/2a, Praha 3. Jejím zakladatelem a jediným akcionářem je společnost ČD-Telematika, a.s. Hlavní činností této společnosti je poskytování IT služeb. Vzájemné obchody Českých drah s touto společností jsou významné a jsou zahrnuty v bodu 4.18. Transakce se spřízněnými osobami.

Dne 1.8.2011 byl uskutečněn převod 49% akcií společnosti ČD Reality a.s. z původního majitele společnosti PRO-SERV s.r.o. České dráhy, a.s. se tím staly jediným akcionářem této společnosti.

4.3.2. Podíly v účetních jednotkách pod podstatným vlivem

K 31.12.2011

(údaje v tis. Kč)							
Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření 2011	Ocenění k 31.12. 2011
CR-City a. s. Masaryk Station	Praha 3, Olšanská 1a	680	-680	34%	-271	-368	0
Development a. s.	Praha 3, Olšanská 1a	680	-680	34%	-10 735	*)	0
JLV, a. s.	Praha 4, Chodovská 3/228	20 000	103 654	38,79%	318 777	*)	123 654
CR office a.s.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	680	-680	34%	-4 476	-297	0
RS hotel a.s.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	680	-239	34%	1 259	-164	441
RS residence s.r.o.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	68	26 489	34%	72 440	345	26 557
WHITEWATER a.s.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	680	-275	34%	1 182	-150	405
ČD Restaurant, a.s.	Praha 3, Prvního pluku 81/2a	8 000	1 536	40%	23 808	3 497	9 536
Celkem		31 468	129 125				160 593

*) Společnosti nepředložily konečné výkazy 2011

K 31.12.2010

(údaje v tis. Kč)							
Obchodní firma	Sídlo	Pořizovací cena	Přecenění	Vlastnický podíl v %	Vlastní kapitál spol.	Výsledek hospodaření 2010	Ocenění k 31.12. 2010
CR-City a. s. Masaryk Station	Praha 3, Olšanská 1a	680	-540	34%	97	-728	140
Development a. s.	Praha 3, Olšanská 1a	680	-680	34%	-9 190	-3 440	0
JLV, a. s.	Praha 4, Chodovská 3/228	20 000	96 386	38,79%	301 487	11 216	116 386
CR office a.s.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	680	-680	34%	-4 178	-5 349	0
RS hotel a.s.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	680	-200	34%	1 424	-91	480
RS residence s.r.o.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	68	28 732	34%	72 095	151	28 800
WHITEWATER a.s.	Praha 3, Olšanská 2643/1a	680	-238	34%	1 331	-77	442
ČD Restaurant, a.s.	Praha 3, Prvního pluku 81/2a	8 000 ²	395	40%	21 059	1 816	8 395
BCC, s.c.r.l.	Av.De la Port de Gal 40, Brusel	92	708	20%	3 999	*)	800
Celkem		31 560	123 175				155 443

*) Nebyly předloženy výkazy za rok 2010

² V roce 2010 byla navýšena pořizovací cena o 4 ks akcií v hodnotě 4 000 tis. Kč

4.3.3. Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly

(údaje v tis. Kč)		
Druh cenného papíru a vkladu	31.12.2011	31.12.2010
PraK, a. s.	850	850
Hit Rail B.V.	4 017	4 017
EUROFIMA	262 873	262 873
BCC S.c.r.l.	92	-
INTERCONTAINER-INTERFRIGO, o. s.	0	0
INTERNATIONALE SPEDITION Děčín a. s.	8	8
Celkem	267 840	267 748

Vlastnický podíl ČD ve společnosti EUROFIMA je 1%. Tento podíl umožňuje ČD čerpat finanční zdroje této instituce, jak je uvedeno v kapitole 4.10. EUROFIMA je nadnárodní společnost zabývající se financováním nákupů kolejových vozidel a rozvojem železniční dopravy v Evropě.

V roce 2010 byla vytvořena opravná položka k dlouhodobému finančnímu majetku ve výši 5 189 tis. Kč u společnosti Intercontainer-Interfrigo.

V listopadu 2010 byl zaúčtován nález cenných papírů o podílu Českých drah, a. s. ve společnosti BCC, s.c.r.l. Brusel ve výši 92 tis. Kč.

4.4. Zásoby

	(údaje v tis. Kč)	
	31.12.2011	31.12.2010
Náhradní díly pro stroje a zařízení	72 158	74 000
Náhradní díly a jiné součásti ke kolejovým vozidlům a lokomotivám	1 123 085	1 182 615
Ostatní stroje, přístroje a zařízení a jejich díly	85 871	99 169
Látky pohonné, mazadla a ostatní výrobky z ropy	22 637	20 888
Pracovní oděvy, obuv, ochranné pomůcky	145 233	250 735
Ostatní	66 145	98 484
Celkem pořizovací hodnota	1 515 129	1 725 891
Opravné položky	7 786	8 532
Celkem zůstatková hodnota	1 507 343	1 717 359

Opravná položka k zásobám je tvořena k položkám nepotřebných zásob, resp. zásob u kterých existuje riziko, že jejich reálná cena je nižší než jejich pořizovací hodnota.

