
2013

Pololetní zpráva Skupiny České dráhy





Obsah

4	I Odpovědnost za Pololetní zprávu Skupiny ČD	24	VIII Zaměstnanci
5	II Hlavní pololetní ukazatele Skupiny ČD	25	IX Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. června 2013
6	III Úvodní slovo předsedy představenstva	42	X Očekávaný vývoj do konce roku 2013
7	IV Hlavní události za první polovinu roku 2013	43	XI Soudní spory
8	V Organizační uspořádání Skupiny ČD	45	XII Informace o Skupině ČD
9	VI Výsledky hospodaření Skupiny ČD		
22	VII Skupina ČD		

Odpovědnost za Pololetní zprávu Skupiny ČD

Čestné prohlášení

Osoby odpovědné za přípravu Pololetní zprávy Skupiny ČD, včetně mezitímní konsolidované účetní závěrky, prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti České dráhy, a.s. a jejích dceřiných společností za první pololetí 2013 a jejich finanční výkonnosti a peněžních toků za období končící k tomuto datu.

V Praze dne 29. 8. 2013



Ing. Dalibor Zelený
Předseda představenstva
České dráhy, a.s.

Tato zpráva nebyla ověřena auditorem.

Hlavní pololetní ukazatele Skupiny ČD

Klíčové ukazatele – Finanční ukazatele IFRS v mil. Kč	1–6 2013	1–6 2012	Rozdíl	INDEX
Skupina ČD				
EBITDA (z pokračujících činností)	3 359	2 908	451	116
EBIT (z pokračujících činností)	473	26	447	n/a
Výsledek hospodaření za období	-510	-494	-16	n/a
Celková aktiva	85 722	82 526	3 196	104
CAPEX	5 356	4 843	513	111
Odpisy a amortizace	2 886	2 882	4	100
Zadluženost (%) – cizí zdroje/aktiva	53	49	4	109
Běžná likvidita (%) – krátkodobá aktiva/krátkodobé závazky	41	39	2	105
ROCE (%) – EBIT/(celková aktiva – krátkodobé závazky)	0,7	0,0	0,7	n/a
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců	25 573	26 417	-844	97
Osobní doprava (ČD, a. s.) *				
Přepravní výkon (mil. osobo-kilometrů)	3 349	3 387	-38	99
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	61	61	0	100
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	39	40	-1	98
Obsazenost nabízené kapacity (%)	24	24	0	100
Nákladní doprava (ČD Cargo, a. s.)				
Objem přepravy (mil. t)	35	37	-2	95
Přepravní výkon (mil. tarifních tuno-kilometrů)	6 148	6 664	-516	92
Dopravní výkon (mil. vlako-kilometrů)	13	13	0	100
Průměrná přepravní vzdálenost (km)	176	180	-4	98
DPOV, a. s.				
SOP – Průměrná skutečná opravná doba (dny)	68,20	86,41	-18,21	79
ODKP – Průměrná opravná doba komisionelní (dny)	68,50	81,10	-12,60	84
Vážený průměr z (SOP) – (ODKP)	-0,20	2,59	-2,79	n/a

* Údaje osobní dopravy ČD, a. s. nezahrnují bezplatné a paušální přepravy.

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy a pánové,

předkládáme Vám zprávu o hospodaření Skupiny České dráhy v první pololetí roku 2013. Ve výsledcích se pozitivně odráží racionalizační opatření a úspory v oblasti osobních a režijních nákladů. I přes výrazně rostoucí provozní ziskovost skupina vykázala celkovou ztrátu 510 milionů korun, což je primárně způsobeno masivními investicemi do modernizace vozidel a zaúčtováním daně z příjmu ve výši 320 milionů korun.

V segmentu osobní dopavy ovlivnily hlavní ukazatele červnové povodně. Počet cestujících meziročně vzrostl o 21 000 osob a došlo k mírnému růstu tržeb z hlavní činnosti. Výrazného zlepšení provozního zisku před odpisy EBITDA společnost dosáhla snížením vlastních nákladů. Do ztráty segmentu osobní dopavy se podle očekávání promítly vyšší odpisy kvůli modernizaci vozidlového parku, vyšší úrokové náklady a nepříznivé dopady kurzového vývoje. Obecně lze však konstatovat, že se osobní dopravě v prvním pololetí dařilo dobře.

V segmentu nákladní dopavy jsme zaznamenali mírný pokles objemu přepraveného zboží. I přesto, že dceřiné společnosti ČD Cargo klesly o 11 % tržby, podařilo se dosáhnout zlepšených hospodářských výsledků, a to především úsporami v rámci restrukturalizačních opatření, jejichž cílem je stabilizace a ozdravení společnosti ČD Cargo. Provozní hospodářský výsledek před odpisy EBITDA tak dosáhl výše 901 milionů korun, což představuje meziroční nárůst o 16 %. Hospodářský výsledek byl pozitivně ovlivněn čistým ziskem ve výši 85 milionů korun z prodeje zbytného majetku, který byl rovněž realizován v rámci restrukturalizačních opatření. Pololetní hospodaření uzavřel segment nákladní dopavy se ziskem před zdaněním ve výši 378 milionů Kč, respektive se ziskem po zdanění ve výši 208 mil. Kč.

Zejména v segmentu nákladní dopavy je však patrné, že bez posílení obchodních aktivit a získání nových zakázek trvalého zlepšení hospodaření nedosáhneme.



Ing. Dalibor Zelený
Předseda představenstva
České dráhy, a.s.

Hlavní události za první polovinu roku 2013

Leden

ČD Cargo, a.s. zahájilo nové přepravy černého uhlí z Ostravska do Mnichova.

Únor

Nový český vlak RegioPanter pro ČD, a.s. získal typové schválení. Vozidla zajišťují dopravní obslužnost v krajích už od poloviny září loňského roku v rámci zkušebního provozu s cestujícími.

ČD Cargo, a.s. uskutečnilo první přepravu na společný nákladní list CIM/SMGS do Kazachstánu.

Březen

Představenstvo společnosti ČD Cargo, a.s. dne 21. 3. 2013 schválilo záměr převést 100% obchodní podíl ve společnosti ČD Generalvertretung Wien GmbH na společnost ČD Generalvertretung GmbH a 100% obchodní podíl ve společnosti Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o na společnost Koleje Czeskie Sp. z o.o.

S cílem postupného přeměrování přepravních objemů ze západní Evropy do Ruska a zpět vznikla společnost ČD Interport, s.r.o.

Duben

V dubnu 2013 byla ve Skupině ČD zahájena implementace reálného skupinového cash-poolingu.

Z Charleroi do Lovosic přijel první pravidelný vlak kombinované přepravy ČD Cargo, a.s. se silničními návěsy s tabulkovým sklem do Teplic.

Květen

ČD Cargo, a.s. dopravilo přes území státu první pravidelný vlak kombinované přepravy se silničními návěsy z Rostocku do Vídně.

Červen

Ratingová agentura Moody's dne 21. 6. 2013 snížila ratingové hodnocení Českých drah, a.s. z Baa1 s negativním výhledem na Baa2 se stabilním výhledem.

Lokomotiva řady 380 pro ČD, a.s. získala typové schválení od Drážního úřadu.