4.5. Krátkodobé pohledávky

4.5.1. Pohledávky z obchodních vztahů

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			1 - 30 dní	31 - 90	91-180	181-365	365 a více		
2011	Brutto	866 417	11 598	14 650	7 113	13 165	58 798	105 324	971 741
	Opr. položky	0	0	0	-67	-7 435	-57 542	-65 044	-65 044
	Netto	866 417	11 598	14 650	7 046	5 730	1 256	40 280	906 697
2010	Brutto	577 353	24 095	22 163	9 937	221 705	59 202	337 102	914 455
	Opr. položky	-8	0	0	-35	-211 476	-54 794	-266 305	-266 313
	Netto	577 345	24 095	22 163	9 902	10 229	4 408	70 797	648 142

Součástí pohledávek z obchodních vztahů je též pohledávka za společností Škoda Transportation, a.s. z titulu smluvní sankce za zpoždění při dodávkách lokomotivy řady 380. Jednání o vhodné kompenzaci ze strany dodavatele dosud nebyla ukončena

4.5.2. Pohledávky ke spřízněným osobám

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Krátkodobé pohledávky		
Z obchodních vztahů		
ČD - Telematika a. s.	132 745	5 902
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	110	351
JLV, a. s.	785	801
DPOV, a. s.	52 436	65 652
ČD Cargo, a. s.	261 183	331 666
ČDT-Infomační systémy, a.s.	42	0
Celkem krátkodobé pohledávky ke spřízněným osobám*	447 301	404 372
Pohledávky k ostatním společnostem	524 440	510 083
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem brutto	971 741	914 455
Opravná položka k pohledávkám	-65 044	-266 313
Krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů celkem netto	906 697	648 142

*Pohledávky k ostatním spřízněným osobám kromě výše zmíněných jsou považovány za nevýznamné a byly zahrnuty mezi pohledávky k ostatním společnostem.

4.5.3. Daňové pohledávky

Daňové pohledávky jsou tvořeny převážně pohledávkou z titulu daně z přidané hodnoty ve výši 672 605 tis. Kč k 31.12.2011 (338 088 tis. Kč k 31.12.2010).

4.5.4. Poskytnuté zálohy

K 31.12.2011 činí krátkodobé poskytnuté zálohy 121 596 tis. Kč a k 31.12.2010 činily 130 621 tis. Kč. Krátkodobé poskytnuté zálohy byly tvořeny převážně zálohami na dodávky služeb (teplo, voda, plyn a pod.).

4.6. Dohadné účty aktivní

(údaje v tis. Kč)		
	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010
Poplatky za užívání vozů v zahraničí – osobní doprava	400 123	407 987
Výnosy z mezinárodní přepravy – osobní doprava	99 402	66 454
Ostatní	138 895	163 952
Dohadné účty aktivní celkem	638 420	638 393

Poplatky za užívání vozů ČD v zahraničí (z provozních výkonů při mezinárodní osobní přepravě do 31.12.2011) jsou účtovány do výnosů měsíčně na přechodných účtech aktiv. Vyúčtování probíhá v souladu s úmluvou RIC do čtyř měsíců po ukončení grafikonu.

4.7. Dotace

ČD a. s. čerpají dotaci na úhradu ztráty z osobní dopravy ze státního rozpočtu a z rozpočtů krajů. K 31.12.2011 činily neuhrazené pohledávky ze SR a krajů 29 901 tis. Kč, z toho 7 321 tis. Kč činila pohledávka za tarifní závazek, který hradí MD jako kompenzaci za poskytované slevy nařízené Cenovým výměrem Ministerstva financí, kterým se vydává seznam zboží s regulovanými cenami. Regulovanou cenou je v tomto případě jízdné uplatňované v osobní železniční dopravě.

Dále jsou ČD, a.s. příjemcem dotací fondů EU a ze SR ke krytí výdajů na speciální programy v oblasti železniční dopravy. Přijaté zálohy před konečným vyúčtováním jednotlivých programů k 31.12.2011 činí 15720 tis. Kč. (V roce 2010 činily 11 298 tis. Kč.)

4.8. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti byl vytvořen vkladem České republiky, jako jediného akcionáře zastoupeného Ministerstvem dopravy České republiky (MD ČR). Základní kapitál tvoří 20 ks kmenových akcií na jméno, ve jmenovité hodnotě 1 mld. Kč. Akcie jsou uloženy u vlastníka, tj. MD ČR. Akcie společnosti jsou převoditelné pouze s předchozím souhlasem vlády ČR.

Údaje o charakteru jednotlivých položek vlastního kapitálu jsou uvedeny v obecných informacích přílohy k účetní závěrce v bodě 3.7.

Změna hodnoty přecenění majetku a závazků činí v roce 2011 86 426 tis. Kč, z toho přecenění dlouhodobého finančního majetku metodou ekvivalence činí 117 901 tis. Kč a přecenění derivátových finančních nástrojů činí -31 475 tis. Kč. V roce 2010 činilo přecenění dlouhodobého finančního majetku -49 844 tis. Kč a přecenění derivátových finančních nástrojů 56 978 tis. Kč.

Zvýšení statutárních a ostatních fondů je představováno přidělem do sociálního fondu ve výši 178 527 tis. Kč, z toho 8 879 tis. Kč ze zisku roku 2010 a 169 648 tis. Kč na vrub emisního ažia. Částka 178 527 tis. Kč představuje 2 % ročního objemu nákladů zúčtovaných na mzdy a náhrady mzdy za rok 2010. Ostatní tvorbu sociálního fondu ve výši 497 tis. Kč tvoří splátky půjček od zaměstnanců a ostatní příjmy.

Valná hromada schválila předložený návrh na rozdělení zisku roku 2010 ve výši 9 345,8 tis. Kč. Částku 467 tis. Kč k přidělu do rezervního fondu ve výši 5 % z čistého zisku a částku 8 879 tis. Kč k přidělu do sociálního fondu.

4.9. Rezervy

(údaje v tis. Kč)

	Zůstatek 1.1.2009	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31.12.2010	Tvorba	Čerpání	Zůstatek k 31.12.2011
Rezerva na renty	10 653	11 223	10 653	11 223		3 001	8 222
Rezerva na soudní spory	26 687	275 601	26 687	275 601	5 917	12 680	268 838
Rezerva na nevybranou dovolenou	52 693	47 645	52 693	47 645	41 488	47 645	41 488
Rezerva na odstran. ekolog. zátěže	35 130	30 874	35 130	30 874		20 190	10 684
Rezerva na zaměstnanecké benefity	0	0	0	0	80 000	0	80 000
Rezervy celkem	125 163	365 343	125 163	365 343	127 405	83 516	409 232

Rezerva na odstranění ekologické zátěže je tvořena na sanaci území v Brodce u Přerova. Původně stanovený rozpočet byl po vysoutěžení zhotovitele snížen na 74 395 tis., přičemž 62 984 tis Kč je hrazeno dotací z EU. Rezervy na případné další ekologické zátěže společnost netvoří, protože není schopna odhadnout rozsah těchto zátěží a případnou míru vlastní účasti na jejich odstranění.

V roce 2010 byla přeúčtována do rezerv na soudní spory částka 254 mil Kč z dohadných účtů pasivních. Jedná se o pokutu Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže z roku 2007 za porušení pravidel hospodářské soutěže v oblasti nákladní přepravy.

Nově je v roce 2011 tvořena rezervy na zaměstnanecké benefity.

Všechny rezervy tvořené v roce 2011 jsou daňově neuznatelné.

4.10. Dlouhodobé závazky

	(údaje v tis. Kč)	
	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010
Závazek ke společnosti EUROFIMA	4 256 948	4 134 850
Vydané dluhopisy	7 740 000	2 000 000
Ostatní	167 979	66 951
Dlouhodobé závazky celkem	12 164 927	6 201 801

Společnost přijala v několika tranších dlouhodobou půjčku od společnosti Eurofima na financování nákupu kolejových vozidel. Úroková míra je stanovena na základě referenční sazby Euribor. Výše kapitalizovaných úroků z úvěru od společnosti EUROFIMA za rok 2011 činí 12 259 tis. Kč, v roce 2010 činila 10 255 tis. Kč. Splatnost půjčky je 10 let pro každou tranši.

Z vydaných dluhopisů je výše kapitalizovaných úroků 33 454 tis. Kč, v roce 2010 činila 111 512 tis. Kč a z Eurobondů 72 125 tis v roce 2011.

Dluhopisy emitované v prosinci 2009 ve výši 2 miliardy Kč jsou splatné v prosinci 2012 a vykázány v krátkodobých závazcích.

ČD, a.s. emitovaly 24.6.2011 eurobondy v nominální hodnotě 300 mil. EUR se splatností 5 let a kupónem ve výši 4,5 % p.a.

Emisní kurz k datu emise činil 99,479 %. Společnými vedoucími manažery emise byly společnosti Barclays Capital, Erste Group a Sociétés Générale. Emise eurobondů je kotovaná na burze v Luxemburku.

Ostatní dlouhodobé závazky v roce 2011 tvořily stavební investice a závazek z aktualizacího protokolu ke smlouvě o nájmu části podniku Dopravnímu zdravotnictví, a.s., stejně tak i v roce 2010.

4.11. Krátkodobé závazky

Krátkodobé závazky společnosti významně převyšují její krátkodobá aktiva k 31.12.2011. Důvodem je zejména naléhavá nutnost kapitálových výdajů a použití snáze dostupných krátkodobých zdrojů pro tento účel. Společnost se domnívá, že krátkodobě je schopna tuto situaci zvládnout řízením vztahů s dodavateli a využitím všech dostupných krátkodobých zdrojů. Ve střednědobém finančním plánu společnost počítá s dalším navýšením dlouhodobých zdrojů.

4.11.1. Závazky z obchodních vztahů

Rok	Kategorie	Do splatnosti	Po splatnosti (dnů)					Celkem po splatnosti	Celkem
			0 – 30 dní	31 – 90 dní	91–180 dní	181-365 dní	365 a více let		
2011	Krátkodobé	4 615 248	23 067	29 257	18 130	2 896	2 937	76 287	4 691 535
2010	Krátkodobé	4 292 280	45 417	6 942	15 505	5 260	6 591	484 715	4 776 995

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

4.11.2. Závazky ke spřízněným osobám

(údaje v tis. Kč)		
Název společnosti	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Krátkodobé závazky		
z obchodních vztahů		
ČD – Telematika a. s.	99 709	131 308
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	294	815
JLV, a. s.	80	26 425
DPOV, a. s.	142 826	298 249
ČD Cargo, a. s.	5 504	5 483
ČDT-Informační systémy, a.s.	76 483	0
Celkem krátkodobé závazky ke spřízněným osobám*	324 896	462 280
Závazky k ostatním společnostem	4 366 639	4 314 715
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů celkem	4 691 535	4 776 995

*Závazky k ostatním spřízněným osobám kromě výše zmíněných jsou považovány za nevýznamné a byly zahrnuty mezi závazky k ostatním společnostem.

4.11.3. Daňové závazky

Daňové závazky k 31.12.2011 tvoří převážně daň z příjmu fyzických osob ze závislé činnosti výši 61 694 tis. Kč (k 31.12.2010 činila 119 934 tis. Kč).

4.11.4. Přijaté zálohy

K 31.12.2011 činí krátkodobé přijaté zálohy 172 727 tis. Kč (k 31.12.2010 činily 149 779 tis. Kč) a jsou tvořeny převážně zálohami na nájemné.

4.11.5. Vydané dluhopisy

Dluhopisy emitované v prosinci 2009 ve výši 2 miliardy Kč jsou splatné v prosinci 2012.