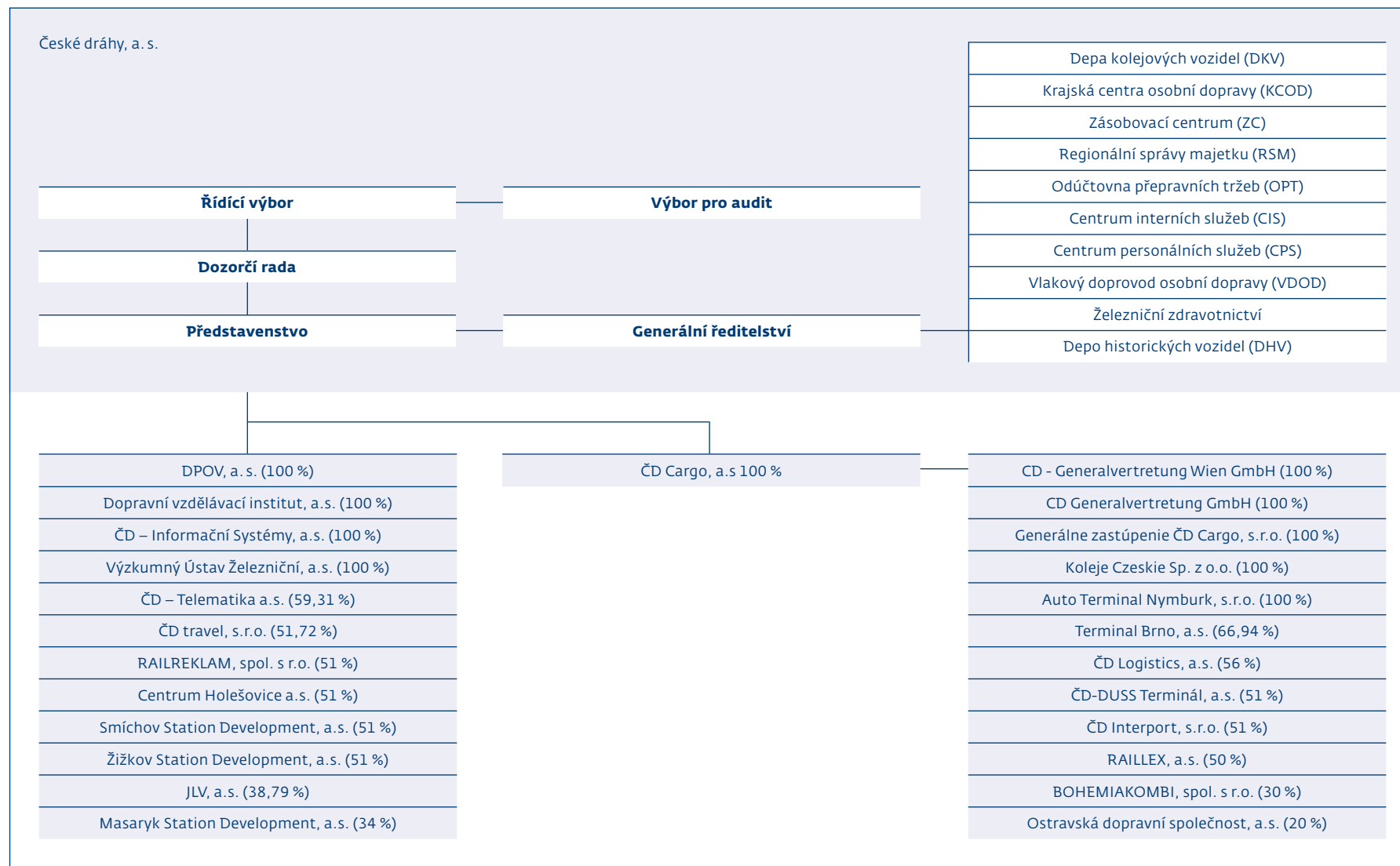
Visutá kabinová lanovka ČD, a.s. z Horního Hanychova na Ještěd oslavila 80. narozeniny. Ročně přepraví na 230 tisíc cestujících.

Zkušební okruh centra Výzkumného Ústavu Železničního, a.s. ve Velimi oslavil 50 let.

Organizační uspořádání Skupiny ČD

červen 2013

Konsolidovaná Skupina ČD



Výsledky hospodaření Skupiny ČD

Navzdory pokračujícímu poklesu domácí ekonomiky vykazuje hospodaření Skupiny ČD za 1. pololetí 2013 solidní výsledky a to převážně v provozním hospodaření. Přes mírný pokles provozních výnosů o 3,1 % převážně vlivem snížených tržeb na straně nákladní dopravy vykazuje skupina provozní výsledek hospodaření před odpisy (EBITDA) ve výši 3,4 mld. Kč, což představuje 15,5 % nárůst oproti 1. pololetí 2012. Provozní zisk hospodaření (EBIT) vzrostl z 26 mil. Kč na 473 mil. Kč.

V důsledku pokračující optimalizace došlo, nad rámec úspor souvisejících s poklesem výkonů v segmentu nákladní dopravy, k dalším úsporám provozních nákladů. Ostatní výkonová spotřeba, která zahrnuje režijní náklady a náklady spojené s hlavní činností, meziročně klesla o 11,5 % (575,7 mil. Kč). V oblasti režijních nákladů došlo k úspoře mimo jiné u poradenských služeb, propagace a u nájmu nákladních vozů. Úspory související se snížením objemu výkonů se promítly do snížení nákladů na trakční palivo – trakční elektřinu a naftu, a do poklesu úhrad za užití železniční

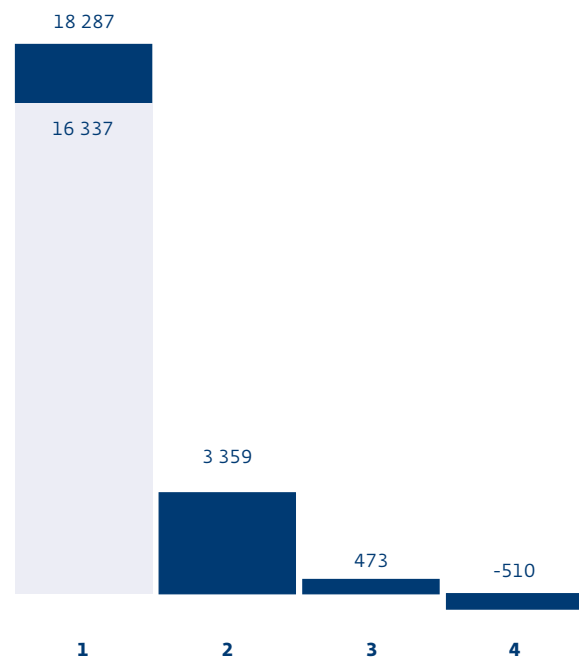
dopravní cesty, do které se zároveň promítá sleva poskytnutá Správou železniční dopravní cesty, s.o. (dále jen SŽDC) na přepravu jednotlivých vozových zásilek (dále jen „JZ“). Odpisy se meziročně významně nezměnily; pohybují se kolem 2,9 mld. Kč.

V rámci Skupiny ČD bylo také dosaženo významné úspory v osobních nákladech a to v celkové výši 107,9 mil. Kč.

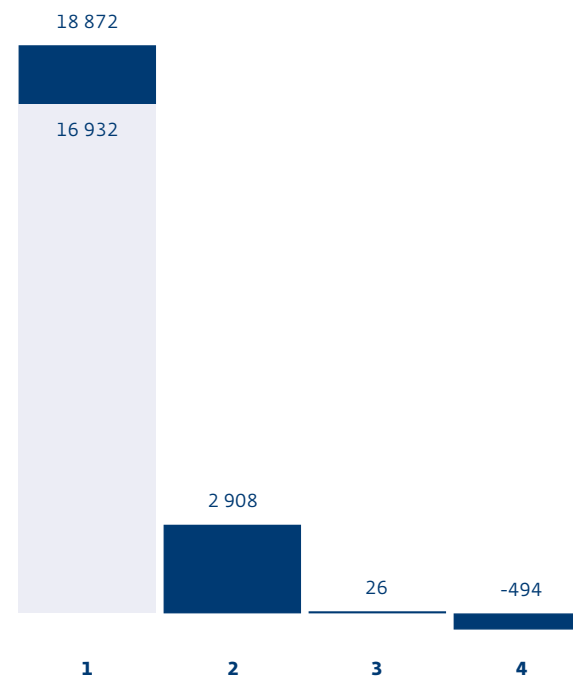
Celkové hospodaření Skupiny ČD ve výši -510 mil. Kč je dáno zejména vlivem vyšších nákladů spojených s financováním obnovy vozového parku, dále vlivem kurzových rozdílů způsobených nižšími kurzovými zisky v porovnání s loňským pololetím a zaúčtováním daně z příjmu ve výši 320 mil. Kč. Tato ztráta však oproti loňskému pololetí není významně vyšší.

Provozní výnosy, EBITDA, Zisk (ztráta) po zdanění [mil. Kč]

1. pololetí 2013



1. pololetí 2012



1 Provozní výnosy

2 EBITDA

3 EBIT

4 Zisk (ztráta) po zdanění

1 z toho Tržby z hlavní činnosti

Struktura aktiv [mil. Kč]

1. pololetí 2013



1. pololetí 2012



1 Dlouhodobý majetek

2 Ostatní dlouhodobá aktiva

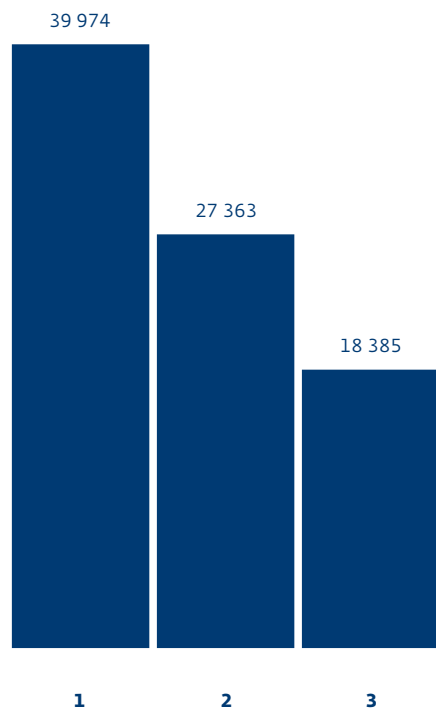
3 Oběžná aktiva

Meziročně došlo k nárůstu celkových aktiv o 3,2 mld. Kč. K nárůstu dlouhodobého majetku došlo díky pokračujícímu procesu obnovy vozového parku. Nárůst ostatních

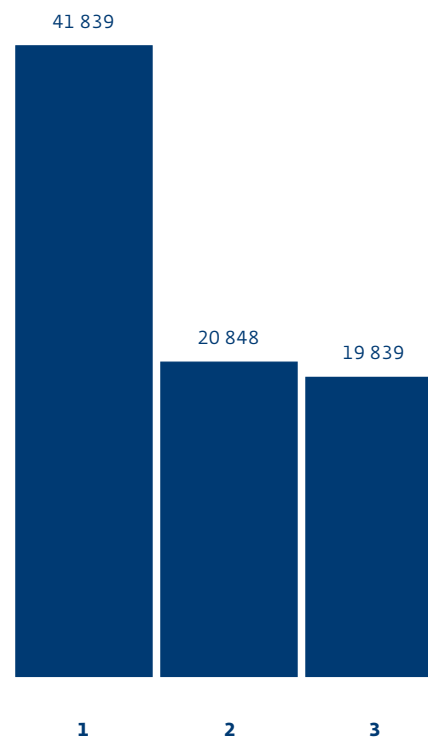
dlouhodobých aktiv je způsoben přeceněním zajišťovacích instrumentů. V oběžných aktivech nedošlo meziročně k významné změně.