4.12. Dohadné účty pasivní

(údaje v tis. Kč)		
	Zůstatek k 31.12.2011	Zůstatek k 31.12.2010
Poplatky za užívání vozů RIC	446 213	413 186
Náklady z mezinárodní přepravy – pohraniční výkony	53 828	58 903
Ostatní	307 009	404 736
Dohadné účty pasivní celkem	807 050	876 825

Poplatky za zařazení cizích vozů do vlaků ČD na území ČR (z provozních výkonů při mezinárodní osobní přepravě do 31.12.2011) jsou účtovány do nákladů měsíčně na přechodných účtech pasiv. Vyúčtování probíhá v souladu s úmluvou RIC do čtyř měsíců po ukončení grafikonu. Položku ostatních dohadných účtů pasivních tvoří převážně nevyfakturované dodávky roku 2011 a časové rozlišení leasingových splátek.

4.13. Bankovní úvěryDlouhodobé bankovní úvěry

(údaje v tis. Kč)					
Banka	Měna úvěru	Zůstatek k 31.12.2011 v tis. Kč	Zůstatek k 31.12.2010 v tis. Kč	Úroková sazba	Forma zajištění
ČSOB	EUR	528 761	770 392	3M EURIBOR + 0,5	Státní záruka
Celkem		528 761	770 392		

Společnost má uzavřenu úvěrovou smlouvu s konsorciem bank vedených Československou obchodní bankou, a. s. Dalšími členy konsorcia jsou Kreditanstalt für Wiederaufbau, Bayerische Landesbank, Česká spořitelna, a. s. a Deutsche Bank Filiale Prag, org. složka. Úvěr byl poskytnut za účelem obnovy vozového parku a je zajištěn státní zárukou vystavenou Ministerstvem financí ČR, která zajišťuje jistinu a úroky. K 31.12.2006 byl dočerpán celý úvěrový rámec 92 065 tis. EUR. Splácení jistiny úvěru začalo k 25.5.2005 a probíhá pololetně vždy k 25.5. a k 25.11. v každém roce. K 31.12.2011 již bylo z celkového úvěrového rámce splaceno 61 323 tis. EUR a pro období let 2012 až 2014 tak zbývá splatit jistinu 30 742 tis. EUR. Konečným dnem splacení celého úvěru je 25.11.2014.

Krátkodobé bankovní úvěry a finanční výpomoci

Krátkodobé úvěry jsou k 31.12.2010 tvořeny čerpáním kontokorentního úvěru a krátkodobou částí bankovních úvěrů, k 31.12.2011 je zůstatek tvořen pouze krátkodobou částí bankovních úvěrů. Krátkodobé výpomoci představují prostředky získané emisí krátkodobých směnec, a to převážně mimo upisovací závazek, což demonstruje ochotu investorů spolufinancovat společnost České dráhy. Vydané směnky slouží primárně jako prostředek řízení likvidity. Směnky tak budou následně refinancovány dlouhodobými zdroji, čímž bude zajištěno jak optimální řízení peněžních prostředků, tak dlouhodobá stabilita.

V rámci schváleného směnečného programu byly k 31.12. 2011 čerpány prostřednictvím směnec finanční prostředky ve výši 2 556 573 tis. Kč.

K 31.12.2011 činí část dlouhodobého úvěru splatná do jednoho roku od data účetní závěrky 264 381 tis. Kč.

Výše úroků a souvisejících poplatků z dlouhodobého bankovního úvěru od ČSOB za rok 2011 činila celkem 18 040 tis. Kč, z toho na úroky připadá 17 685 tis. Kč a na poplatky připadá 355 tis. Kč. Úroky z úvěru od ČSOB jsou po zařazení elektrických jednotek řady 680 do užívání vykázány jako úrokové náklady běžného období. Pro přepočty EUR do CZK byl pro rok 2011 použit kurz ČNB ve výši 25,80 CZK/EUR platný ke dni 30.12.2011, jako poslednímu pracovnímu dni roku 2011.

4.14. Derivátové finanční nástroje

(údaje v tis. Kč)		
	Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty k 31.12.2011	Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty k 31.12.2010
Komoditní deriváty	18 274	22 017
Úrokové swapy	-53 400	34 961
Meziměnový úrokový swap	441 596	0
Celkem	406 470	56 978

Společnost v roce 2010 uzavřela obchod, jehož předmětem je zajištění ceny nakupované trakční nafty v objemu 2x 14 155,20MT a to na období od 01/2010 do 01/2013. Zajištění je uzavřeno s ING Bank N.V. a Citi Bank Europe plc. K 31. 12. 2011 činí objem otevřených komoditních kontraktů 5 501 MT v zajišťovaném pásmu 635 – 820 Kč/MT.

Pro potřeby zajištění rizika z dlouhodobých úvěrů společnost uzavřela v roce 2010 obchod, jehož předmětem je úrokové zajištění 2x 30 mil. EUR s pevnou úrokovou sazbou 2,28 a 2,58 %. Konečná platnost obchodů je 04/2016 a 04/2017. Zajištění je uzavřeno s Crédit Agricole Corporate and Investment Bank S.A. a Citi Bank Europe plc.

V souvislosti s nově emitovanými dluhopisy uzavřela společnost v červnu 2011 meziměnové úrokové swapy, které slouží současně jako zajištění proti měnovému a úrokovému riziku. Celkový objem zajištění je 240 mil. EUR. Finanční vyrovnání úrokových sazeb mezi ČD a bankami bude probíhat jedenkrát ročně, počínaje 24.6.2012 až do 24.6.2016 včetně.

4.15. Daň z příjmu

4.15.1. Splatná daň

Základ daně z příjmů právnických osob za rok 2011 činí po odpočtu daňových ztrát předchozích zdaňovacích období 0 Kč. Uplatnitelné ztráty ke konci roku 2011 jsou 5 929 355 tis. Kč a ke konci roku 2010 byly 5 892 727 tis. Kč. Rozdíl mezi účetním výsledkem hospodaření a daňovým základem je způsoben především přerušением daňových odpisů a uplatněním daňových ztrát za předchozí zdaňovací období.

Společnost uhradila v roce 2011 daň ze samostatného základu daně ve výši 73 tis. Kč (společnosti EURAIL a HITRAIL). Tyto příjmy činily 487 tis. Kč.

4.15.2. Odložená daň

Společnost vypočítala odloženou daňovou pohledávku z následujících titulů:

	(údaje v tis. Kč)	
	Stav k 31.12.2011	Stav k 31.12.2010
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	- 183 491	-531 026
Opravné položky dlouhodobého majetku	170 489	216 908
Dlouhodobý finanční majetek	986	0
Pohledávky z obchodních vztahů	7 685	8 497
Zásoby	1 479	1 621
Rezervy	77 754	21 155
Nezaplacené vystavené smluvní pokuty	-347	-12 412
Nezaplacené dodavatelské smluvní pokuty	2 892	3 479
Kumulovaná daňová ztráta	785 037	1 119 618
Deriváty	-4 845	-10 735
Celkem odložená daňová pohledávka – neúčtovaná	857 639	817 111

Z důvodů opatrnosti a nejistoty ohledně budoucích zdanitelných zisků se společnost rozhodla o odložené daňové pohledávce neúčtovat.

4.16. Časové rozlišení pasiv

Výdaje příštích období zahrnují zejména úroky a poplatky z úvěru EUROFIMA a leasingové nájemné.

Výnosy příštích období zahrnují zejména časové rozlišení výnosů z nájemného hrazeného předem.

4.17. Tržby za vlastní výkony a služby

	(údaje v tis. Kč)					
	Rok 2011			Rok 2010		
	Tuzem.	Zahr.	Celkem	Tuzem.	Zahr.	Celkem
Tržby z osobní přepravy	4 910 316	1 806 452	6 716 768	4 698 629	1 817 777	6 516 406
Tržby z ostatní přepravy	28 979	0	28 979	34 512	0	34 512
Tržby za zajištění ŽDC/ obsluha dráhy	3 266 666	0	3 266 666	5 194 373	0	5 194 373
Tržby za ostatní služby	1 105 056	0	1 105 056	1 110 294	0	1 110 294
Tržby za vlastní výkony a služby celkem	9 311 017	1 806 452	11 117 469	11 037 808	1 817 777	12 855 585

Zahraniční tržby představují podíl společnosti na výnosech z mezinárodních přeprav cestujících, pohraničních výkonů a přijatého nájemného za provoz vozů v zahraničí.

Tržby za zajištění železniční dopravní cesty představují tržby za služby poskytované SŽDC a zahrnují zajištění řízení provozu ve výši 3 266 666 tis. Kč za období do 31.8.2011 (v roce 2010 činily 5 194 373 tis. Kč). Vztahy mezi společností a SŽDC jsou uvedeny v bodě 7.2.

Tržby za ostatní služby zahrnují tržby za ostatní činnosti, zejména za pronájem pozemků, staveb a nebytových prostor, bytů, tržby za obchodně technické služby, tržby za rozvod a distribuci tepla a elektrické energie.

4.18. Transakce se spřízněnými osobami

4.18.1. Výnosy realizované se spřízněnými osobami

2011

Subjekt	Vztah ke společnosti	Materiál	Služby	(údaje v tis. Kč)	
				Ost. výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	Ovládaná společnost	3	19 133	70	19 206
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Ovládaná společnost	2	2 186	3	2 191
DPOV, a.s.	Ovládaná společnost	168 823	56 276	1 945	227 044
ČD Cargo, a. s.	Ovládaná společnost	747 690	167 288	2 108	917 086
ČDT-Infomační systémy, a.s.	Ovládaná společnost	0	0	4 743	4 743
JLV, a. s.	Přidružená společnost		16 498		16 498
Celkem		916 518	261 381	8 869	1 186 768

2010

Subjekt	Vztah ke společnosti	Materiál	Služby	(údaje v tis. Kč)	
				Ost. výnosy	Celkem
ČD – Telematika a. s.	Ovládaná společnost	6	19 772	377	20 155
Traťová strojní společnost, a. s.	Ovládaná společnost	21 407	1 662	26	23 095
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Ovládaná společnost	25	2 350	0	2 375
DPOV, a.s.	Ovládaná společnost	143 885	66 359	990	211 234
ČD Cargo, a. s.	Ovládaná společnost	756 218	183 644	5 866	945 728
JLV, a. s.	Přidružená společnost	0	8 982	0	8 982
Celkem		921 541	282 769	7 259	1 211 569

4.18.2. Nákupy realizované se spřízněnými osobami

2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Nákup materiálu	Služby	Ost. náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	Ovládaná společnost	4 695	90 699	0	95 394
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Ovládaná společnost	0	439	0	439
DPOV, a.s.	Ovládaná společnost	15 333	701 049	81	716 463
ČD Cargo, a.s.	Ovládaná společnost	2 459	26 880	233	29 572
ČDT-Informační systémy, a.s.	Ovládaná společnost	8 723	143 871	0	152 594
JLV, a. s.	Přidružená společnost	0	104 850	0	104 850
Celkem		31 210	1 067 788	314	1 099 312

2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	Nákup materiálu	Služby	Ost. náklady	Celkem
ČD - Telematika a. s.	Ovládaná společnost	15 432	265 013	5	280 450
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Ovládaná společnost	18	1 341	0	1 359
DPOV, a.s.	Ovládaná společnost	23 105	661 020	193	684 318
ČD Cargo, a.s.	Ovládaná společnost	2 688	29 187	473	32 348
JLV, a. s.	Přidružená společnost	0	127 929	0	127 929
Celkem		41 243	1 084 490	671	1 126 404

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

Prodeje v roce 2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
ČD - Telematika a. s.	Ovládaná společnost	0	133 800
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Ovládaná společnost	438	0
DPOV, a.s.	Ovládaná společnost	0	5 252
ČD Cargo, a.s.	Ovládaná společnost	60	940
ČDT-Informační systémy, a.s.	Ovládaná společnost	0	0
JLV, a. s.	Přidružená společnost	0	0
Celkem		498	139 992

Prodeje dlouhodobého majetku u ČD-Telematika a.s. tvoří především prodej nemovitostí. v částce 131 490 tis. Kč.