Struktura pasiv [mil. Kč]

1. pololetí 2013



1. pololetí 2012



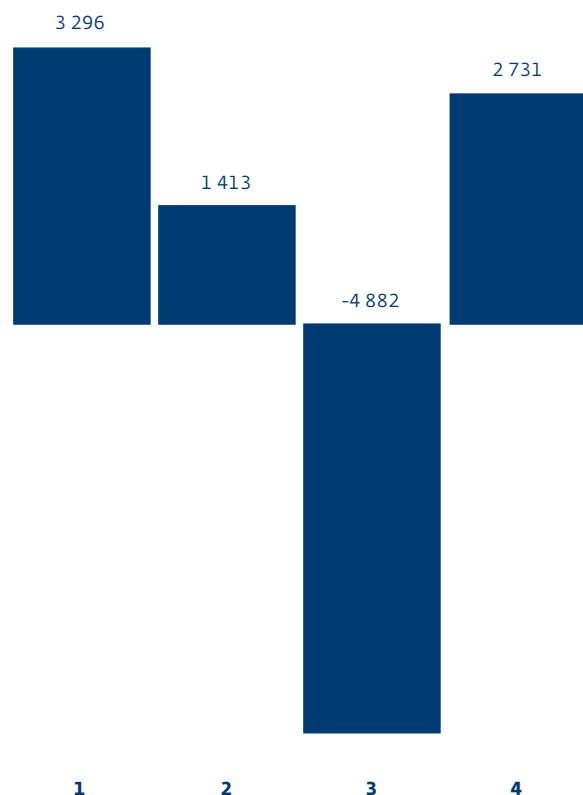
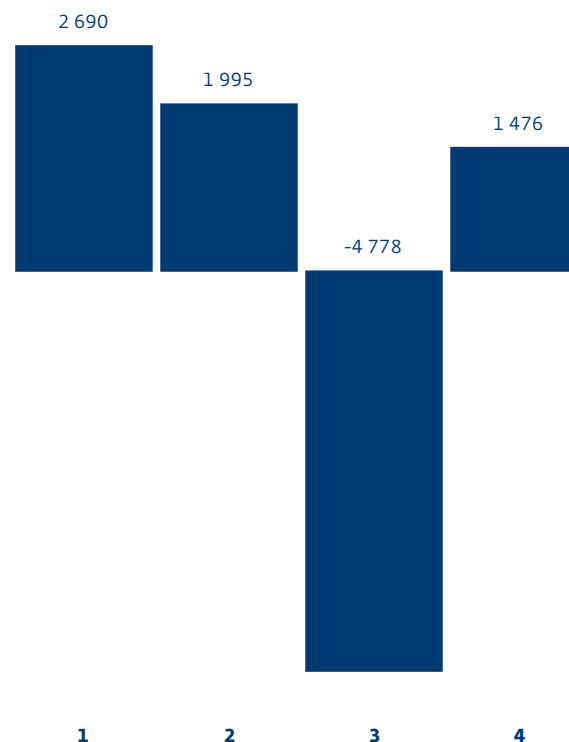
1 Vlastní kapitál

2 Dlouhodobé závazky

3 Krátkodobé závazky

Na straně pasiv došlo k poklesu vlastního kapitálu o 1,9 mld. Kč v důsledku snížení nerozděleného zisku z minulých let a běžného období vlivem ztráty hospodaření za rok 2012 a za 1. pololetí 2013. Nárůst dlouhodobých závazků o 6,5 mld. Kč je spojen

s emisí Eurobondů v červenci 2012 ve výši € 300 mil. Pokles krátkodobých závazků o 1,5 mld. Kč je způsoben splacením privátně upsaných dluhopisů emitovaných v roce 2009 v celkové výši 2 mld. Kč.

Peněžní toky [mil. Kč]**1. pololetí 2013****1. pololetí 2012**

1 Provozní činnost před změnami v prac. kapitálu

2 Provozní činnost

3 Investiční činnost

4 Finanční činnost

Meziročně došlo k nárůstu provozního peněžního toku před změnami pracovního kapitálu o 606 mil. Kč díky výraznému zlepšení na úrovni provozního hospodaření. Vlivem nárůstu pracovního kapitálu především prostřednictvím růstu pohledávek za úhradami závazku veřejné služby z rozpočtu krajů a dále vyšším poklesem závazků z obchodních vztahů došlo k meziročnímu snížení čistého toku z provozního cash flow.

Ve srovnání s loňským pololetím došlo k navýšení investičních výdajů, ale současně i k růstu tržeb z prodeje pozemků, budov a zařízení. Na těchto tržbách má největší podíl dceřiná společnost ČD Cargo, a.s., která uskutečnila prodej zbytného majetku mimo Skupinu ČD. V celkovém součtu tak došlo pouze k mírnému nárůstu peněžních toků z investiční činnosti o 104 mil. Kč.

Finanční potřeby vyplývající z provozních a investičních peněžních toků byly financovány převážně využitím externích zdrojů ve výši 2,7 mld. Kč.

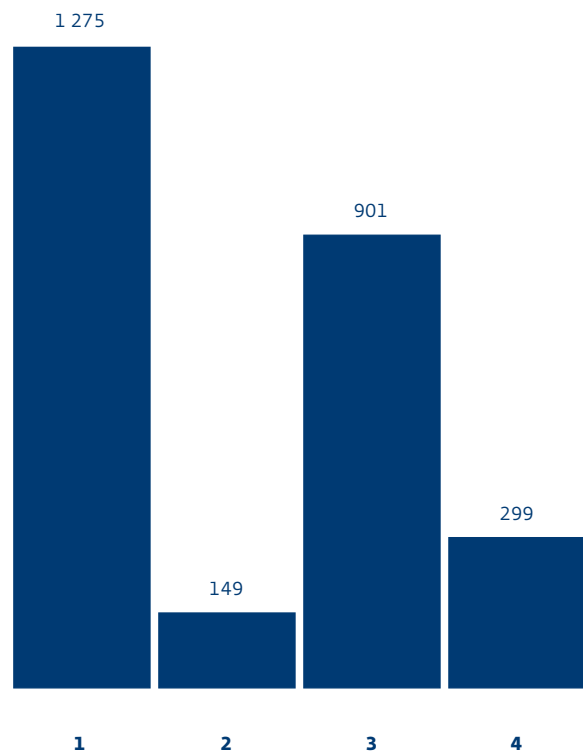
VI–I Výsledky hospodaření segmentů hlavních činností

[mil. Kč]		Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení	Celkem
Tržby z hlavní činnosti	1. pol. 2013	9 748	0	7 155	0	-566	16 337
	1. pol. 2012	9 618	0	8 012	3	-701	16 932
Výkonová spotřeba	1. pol. 2013	-5 028	-205	-4 728	-1 298	2 738	-8 521
	1. pol. 2012	-5 087	-261	-5 311	-1 697	2 904	-9 452
Osobní náklady	1. pol. 2013	-3 263	-118	-2 170	-712	44	-6 219
	1. pol. 2012	-3 331	-132	-2 201	-706	43	-6 327
EBITDA za pokračující činnosti	1. pol. 2013	1 275	149	901	299	735	3 359
	1. pol. 2012	860	81	777	319	870	2 908
Odpisy	1. pol. 2013	-1 113	-109	-551	-155	-958	-2 886
	1. pol. 2012	-987	-110	-673	-150	-962	-2 882
EBIT za pokračující činnosti	1. pol. 2013	162	40	350	144	-223	473
	1. pol. 2012	-127	-29	104	169	-92	26
Zisk (ztráta) za období	1. pol. 2013	-274	49	208	187	-680	-510
	1. pol. 2012	-259	-23	46	211	-469	-494