Prodeje v roce 2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
ČD - Telematika a. s.	Dceřiná společnost	0	0
Výzkumný Ústav Železniční, a. s.	Dceřiná společnost	0	0
DPOV, a.s.	Dceřiná společnost	0	18 632
ČD Cargo, a.s.	Dceřiná společnost	0	9 040
JLV, a. s.	Přidružená společnost	0	0
Celkem		0	27 672

Nákupy v roce 2011

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
ČD - Telematika a. s.	Ovládaná společnost	15 631	68 600
DPOV, a.s.	Ovládaná společnost	0	237 247
ČD Cargo, a.s.	Ovládaná společnost	10	77
ČDT-Informační systémy, a.s.	Ovládaná společnost	21 459	0
Celkem		37 100	305 924

Nákupy v roce 2010

(údaje v tis. Kč)

Subjekt	Vztah ke společnosti	DNM	DHM
ČD - Telematika a. s.	Ovládaná společnost	52 655	1 421
DPOV, a.s.	Ovládaná společnost	0	97 247
ČD Cargo, a.s.	Ovládaná společnost	0	0
Celkem		52 655	98 668

*Prodeje a nákupy dlouhodobého nehmotného, hmotného a finančního majetku se spřízněnými osobami kromě výše zmíněných jsou považovány za nevýznamné a nebyly uváděny.

4.19. Spotřebované nákupy

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2011	Rok 2010
Spotřeba materiálu	1 220 749	1 303 090
Spotřeba energie	2 025 846	1 963 993
Spotřeba pohonných hmot	1 433 251	1 376 392
Spotřebované nákupy celkem	4 679 846	4 643 475

4.20. Služby

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2011	Rok 2010
Opravy a udržování	1 768 629	1 979 388
Cestovné	115 418	118 761
Telekomunikační, datové a poštovní služby	321 421	364 595
Nájemné ostatní	97 868	97 832
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 680 149	1 444 051
Nájemné za železniční vozy	428 062	420 125
Přepravné	221 179	221 144
Služby jídelních a lůžkových vozů	104 850	127 929
Služby spojené s užíváním budov	268 272	251 090
Provozní čištění ŽKV	412 362	408 482
Leasing	434 019	287 674
Pohraniční výkony	208 392	269 669
Náklady na reklamu a propagaci	117 877	134 825
Ostatní služby	994 727	985 487
Celkem	7 173 225	7 111 052

Ostatní služby zahrnují zejména náklady na výkony hnacích vozidel cizích žel. podniků, provize z přepravy, náklady na znalecké a právní služby, ekologii, vzdělávání, poradenské služby a podobně.

Auditorské služby

Celková odměna auditora účetní závěrky dle CAS a účetní závěrky dle IFRS:

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2011	Rok 2010
Povinný audit roční závěrky	4 092	5 855
Daňové poradenství	546	486
Jiné neauditované služby	2 464	11 746
	7 102	18 087

4.21. Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti

(údaje v tis. Kč)

	Rok 2011	Rok 2010
Změna stavu rezerv	43 889	-13 820
Změna stavu opravných položek k pohledávkám	-199 558	185 457
Změna stavu opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku	-244 311	-196 966
Změna stavu opravných položek k zásobám	-740	496
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti celkem	-400 720	-24 833

4.22. Ostatní provozní výnosy

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2011	Rok 2010
Úhrada ztráty z osobní dopravy ze státního rozpočtu	4 081 091	4 075 137
Úhrada ztráty z osobní dopravy z rozpočtu krajů	8 182 886	8 036 076
Ostatní dotace	209 418	267 130
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	5 986	2 415
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	7 256	273 829
Náhrady za manka a škody	65 840	89 136
Výzisk materiálu	27 581	38 779
Provize z prodejů	54 733	55 513
Ostatní	122 558	178 994
Ostatní provozní výnosy celkem	12 757 349	13 017 009

4.23. Ostatní provozní náklady

	(údaje v tis. Kč)	
	Rok 2011	Rok 2010
Dary	160	184
Smluvní pokuty a úroky z prodlení	15 228	18 360
Ostatní pokuty a penále	706	3 150
Odpisy pohledávek a postoupené pohledávky	24 293	28 874
Manka a škody v provozní oblasti	15 067	17 172
Pojištění	93 846	108 420
Stejnokroje a paušály zaměstnancům	74 176	97 415
Náhrady škod na majetku a zdraví osob	17 150	27 968
Členské příspěvky	5 633	5 956
Ostatní provozní náklady	49 334	107 431
Ostatní provozní náklady celkem	295 593	414 930

4.24. Ostatní finanční výnosy a náklady

Ostatní finanční výnosy tvoří především kurzové zisky ve výši 409 439 tis. Kč, v roce 2010 to bylo 353 917 tis. Kč.

Ostatní finanční náklady tvoří především kurzové ztráty ve výši 544 907 tis. Kč (46 252 tis. Kč v roce 2010), bankovní poplatky ve výši Kč 17 334 tis. Kč (18 164 tis. Kč v roce 2010).

4.25. Mimořádné náklady a výnosy

Mimořádné náklady a výnosy souvisí s prodejem části podniku, jak je uvedeno v kapitole 1.6.