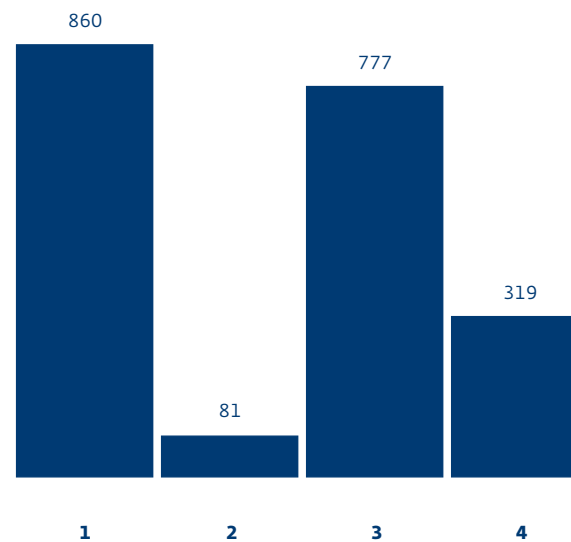
Segmentový výkaz uvádí nekonsolidované údaje sestavené v souladu s českými účetními předpisy, protože tímto způsobem sleduje hospodaření segmentů vedení skupiny. Konsolidační úpravy a IFRS úpravy jsou uvedeny ve sloupci eliminace a sesouhlasení. Jedná se zejména o eliminace zisku z prodeje dlouhodobého majetku v rámci skupiny a dále o IFRS úpravy ve vykazování a oceňování dlouhodobého majetku.

Výsledky hospodaření podle segmentů – EBITDA [mil. Kč]

1. pololetí 2013

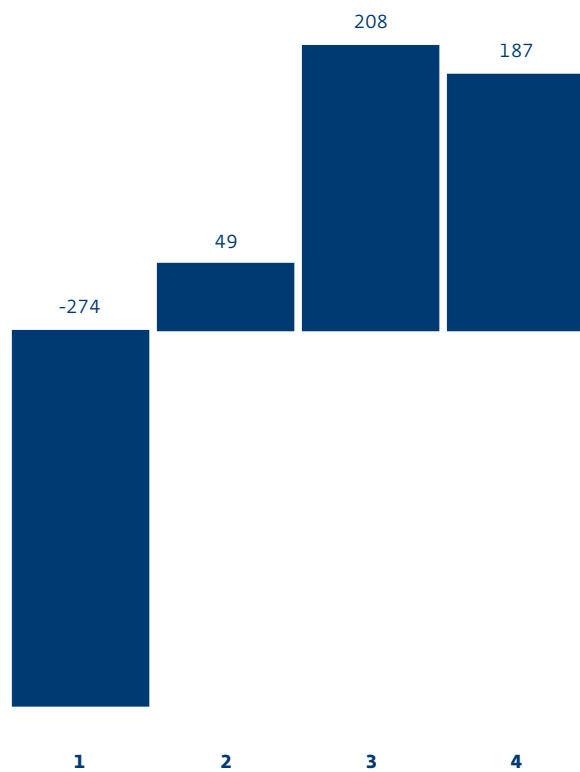


1. pololetí 2012

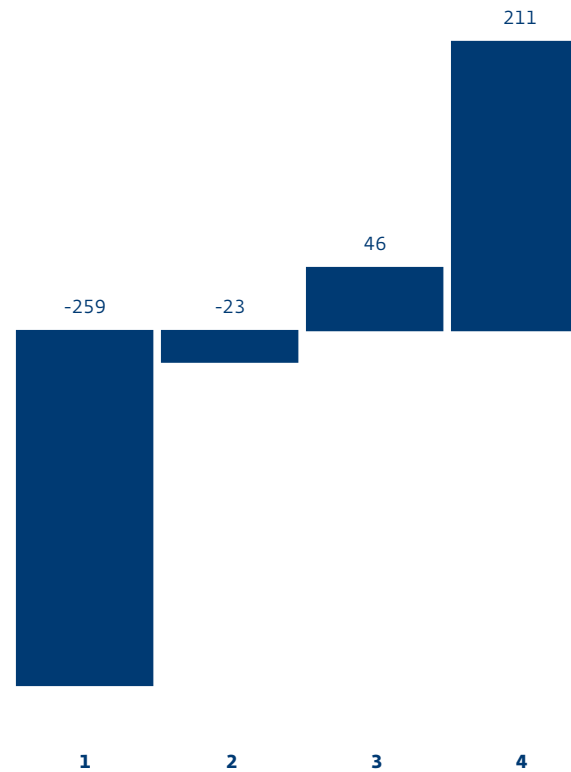
**1** Osobní doprava**2** Správa majetku**3** Nákladní doprava**4** Ostatní

Výsledky hospodaření podle segmentů – zisk (ztráta) za období [mil. Kč]

1. pololetí 2013



1. pololetí 2012

**1** Osobní doprava**2** Správa majetku**3** Nákladní doprava**4** Ostatní

VI–I–I Osobní doprava

Ukazatel provozního výsledku hospodaření před odpisy (EBITDA) je v meziročním srovnání v segmentu osobní dopravy významně lepší o 48,3 %. Na tyto pozitivní výsledky má vliv jak nárůst tržeb tak i úspory v nákladech.

Tržby z hlavní činnosti meziročně vzrostly o 1,4 % (+130 mil. Kč). Přes sílící konkurenci a tlak na trati Praha – Ostrava zaznamenává osobní doprava pozitivní trend růstu přepravních výkonů, a to jak celkově – nárůst cestujících o přibližně 21 tisíc – tak na klíčových dílčích trzích, zejména v mezinárodní a vnitrostátní dálkové dopravě a v příměstské dopravě integrované do systémů IDS.

Positivní výsledek hospodaření je také ovlivněn pokračujícím úsilím o zvyšování efektivity a hledáním vnitřních úspor. Meziročně došlo k poklesu provozních nákladů spojených s provozováním železniční dopravy o 1,2 % (59 mil. Kč) a k poklesu osobních nákladů o 2 % (68 mil. Kč). Výrazné investice do kolejových vozidel a jejich postupné nasazování do provozu se pozitivně odráží ve spotřebě trakční energie a paliva. Zároveň s optimalizací rozsahu výkonů se daří meziročně snižovat úhradu poplatku za užití železniční dopravní cesty.

Přes rostoucí odpisy související s výraznou investiční aktivitou do obnovy vozového parku se na úrovni provozního výsledku hospodaření (EBIT) v osobní dopravě podařilo dosáhnout zisku ve výši 162 mil. Kč v 1. pololetí 2013 oproti ztrátě -127 mil. Kč ve stejném období loňského roku.

Ztráta segmentu osobní dopravy v 1. pololetí 2013 je způsobena primárně vlivem vyšších úrokových nákladů a nepříznivých dopadů kurzového vývoje.

VI–I–II Nákladní doprava

Přes pokles tržeb v nákladní dopravě se úsporami v provozních nákladech podařilo segmentu nákladní dopravy dosáhnout provozního hospodářského výsledku před odpisy (EBITDA) ve výši 901 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 16 % a provozního hospodářského výsledku (EBIT) ve výši 350 mil. Kč.

Za 1. pololetí 2013 přepravilo ČD Cargo, a.s. (dále jen „ČD Cargo“) 35 mil. tun zboží což představuje přibližně 6-ti % pokles oproti stejnému období roku 2012. Výsledky jsou nejvíce ovlivněny nepříznivou situací v oblasti těžby a prodeje pevných paliv, zejména černého uhlí (meziroční propad o přibližně 15 %) a také pokles stavební výroby (meziroční propad o přibližně 23 %).

Pokles tržeb je kompenzován úsporami v provozních nákladech, které meziročně poklesly o 11 % (583 mil. Kč) převážně díky nižší spotřebě trakční energie a paliva, vlivem snížených vozebních výkonů, a snížením poplatku za užití železniční dopravní cesty v důsledku slevy na segment JZ, kterou SŽDC začalo poskytovat od března 2013 všem nákladním železničním dopravcům v ČR. V současné době řeší SŽDC s Drážním úřadem v této souvislosti soudní spor, který je blíže popsán v kapitole VII.

V 1. pololetí 2013 měl do provozního hospodářského výsledku před odpisy pozitivní dopad prodej 86 ks lokomotiv s čistým ziskem 85 mil. Kč. Díky dalším úsporám v nákladech a nižším odpisům skončil segment nákladní dopravy v zisku po zdanění ve výši 208 mil. Kč.

VI–I–III Správa majetku

Ukazatel EBITDA segmentu správy majetku dosáhl 149 mil. Kč což představuje meziroční nárůst 84 %. Tento pozitivní výsledek je způsoben zejména realizací většího objemu uskutečněných prodejů zbytného majetku a také omezením stavebních prací oprav a údržby majetku.

V první polovině roku 2013 byly dokončeny stavební úpravy opravného i investičního charakteru za 35,4 mil. Kč.

V oblasti projekční přípravy byl kladen důraz na rekonstrukce nádražních budov s návazností na probíhající a připravované investiční akce SŽDC do dopravní infrastruktury. V případě prodeje části podniku „Železniční stanice“ tak bude SŽDC schopné ihned zahájit rekonstrukce nádražních budov ze zdrojů Státního fondu dopravní infrastruktury a dotačních titulů Evropské unie.

KOMERČNÍ PRODEJE ZBYTNÉHO MAJETKU

Ke dni 30. 6. 2013 bylo zrealizováno 149 obchodních případů prodeje v celkové hodnotě dosažených tržeb 149,6 mil. Kč.

VI–II Investice

Celkové investice Skupiny ČD dosáhly v 1. pololetí 2013 výše 5,4 mld. Kč. Mezi nejvýznamnější patří investice v oblasti osobní a nákladní dopravy.

VI–II–I Osobní doprava

Investice do železničních kolejových vozidel, které v převážné míře představují modernizaci stávajících a nákup nových vozidel, dosáhly za 1. pololetí roku 2013 výše 4,1 mld. Kč. Investice jsou financovány vlastními zdroji doplněnými o externí, zejména finanční prostředky obdržené z emise dluhopisů, která byla uskutečněna v červenci 2012.

Regionální doprava

V 1. pololetí 2013 ČD investovaly celkem 2,8 mld. Kč do nákupu nových a modernizace či obnovy stávajících železničních kolejových vozů pro regionální dopravu, což je srovnatelný objem investic s 1. pololetím loňského roku. Byly dodány 2 ks zmodernizovaných motorových vozů řady 842 a 6 ks zmodernizovaných osobních železničních vozů řady Bdt a řídicích vozů řady 961, které se používají v regionální i dálkové dopravě. Dále byly dodány 3 ks nových motorových vozů řady 841, 19 nových dvoumotorových jednotek řady 844, 11 ks nových třívozových elektrických jednotek řady 440/640, 2 ks nových dvoupodlažních jednotek řady 471 a 2 ks nových dvouvozových elektrických jednotek řady 650.

[mil. Kč]	Regionální doprava	Dálková doprava	Komerční doprava	Celkem
Investice do kolejových vozidel	1. pololetí 2013			
Nová kolejová vozidla	2 225	8	4	
Rekonstrukce kolejových vozidel	602	933	356	4 128
Investice do kolejových vozidel	1. pololetí 2012			
Nová kolejová vozidla	1 144	44	9	
Rekonstrukce kolejových vozidel	1 526	245	1	2 969

Dálková doprava

Do dálkové dopravy bylo v 1. pololetí 2013 investováno 941 mil. Kč, čímž se investice do dálkové dopravy meziročně zvýšily o více než 225 %. Bylo dodáno 7 ks zmodernizovaných restauračních vozů a 16 zmodernizovaných osobních železničních vozů řady Bdbmsee/Bdbmrsee. Restauriční vozy i osobní žel. vozy jsou využívány i v komerční dopravě, kterou ČD provozují na vlastní riziko.

Komerční doprava

Tato doprava představuje především provoz vlaků kategorie SC, IC, EC a některé další aktivity, jako pronájem historických nebo zvláštních vlaků. V porovnání s pololetím loňského roku došlo k výraznému nárůstu investic v komerční dopravě, do které bylo v 1. pololetí 2013 investováno 360 mil. Kč.

V červnu 2013 převzaly ČD 12 ks nových vícesystémových elektrických lokomotiv řady 380, které se používají jak v dálkové tak i komerční dopravě.

Investice spojené s železničními kolejovými vozy

Další investice představovaly modernizace elektrických lokomotiv v rámci periodických oprav a modernizace železničních kolejových vozidel a jejich konstrukčních celků ve vazbě na zvýšení spolehlivosti a bezpečnosti. Tyto investice se promítly jak do regionální tak i dálkové dopravy.

V regionální i dálkové dopravě se dále investovalo do úprav vozů, které směřovaly ke zvýšení kultury cestování. V rámci technického zhodnocení hnacích kolejových vozidel pokračuje zejména modernizace elektrických lokomotiv dosazováním systému pro řízení vratných souprav s řídicím vozem, u elektrických lokomotiv řady 363 na řadu 362 dochází modernizací ke zvýšení rychlosti ze 120 na 140 km/h. V rámci technického zhodnocení osobních železničních vozů jsou realizovány zejména úpravy vedoucí ke zvýšení kultury cestování, spolehlivosti a bezpečnosti provozu.

Ostatní investice

Ostatní investice [mil. Kč]	1. pololetí 2013	1. pololetí 2012
Stavební	29	126
Ostatní	22	91
Celkem	51	217

VI–II–II Nákladní doprava

Investiční činnost ČD Cargo byla v 1. pololetí roku 2013 zaměřena především na obnovu vozového parku. Modernizace a rekonstrukce vozového parku spolu s komponentními opravami hnacích vozidel a nákladních vozů tvořily téměř 90 % zealizovaných investic za první pololetí roku 2013 v celkovém objemu 628 mil. Kč. Za 1. pololetí bylo realizováno 30 % z ročního plánovaného objemu investic.

Investice do kolejových vozidel [mil. Kč]	1. pololetí 2013	1. pololetí 2012
Nová kolejová vozidla	0	0
Rekonstrukce kolejových vozidel	442*	773*
Revizní opravy	113	257
Celkem	555	1 030

* včetně modernizace hnacích vozů ř. 363.5

Ostatní investice

Ostatní investice byly zaměřeny především na stavební úpravy, pořízení manipulační techniky a modernizaci a vývoj IT technologií.

Ostatní investice [mil. Kč]	1. pololetí 2013	1. pololetí 2012
Stavební	12	19
Ostatní	61	16
Celkem	73	35

Skupina ČD

Rating

Ratingová agentura Moody's dne 21. 6. 2013 snížila ratingové hodnocení Českých drah, a.s. z Baa1 s negativním výhledem na Baa2 se stabilním výhledem. Ratingové hodnocení zůstává v investičním pásmu, které je v rozmezí Aaa – Baa3 ratingové stupnice Moody's.

Centralizace podpůrných činností a vytvoření holdingové struktury

V 1. pololetí roku 2013 intenzivně pokračovaly práce na projektu holdingové struktury a centralizace podpůrných činností. Projektové práce pokročily zvláště v oblasti přípravy Střediska interních služeb. V rámci tohoto střediska mají být centralizovány podpůrné administrativní transakční činnosti (logistika, operativní nákup, účetnictví, odúčtovna přepravních tržeb) s cílem snížení nákladů na tyto činnosti. V první fázi se připravuje spuštění v rámci ČD, a.s. Ostatní dceřiné společnosti se připojí k tomuto modelu postupně. V oblasti operativního nákupu bude spuštěn pilotní projekt, který bude v budoucnosti rozpracován i pro oblast související s náhradními díly a materiály pro železniční kolejová vozidla.

Zároveň byl zahájen projekt realizace elektronického oběhu dokumentů v rámci ČD, a.s., který je nezbytnou podmínkou pro zahájení práce Střediska interních služeb. Elektronický oběh dokumentů přinese zároveň významné úspory, zrychlení administrativních procesů a přehlednost zpracovávaných dokumentů.

V rámci projektů z oblasti osobní dopravy byly realizovány analýzy jednotlivých segmentů dopravy, vozového parku, zákaznických služeb a doplňkových produktů. Návazně na tyto analýzy byla navržena optimalizace, která je nyní dále rozpracována do podoby konkrétních kroků.

Řízení rizik ve skupině

V 1. pololetí 2013 byla úspěšně dokončena implementace aktivního řízení rizik v celé Skupině ČD podle zásad daných Politikou řízení rizik ČD, a.s. a souvisejících interních předpisů. Hlavním cílem jednotného systému řízení rizik je průběžně a aktivně omezovat negativní vliv identifikovaných rizik na výsledek hospodaření za rok 2013. Byly stanoveny konkrétní postupy řízení rizik v celé Skupině ČD a to za účinné softwarové podpory eRisk. Jednotný systém hodnocení negativního vlivu rizik na plnění výkonnostních ukazatelů (KPIs) podnikatelských plánů přispěl ke zkvalitnění pravidelného reportingu vrcholovým orgánům společnosti o rizikové pozici všech dceřiných společností včetně konsolidace rizikové pozice Skupiny ČD jako celku. Metodická a kontrolní činnost korporátního manažera rizik přispívá k systému včasného varování, kdy vrcholové orgány jsou v předstihu informovány o hrozbách, které mohou zásadním způsobem ohrozit, případně znemožnit dosažení obchodních cílů jednotlivých společností i celé Skupiny ČD.

Zavedení reálného cash poolingů ve skupině

V dubnu 2013 byla ve Skupině ČD zahájena implementace reálného skupinového cash-poolingu, který je významným pilířem při centralizaci treasury ve Skupině ČD a efektivním nástrojem pro dosažení úrokové a úvěrové optimalizace a koncentrace likvidity.