5. ZAMĚSTNANCI, VEDENÍ SPOLEČNOSTI A STATUTÁRNÍ ORGÁNY

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a členů vedení společnosti za rok 2011 a 2010 je následující:

2011

	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	22 549	7 524 246	2 484 418	412 221	10 420 885
Vedení společnosti	91	152 075	36 325	5 650	194 050
Celkem	22 640	7 676 321	2 520 743	417 871	10 614 935

2010

	Počet zaměstnanců	Mzdové náklady	Soc. a zdrav. zabezpečení	Ostatní náklady	(údaje v tis. Kč) Osobní náklady celkem
Zaměstnanci	26 887	9 349 098	2 992 916	486 755	12 828 769
Vedení společnosti	105	182 310	41 394	5 849	229 553
Celkem	26 992	9 531 408	3 034 310	492 604	13 058 322

Členům statutárních a dozorčích orgánů byly kromě možnosti využití zlevněného jízdného poskytnuty peněžní odměny ve výši 5 650 tis. Kč v roce 2011 a 5 820 tis. Kč v roce 2010. Vedení společnosti má možnost požívat naturální mzdy ve formě užití automobilů společnosti k soukromým účelům.

6. PODMÍNĚNÁ AKTIVA A PODMÍNĚNÉ A DALŠÍ NEUVEDENÉ ZÁVAZKY V ÚČETNICTVÍ

6.1. Podmíněná aktiva

Společnost je majitelem ochranné známky ČD Cargo, kterou poskytla do užívání své dceřiné společnosti. V letech 2008 – 2010 neúčtovala společnost uživateli žádný licenční poplatek, protože známka byla na trhu nová a bylo nutné do jejího prosazení na trhu investovat významné finanční prostředky. Tyto výdaje nesl uživatel. Počínaje rokem 2011 společnost zamýšlí účtovat uživateli licenční poplatek ve výši 95 milionů Kč ročně. Navržená licenční smlouva nebyla dosud formálně schválena zástupci obou stran a nebyly odstraněny všechny právní námitky uživatele. Společnost proto neúčtovala o výnosu, ale pohledávku ve výše uvedené hodnotě považuje za podmíněné aktivum.

6.2. Podmíněné závazky

V roce 2011 byly obnoveny dvě bankovní záruky za správné provedení Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu na zajištění dopravních potřeb státu v relaci Pardubice-Liberec, resp. Plzeň-Most. Každá z bankovních záruk je v objemu 15 mil. Kč a je uzavřena na období platnosti jízdního řádu 2011/2012. Smlouva v rozsahu objednaného dopravního výkonu jízdního řádu 2011/2012 v relaci Pardubice – Liberec je uzavřena do 8.12.2012 a smlouva v rozsahu objednaného dopravního výkonu v relaci Plzeň – Most je uzavřena do 8.12.2012. Dále byla vystavena bankovní záruka v objemu 51 860 tis. Kč s platností od 11.12.2011 do 8.12.2012. Jedná se o záruku za zajištění dalšího nepřetržitého provozu a k případnému pokrytí škod objednatele, vyplývající ze Smlouvy o závazku veřejné služby v drážní osobní dopravě ve veřejném zájmu k zajištění základní dopravní obslužnosti části území Libereckého kraje na vymezené výkony „Jizerskohorské železnice“.

K datu sestavení účetní závěrky má společnost uzavřeny smlouvy na nákup dlouhodobého majetku ve výši 26 183 mil. Kč. Z toho se 9 663 mil. Kč týká dodávek sjednaných pro rok 2012 a 8 149 mil. Kč dodávek sjednaných pro roky následující, zbylých 8 371 mil. Kč již bylo k 31.12.2011 uhrazeno. Podstatnou část závazků k výdajům (25 650 mil. Kč) představují investice do železničních kolejových vozidel.

Společnost vlastní 1% majetkový podíl ve společnosti EUROFIMA. Akcionáři společnosti jsou evropští národní železniční dopravci a smyslem této společnosti je získávat zdroje na financování nákupu kolejových vozidel. Podle článku 5 Stanov splácí akcionáři společnosti EUROFIMA pouze 20 % hodnoty majetkového podílu s tím, že splacení zbývajících 80 % může společnost EUROFIMA požadovat podle potřeby na základě rozhodnutí představenstva podle bodu 6 článku 21 Stanov. Nominální hodnota nesplacených akcií je k 31. prosinci 2011 ve výši 20 800 tisíc CHF (441 376 tisíc Kč). Pravděpodobnost, že bude společnost vyzvána k úhradě nominální hodnoty nesplacené části podílu, považuje vedení ČD za nízkou.

Informace o závazcích, které souvisejí s majetkem ve finančním pronájmu, jsou uvedeny v bodě 4.4.4.

Informace o podmíněných závazcích, které souvisejí s případnými výdaji na likvidaci ekologických zátěží, jsou uvedeny v bodě 4.9.

7. DALŠÍ INFORMACE

7.1. Významné faktory ovlivňující činnost společnosti

Společnost poskytuje přepravní služby ve veřejné drážní osobní dopravě za stanovenou (věcně usměrňovanou) cenu a zabezpečuje dopravní služby v určených kategoriích vlaků osobní přepravy na železniční síti České republiky. Rozsah těchto služeb a výše úhrady (výnosu společnosti) je stanovena smlouvami se státem a územně samosprávnými celky. Výše úhrady za objednavatele – stát, je omezena objemem finančních zdrojů, které byly stanoveny státním rozpočtem na úhradu prokazatelné ztráty v drážní osobní dopravě. Dne 2.12.2009 byla podepsána státem smlouva o závazku veřejné služby na období 2010-2019.

Přijetím zákona č. 194/2010 Sb., o veřejných službách v přepravě cestujících a o změně dalších zákonů, sladila Česká republika v oblasti veřejné dopravy svou legislativu s legislativou Evropské unie. České dráhy, a.s. mají uzavřeny smlouvy o závazku veřejné služby na dobu deseti a více let, které se řídí právními předpisy před přijetím zmínovaného zákona. Všechny smlouvy nebo jejich dodatky byly uzavřeny před datem nabytí účinnosti Nařízení EU 1370/2007 na období nejméně deseti let, tj. před 3.12.2009. Stejně jako smlouva se státem se tak řídí právními předpisy, které platily do doby účinnosti zmíněného nařízení.

Podstatnou změnou ve financování regionální dopravy se stala skutečnost, že došlo ze strany krajů a státu k dohodě o dofinancování regionální drážní dopravy pro rok 2009 v celkové výši 3,2 mld. Kč. Do doby přijetí usnesení vlády č. 686/2009 ze dne 1.6.2009 nebyla objednaná regionální drážní doprava v přibližně této výši dofinancována. Pro roky následující pak je usnesením vlády č. 1132/2009 ze dne 31.8.2009 zajištěno dofinancování regionální drážní dopravy účelovou dotací krajům včetně pravidel pro navyšování nebo snižování rozsahu objednávané drážní dopravy a navyšování této účelové dotace v jednotlivých následujících letech.

K datu sestavení účetní závěrky byly uzavřeny dodatky k podstatné části desetiletých smluv. V několika případech dosud probíhá jednání o připomínkách, které se týkají dílčích ustanovení a nikoli dodatku jako celku. Uzavření všech dodatků je podle názoru vedení společnosti vysoce pravděpodobné. Ve vztahu k zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících tato skutečnost neznamená žádná omezení - vzhledem k uzavřeným dlouhodobým smlouvám není ohroženo přerušování jejich poskytování ani přerušování jejich financování. Zálohy na úhrady prokazatelné ztráty z rozpočtů krajů jsou zasílány - v případě dosud nepodepsaných dodatků na rok 2012 - ve výši záloh z roku 2011

V průběhu roku 2009 došlo na základě rozhodnutí Představenstva ČD, a. s. ke změnám v postupech realizace projektu „Živá nádraží“. Nejvýznamnější projekt „Praha hlavní nádraží“ procházel v roce 2011 změnou stavebního programu. Předpokládá se změna harmonogramu a posun v předpokládaném termínu ukončení v létě 2012. 1. etapa projektu „Masarykova nádraží v Praze, která byla v roce 2010 zahájena, byla dokončena v roce 2011. V Projektu „Karlovy Vary horní nádraží“ bylo v průběhu roku 2011 zahájeno územní a stavební řízení. Probíhá revitalizace žst. Brno hl. n., kde předpokládané dokončení revitalizace výpravní budovy je v roce 2015. V ostatních revitalizovaných lokalitách se smluvní vztahy nenaplnily a jsou buď rozvázány nebo probíhala jejich modifikace či ukončení.

7.2. Vztahy se SŽDC

V roce 2011 zajišťovala společnost do 31.8.2011 tzv. obsluhu dráhy pro provozovatele, kterým je SŽDC, s.o. K tomu byla sjednána smlouva mezi ČD, a.s. a SŽDC, s.o. z léta 2008, která platila s dodatky i pro rok 2011.

Společnost provozuje železniční dopravu, za používání dopravní cesty hradí poplatek ve výši nabídkových cen.

NÁKLADY A VÝNOSY

Náklady a výnosy společnosti realizované ve vztahu k SŽDC v roce 2011 a 2010 byly následující:

2011

	(údaje v tis. Kč)	
	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	0	3 266 666*
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 680 149	0
Spotřeba elektrické trakční energie	626 878	0
Ostatní	126 119	0
Celkem	2 433 146	3 266 666

* tržby z obsluhy dráhy do 31.8.2011

2010

	(údaje v tis. Kč)	
	Náklady	Výnosy
Obsluha dráhy	0	5 194 373
Použití dopravní cesty a přidělená kapacita dráhy	1 444 051	0
Spotřeba elektrické trakční energie	480 188	0
Ostatní	139 404	0
Celkem	2 063 643	5 194 373

Výnosy z obsluhy dráhy v roce 2011 jsou vykazovány jako tržby za vlastní výkony a služby a jsou uvedeny v bodě 4.17.

Náklady za použití dopravní cesty a přidělenou kapacitu dráhy jsou vykazovány jako služby a jsou uvedeny v bodě 4.4.20.

POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

K 31.12.2011 eviduje společnost pohledávky a závazky vůči SŽDC. Celková čistá hodnota salda těchto položek představuje v roce 2011 závazek v celkové výši 510 068 tis. Kč.

Celková čistá hodnota salda těchto položek představovala v roce 2010 závazky ve výši 425 674 tis. Kč.

Dále v roce 2011 společnost vykazuje závazek z titulu nevyfakturovaných dodávek od SŽDC, vykazaný jako dohadnou položku pasivní, která k 31.12.2011 činí 21 507 tis. Kč, k 31.12.2010 činila 20 303 tis. Kč.

7.3. Události mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky

Dozorčí rady společností České dráhy, a. s. a ČD – Telematika a. s. schválily záměr prodeje společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s. Ke dni 29.2.2012 byl ukončen proces převodu akcií společnosti ČDT - Informační Systémy, a.s. od původního majitele společnosti ČD – Telematika a. s. na nabyvatele České dráhy, a. s. Předmětem převodu byly akcie, představující 100% podíl na základním kapitálu společnosti.

Společnost vypsala výběrové řízení na poskytovatele cateringových služeb pro cestující.

Mezi rozvahovým dnem a okamžikem sestavení účetní závěrky nenastaly žádné jiné významné události.