Do cash-poolingové struktury jsou kromě korunových účtů ČD, a.s. a jejich podřízených jednotek postupně zapojovány účty vybraných dceřiných společností. Celkový cash-pool kontokorentní rámec je sjednán ve výši 1,5 mld Kč. Z něho jsou mimojiné financovány jednotlivé společnosti zapojené do cash poolingů na základě smlouvy o vzájemných úvěrových rámcích. Na základě této smlouvy zapojené společnosti ruší některé své existující kontokorentní úvěry a čerpají odpovídající limit v rámci cash-poolingu. Poskytovatelem reálného cash-poolingu včetně

kontokorentního úvěru a souvisejících bankovních služeb se na základě výsledků veřejné zakázky stala Komerční banka, a.s.

Splacení jistiny EUROFIMA

Dne 7. února 2013 splatila společnost ČD, a.s. jistinu ve výši EUR 15 mil., kterou si v roce 2003 půjčila od Evropské společnosti pro financování železničních kolejových vozidel EUROFIMA na nákup nových osobních železničních vozidel.

Probíhající restrukturalizace v ČD Cargo, a.s.

Dceřiná společnost ČD Cargo v současné době prochází restrukturalizací, jejíž cílem je zvyšování produktivity práce a stabilizace hospodaření bez výrazného dopadu do objemu realizovaných přeprav.

Opatření směřující k úsporám na straně ČD Cargo primárně spočívají v optimalizaci provozních nákladů v souvislosti se zvýšením využití kapacit vlaků, lokomotiv a zaměstnanců a v souvislosti s revizními opravami nákladních vozů. Další významná úspora je zaměřena na osobní náklady v souvislosti se zvýšením produktivity, změnou technologií a změnou kolektivní smlouvy. Opatření k úsporám ze strany externího prostředí ČD Cargo spočívá primárně ve vytvoření podmínek pro trvale udržitelné provozování systému veřejné nákladní přepravy JZ, které spočívají v poskytnutí slevy za použití železniční dopravní cesty (dále jen „ŽDC“) pro segment JZ všem dopravcům a v harmonizaci podmínek mezi železniční a silniční dopravou směřující ke zvýšení konkurenceschopnosti železnice.

V souvislosti s poskytnutím slevy na užití ŽDC vyhlásila v březnu 2013 SŽDC nové podmínky pro systém JZ, který počínaje březnem 2013 spočívá v poskytnutí slevy ve výši 55 % na 100 % vlaků vyhovujících definici JZ pro všechny dopravce. 27. března 2013 dopravce AWT napadl vyhlášení nových podmínek pro přepravy JZ po železnici u Drážního úřadu. Drážní úřad tuto námitku uznal a zrušil nové podmínky. SŽDC se

proti rozhodnutí Drážního úřadu odvolala 27. června 2013 a spor řeší Ministerstvo dopravy ČR. Na základě sledování vývoje sporu vedení ČD Cargo ve 3. čtvrtletí 2013 rozhodne o případném vytvoření rezervy na „doplatek“ za použití ŽDC za rok 2013 v předpokládané výši přibližně 300 mil. Kč.

Prodej železničních stanic SŽDC

V současné době probíhají jednání o prodeji nádražních budov z majetku mateřské společnosti ČD, a.s. na SŽDC. Převod byl schválen radou ekonomických ministrů, která se tímto převodem zabývá, a dále podléhá schválení Vlády ČR. Prodej by se měl uskutečnit k 1. lednu 2014.

Zaměstnanci

Za 1. pololetí 2013 evidujeme průměrný přepočtený stav zaměstnanců za Skupinu ČD 25 573, kdy oproti stejnému období loňského roku došlo k poklesu o 3 % (z 26 417).

V osobní dopravě se nadále pokračovalo ve znamení úsporných opatření zaměřujících se na optimalizaci profesní struktury a navazovalo se tak na trend z loňského roku. Převážná většina zaměstnanců ukončila pracovní poměr dohodou buď z důvodu nabytí nároku na starobní důchod, ztráty zdravotní způsobilosti nebo z důvodů nadbytečnosti. Uvolňování zaměstnanců probíhalo napříč všemi kategoriemi

zaměstnanců, tzn. jak u zaměstnanců zajišťujících provoz, tak i v oblasti administrativy. Primárním důvodem snižování zaměstnanosti jsou především racionalizační opatření vyplývající ze změn grafikonu, využívání synergických efektů v rámci skupiny, optimalizace administrativních činností i vlivem zvyšování produktivity práce.

V nákladní dopravě došlo k významnému snížení zaměstnanců primárně z důvodu implementace restrukturalizačních opatření.

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. června 2013

Mezitímní výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 30. červnu 2013

	30. 6. 2013 v tis. Kč (neauditováno)	31. 12. 2012 v tis. Kč (auditováno)	30. 6. 2012 v tis. Kč (neauditováno)
Pozemky, budovy a zařízení	74 206 632	73 545 823	70 906 415
Investice do nemovitostí	2 100 062	2 171 692	2 160 443
Nehmotná aktiva	560 998	571 451	500 668
Investice do společných podniků a přidružených společností	191 286	173 754	169 856
Odložená daňová pohledávka	6 373	6 439	8 013
Pohledávky z obchodních vztahů	1 587	3 211	4 876
Ostatní finanční aktiva	1 048 768	724 517	872 391
Ostatní aktiva	92 256	80 760	118 547
Dlouhodobá aktiva celkem	78 207 962	77 277 647	74 741 209
Zásoby	1 240 398	1 178 752	1 164 483
Pohledávky z obchodních vztahů	3 567 907	3 236 625	3 376 024
Daňové pohledávky	4 103	10 279	1 088
Ostatní finanční aktiva	149 261	192 471	230 724
Ostatní aktiva	1 569 105	872 348	1 604 029
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	787 266	1 524 669	1 230 871
Aktiva držaná k prodeji	196 306	232 551	178 007
Krátkodobá aktiva celkem	7 514 346	7 247 695	7 785 226
AKTIVA CELKEM	85 722 308	84 525 342	82 526 435

Mezitímní výkaz o finanční situaci (rozvaha) k 30. červnu 2013 (pokračování)

	30. 6. 2013 v tis. Kč (neauditováno)	31. 12. 2012 v tis. Kč (auditováno)	30. 6. 2012 v tis. Kč (neauditováno)
Základní kapitál	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Rezervní a ostatní fondy	16 593 373	16 393 703	16 648 325
Nerozdělený zisk	2 643 550	3 176 714	4 290 373
Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti	39 236 923	39 570 417	40 938 698
Nekontrolní podíly	737 365	748 588	900 738
Vlastní kapitál celkem	39 974 288	40 319 005	41 839 436
Úvěry a půjčky	25 699 059	26 560 597	19 403 661
Odložený daňový závazek	508 674	364 298	237 084
Rezervy	248 281	241 144	257 972
Ostatní finanční závazky	344 760	808 282	581 211
Ostatní závazky	562 555	375 591	368 337
Dlouhodobé závazky celkem	27 363 329	28 349 912	20 848 265
Závazky z obchodních vztahů	5 846 479	7 428 699	6 903 378
Úvěry a půjčky	7 508 073	3 030 771	8 362 545
Daňové závazky	137 347	19 004	41 295
Rezervy	1 586 936	1 721 689	1 135 365
Ostatní finanční závazky	630 772	769 166	635 291
Ostatní závazky	2 675 084	2 887 096	2 760 860
Závazky z aktiv držených k prodeji	0	0	0
Krátkodobé závazky celkem	18 384 691	15 856 425	19 838 734
PASIVA CELKEM	85 722 308	84 525 342	82 526 435

Mezitímní výkaz zisků a ztrát za období končící 30. června 2013

	Období končící 30. 6. 2013 v tis. Kč (neauditováno)	Období končící 30. 6. 2012 v tis. Kč (neauditováno)
POKRAČUJÍCÍ ČINNOSTI		
Tržby z hlavní činnosti	16 336 643	16 931 633
Ostatní provozní výnosy	1 949 541	1 940 076
Výkonová spotřeba	-8 520 953	-9 451 550
Náklady na zaměstnanecké požitky	-6 218 724	-6 326 592
Odpisy a amortizace	-2 885 848	-2 881 588
Ostatní provozní ztráty	-187 455	-185 749
Zisk před úroky a zdaněním	473 204	26 230
Finanční náklady	-473 308	-388 646
Ostatní ztráty	-190 590	-16 243
Podíl na zisku přidružených podniků	249	7 128
Ztráta před zdaněním	-190 445	-371 531
Daň z příjmů	-319 905	-122 576
Ztráta za období z pokračujících činností	-510 350	-494 107
UKONČENÉ ČINNOSTI		
Zisk z ukončených činností	0	0
Ztráta za období	-510 350	-494 107
Případající vlastníkův mateřské společnosti	-523 595	-511 368
Případající nekontrolním podílům	13 245	17 261

Mezitímní výkaz o úplném výsledku za období končící 30. června 2013

	Období končící 30. 6. 2013 v tis. Kč (neauditováno)	Období končící 30. 6. 2012 v tis. Kč (neauditováno)
Ztráta za období	-510 350	-494 107
Kurzové rozdíly z převodu zahraničních jednotek	1 156	63
Zajištění peněžních toků	187 384	13 697
Související daň z příjmů	1 561	2 447
Ostatní úplný výsledek za období (položky, které mohou být přeúčtovány do výsledku hospodaření)	190 101	16 207
Úplný výsledek za období celkem	-320 249	-477 900
Případající vlastníkův mateřské společnosti	-333 494	-495 161
Případající nekontrolním podílům	13 245	17 261

Mezitímní výkaz změn vlastního kapitálu za období končící 30. června 2013

	Základní kapitál v tis. Kč	Rezervní a ostatní fondy v tis. Kč	Nerozdělený zisk v tis. Kč	Vlastní kapitál připadající vlastníkům společnosti v tis. Kč	Nekontrolní podíly v tis. Kč	Vlastní kapitál celkem v tis. Kč
Stav k 1. lednu 2012	20 000 000	16 616 402	4 817 974	41 434 376	866 849	42 301 225
(auditováno)						
Zisk (ztráta) za období	0	0	-511 368	-511 368	17 261	-494 107
Ostatní úplný výsledek za období	0	16 207	0	16 207	0	16 207
Příděl do rezervního fondu	0	16 233	-16 233	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-9 956	-9 956
Ostatní	0	-517	0	-517	26 584	26 067
Stav k 30. červnu 2012	20 000 000	16 648 325	4 290 373	40 938 698	900 738	41 839 436
(neauditováno)						
Stav k 1. lednu 2013	20 000 000	16 393 703	3 176 714	39 570 417	748 588	40 319 005
(auditováno)						
Zisk (ztráta) za období	0	0	-523 595	-523 595	13 245	-510 350
Ostatní úplný výsledek za období	0	190 101	0	190 101	0	190 101
Příděl do rezervního fondu	0	9 569	-9 569	0	0	0
Vyplacené dividendy	0	0	0	0	-24 468	-24 468
Ostatní	0	0	0	0	0	0
Stav k 30. červnu 2013	20 000 000	16 593 373	2 643 550	39 236 923	737 365	39 974 288
(neauditováno)						

Mezitímní výkaz o peněžních tocích za období končící 30. června 2013

	Období končící 30. 6. 2013 v tis. Kč	Období končící 30. 6. 2012 v tis. Kč
	(neauditováno)	(neauditováno)
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI		
Ztráta za období před zdaněním	-190 445	-371 531
Výnosy z dividend	-1 926	-2 165
Finanční náklady	473 308	388 646
Zisk z prodeje a vyřazení dlouhodobých aktiv	-222 968	-134 420
Odpisy a amortizace u dlouhodobých aktiv	2 885 848	2 881 588
Snížení hodnoty dlouhodobých aktiv	78 308	-69 476
Snížení hodnoty u pohledávek z obchodních vztahů	25 840	60 429
Kurzové zisky	245 259	-48 783
Ostatní	2 421	-13 918
Provozní peněžní tok před změnami prac. kapitálu	3 295 645	2 690 370
Snížení (zvýšení) stavu pohledávek z obchodních vztahů	-216 502	-27 275
Snížení (zvýšení) stavu zásob	-59 944	-31 334
Snížení (zvýšení) stavu ostatních aktiv	-662 610	-165 203
Zvýšení (snížení) stavu závazků z obchodních vztahů	-55 661	430 264
Zvýšení (snížení) stavu rezerv	-131 057	69 245
Zvýšení (snížení) stavu ostatních závazků	-234 013	-467 897
Změny pracovního kapitálu celkem	-1 359 787	-192 200
Peněžní toky z provozních operací	1 935 858	2 498 170
Zaplacené úroky	-464 874	-468 787
Zaplacená daň z příjmů	-58 163	-34 663
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 412 821	1 994 720

Mezitímní výkaz o peněžních tocích za období končící 30. června 2013 (pokračování)

	Období končící 30. 6. 2013 v tis. Kč	Období končící 30. 6. 2012 v tis. Kč
	(neauditováno)	(neauditováno)
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI		
Výdaje za nabytí pozemků, budov a zařízení	-5 254 618	-4 954 014
Příjmy z vyřazení pozemků, budov a zařízení	466 976	175 393
Výdaje za nabytí investic do nemovitostí	-7 988	-95
Výdaje za nabytí nehmotných aktiv	-92 650	-10 127
Přijaté úroky	6 524	9 745
Přijaté dividendy	103	1 020
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-4 881 653	-4 778 078
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ		
Čerpání úvěrů a půjček	5 345 290	2 812 324
Splátky úvěrů a půjček	-2 476 075	-1 328 923
Dopady změn vlastního kapitálu *)	-137 786	0
Zaplacené dividendy	0	- 7 487
Čisté peněžní toky z financování	2 731 429	1 475 914
Čistý přírůstek peněz a peněžních ekvivalentů	-737 403	-1 307 444
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	1 524 669	2 538 315
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	787 266	1 230 871

*) V roce 2012 došlo ke snížení základního kapitálu společnosti ČD – Telematika a. s., snížení základního kapitálu připadající nekontrolním podílům činilo -166 197 tis. Kč, v druhé polovině roku 2012 bylo uhrazeno 28 411 tis. Kč a v roce 2013 bylo uhrazeno zbylých 137 786 tis. Kč.

Příloha ke zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrce za období končící 30. června 2013

33	1 Všeobecné informace	39	10 Penežní prostředky a penežní ekvivalenty
34	2 Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy	39	11 Úvěry a půjčky
34	3 Sezónnost	39	12 Smluvní závazky k výdajům
35	4 Transakce se spříznenými stranami	40	13 Deriváty
35	5 Daň z příjmů	40	14 Dividendy
36	6 Segmenty	40	15 Významné události v průběhu mezitímního období
38	7 Pozemky, budovy a zařízení	41	16 Události po konci účetního období
38	8 Nehmotná aktiva	41	17 Schválení konsolidované účetní závěrky
38	9 Zásoby		

1

Všeobecné informace

I-I Obecné informace

Mateřská společnost České dráhy, a. s. (dále jen „společnost“ nebo „ČD“) byla založena dne 31. 3. 2002. Jediným akcionářem společnosti je Česká republika. Společnost má základní kapitál ve výši 20 000 000 tis. Kč. Sídlem společnosti je Praha 1, Nábř. L. Svobody 1222.

Hlavním předmětem podnikání Skupiny je provozování železniční dopravy. Ostatní činnosti Skupiny představuje v rozhodující míře správa nemovitého majetku (budovy nádraží a jiné). Skupina mimoto vykonává i další činnosti související s hlavním předmětem podnikání.

Majetek tvořící železniční dopravní cestu není ve vlastnictví Skupiny, nýbrž je ve vlastnictví státu. Právo hospodaření s tímto majetkem vykonává Správa železniční dopravní cesty, s.o. (dále jen „SŽDC“). SŽDC zajišťuje provozuschopnost a obsluhu dopravní cesty.

I-II Organizační struktura a orgány mateřské společnosti

Na zasedání řídicího výboru dne 30. 4. 2013 byl zvolen do funkce člena dozorčí rady pan MUDr. David Karásek, a to s okamžitou účinností. Řídící výbor na svém zasedání s účinností k 19. 7. 2013 odvolal z funkce člena dozorčí rady: Ing. Miroslava Nádvořníka, Ing. Bc. Libora Antoše, MUDr. Davida Karáska, Ing. Radima Jirouta, MBA a Ing. Michaela Hrbatu, MPA. Řídící výbor s účinností od 20.7.2013 do funkce člena dozorčí rady zvolil: Ing. Ivanu Kubaštovou, Ing. Františka Žeravu, prof. Dr. Ing. Miroslava Svítka EUR ING, Doc. Ing. Zdenka Žemličku, CSc. a Ing. Antonína Věcheta.

Vláda České republiky na svém zasedání dne 16. července 2013 zrušila s okamžitou účinností pověření k činnosti v řídicím výboru ČD, a.s. pro Ing. Miloslava Müllera, Jiřího Žáka, Ing. Miloslava Halu a Ing. Michaela Hrbatu, MPA. Vláda České republiky zároveň pověřila s účinností od 17. července 2013 činností v řídicím výboru: Ing. Veroniku Kramaříkovou, MBA – ředitelku kabinetu ministerstva financí, Ing. Josefa Kubovského – ředitele odboru infrastruktury a územního plánu Ministerstva dopravy, Plukovníka Ing. Richarda Vítka – zástupce náměstka ministerstva obrany, Mgr. Zbyňka Šolce – vrchního ředitele Sekce kabinetu ministra dopravy. Místopředsedou řídicího výboru byl jmenován Ing. Josef Kubovský.

Dozorčí rada dne 30. 7. 2013 odvolala s okamžitou účinností z funkce člena a předsedy představenstva Ing. Petra Žaludu a z funkce člena představenstva Ing. Miroslava Šebeňu, Ing. Romana Bočka, MBA a Bc. Ctirada Nečase. Dozorčí rada s okamžitou účinností k datu 30. 7. 2013 jmenovala do funkce člena představenstva Ing. Dalibora Zeleného, Ing. Daniela Kurucze, MBA a Ing. Pavla Švagra, CSc. a Ing. Dalibora Zeleného zvolila předsedou představenstva. Dozorčí rada na svém zasedání 15. 8. 2013 odvolala z funkce člena představenstva Ing. Pavla Švagra, CSc. a jmenovala do funkce člena představenstva Ing. Karla Otavu. Představenstvo je nyní dle upravených stanov tříčlenné.

Bc. Antonín Hájek je novým předsedou výboru pro řízení rizik. Ing. Petr Vohralík zůstává členem výboru pro řízení rizik.

I–III Konsolidační celek

Investice do společného podniku RAILREKLAM spol. s r.o. byla v minulém období považována za nevýznamnou. V konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. 12. 2012 byla vykázána v ostatních realizovatelných finančních aktivech. V mezitímní konsolidované účetní závěrce za období končící 30. 6. 2013 je zahrnuta do konsolidačního celku.

V mezitímní konsolidované účetní závěrce za období končící 30. 6. 2013 je konsolidační celek rozšířen o nově vzniklé dceřiné společnosti Auto Terminal Nymburk, s.r.o. a ČD Interport, s.r.o.

2

Prohlášení o shodě a zásadní účetní postupy

Mezitímní konsolidovaná účetní závěrka za období 6 měsíců končící 30. 6. 2013 byla sestavena v souladu s Mezinárodním účetním standardem IAS 34. Neobsahuje všechny informace požadované v roční účetní závěrce a měla by být čtena v úzké návaznosti na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny za rok končící 31. prosincem 2012.

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka nebyla auditována externími auditory.

Skupina použila pro sestavení této mezitímní konsolidované účetní závěrky stejné účetní zásady, které byly uplatněny v konsolidované účetní závěrce za rok 2012.

Skupina nepoužila žádný standard ani interpretaci přijaté Evropskou unií před datem jejich účinnosti.

3

Sezónnost

V prvním pololetí roku 2013 přepravní výkony mateřské společnosti v osobní dopravě ve srovnání s rokem 2012 stagnovaly a tržby z přepravní činnosti ve srovnání s rokem 2012 mírně poklesly. Hlavními důvody mírného poklesu tržeb byl nižší počet dnů ve srovnání s předchozím rokem (rok 2012 byl přestupný), povodně na začátku června 2013 a extrémně dlouhé a chladné zimní a jarní období, které negativně ovlivnilo poptávku po přepravě v segmentu volnočasových aktivit. Přitom i nadále trval růst počtu přepravených cestujících a tržeb v příměstské dopravě (zejména v segmentu IDS), dálkové dopravě a mezinárodní dopravě. Ve druhé polovině roku 2013 očekáváme odeznění výše uvedených negativních vlivů a návrat k růstu tržeb z osobní přepravy.

Tržby společnosti ČD Cargo ovlivňuje řada sezonních vlivů. Jednak to jsou hospodářské cykly v komoditách, které tvoří nejvýznamnější podíl jeho výkonů – například sezonní odbyt energetického i tříděného uhlí, závisující na topné sezoně i obchodní politice dolů. Zvyšuje se i vliv globální ekonomiky, kdy jsou výkony i tržby ovlivňovány událostmi v zahraničí i dalekém zámoří – v poslední době se jedná například o růst těžby břidlicových plynů a ropy v USA a tím i vzrůstající importy severoamerického černého uhlí do Evropy, nebo pokles globální hutní výroby. V neposlední řadě nelze zapomenout ani na vlivy tzv. vyšší moci, jako například červnové povodně v České republice a okolních zemích, které budou mít na výkony i tržby ČD Cargo též významný dopad.

4 Transakce se spřízněnými stranami

Mateřská společnost je stoprocentně vlastněná státem. V souladu s výjimkou uvedenou v odstavcích 25–27 novelizovaného standardu IAS 24 mateřská společnost nezahrnuje mezi spřízněné strany ostatní státem vlastněné společnosti. Níže jsou uvedeny pouze transakce se společností SŽDC a se Skupinou ČEZ, vzhledem k jejich významnému postavení v činnosti Skupiny. Mezi nejvýznamnější transakce realizované s těmito subjekty patří použití dopravní cesty, nákup elektrické energie a tržby z nákladní přepravy.

Náklady a výnosy Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

	30. 6. 2013		30. 6. 2012	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Náklady	2 271 587	420 494	2 474 521	477 432
Výnosy	428 148	478 588	470 315	689 609

Pohledávky a závazky Skupiny realizované ve vztahu k SŽDC a ke Skupině ČEZ byly následující:

	30. 6. 2013		30. 6. 2012	
	SŽDC	Skupina ČEZ	SŽDC	Skupina ČEZ
Pohledávky (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	235 152	123 327	184 577	198 122
Závazky (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	979 131	205 194	959 897	255 360
Poskytnuté zálohy (řádek „Ostatní aktiva“ krátkodobá)	43 540	2 182	47 492	724
Přijaté zálohy (řádek „Ostatní závazky“ krátkodobé)	91 160	3 050	122 374	2 829
Dohadné položky pasivní (řádek „Závazky z obchodních vztahů“)	64 679	1	15 064	3 069
Dohadné položky aktivní (řádek „Pohledávky z obchodních vztahů“)	16 435	0	49 826	287

5 Daň z příjmů

Daň z příjmů vykázána ve výkazu zisku a ztrát k 30. 6. 2013 ve výši -319 905 tis. Kč obsahuje splatnou daň ve výši -173 903 tis. Kč a odloženou daň ve výši -146 002 tis. Kč.

Efektivní sazba daně je ovlivněna zejména tím, že mateřská společnost neúčtuje z důvodu opatrnosti o odložené daňové pohledávce.

6 Segmenty

Období končící 30.6.2013	Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení *)	(údaje v mil. Kč) Celkem
Tržby z hlavní činnosti						
Tržby z osobní přepravy	3 397	0	0	0	-23	3 374
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	6 351	0	0	0	0	6 351
Ostatní	0	0	7 155	0	-543	6 612
	9 748	0	7 155	0	-566	16 337
Výkonová spotřeba						
Trakční náklady	-1 493	0	-875	0	23	-2 345
Úhrada za užití ŽDC	-794	0	-936	0	-25	-1 755
Ostatní výkonová spotřeba	-2 741	-205	-2 917	-1 298	2 740	-4 421
	-5 028	-205	-4 728	-1 298	2 738	-8 521
Osobní náklady						
Mzdové náklady	-2 343	-85	-1 584	-511	68	-4 455
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-789	-29	-492	-171	29	-1 452
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-15	-1	-89	-17	-122	-244
ZSN - benefity vyplývající z KS	-116	-3	-5	-13	69	-68
	-3 263	-118	-2 170	-712	44	-6 219
Ostatní provozní výnosy a náklady	312	456	644	1 831	-1 481	1 762
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-35	45	0	-10	0	0
Režijní náklady - provozní	-459	-29	0	488	0	0
Odpisy	-1 113	-109	-551	-155	-958	-2 886
Ostatní výnosy a náklady	-553	0	-142	169	-457	-983
Režijní náklady - finanční a ostatní	117	9	0	-126	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-274	49	208	187	-680	-510
Zisk (ztráta) za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	-274	49	208	187	-680	-510
Zisk připadající nekontrolním podílům	0	0	0	0	13	13
Zisk(ztráta) připadající vlastníkům mateřské společnosti	-274	49	208	187	-693	-523

*) Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů a rozdíly mezi hodnotami dle českých účetních předpisů a hodnotami dle IFRS.

Období končící 30. 6. 2012	Osobní doprava	Správa majetku	Nákladní doprava	Ostatní	Eliminace a sesouhlasení *)	(údaje v mil. Kč)
						Celkem
Tržby z hlavní činnosti						
Tržby z osobní přepravy	3 438	0	0	0	-26	3 412
Tržby za zajištění ŽDC	0	0	0	0	0	0
Úhrady od objednatelů	6 178	0	0	0	0	6 178
Ostatní	2	0	8 012	3	-675	7 342
	9 618	0	8 012	3	-701	16 932
Výkonová spotřeba						
Trakční náklady	-1 533	0	-959	0	24	-2 468
Úhrada za užití ŽDC	-828	0	-1 137	0	-21	-1 986
Ostatní výkonová spotřeba	-2 726	-261	-3 215	-1 697	2 901	-4 998
	-5 087	-261	-5 311	-1 697	2 904	-9 452
Osobní náklady						
Mzdové náklady	-2 398	-97	-1 568	-504	88	-4 479
Zákonné soc. a zdravotní pojištění	-802	-31	-525	-167	17	-1 508
Zákonné sociální náklady (ZSN)	-15	-1	-96	-18	-125	-255
ZSN - benefity vyplývající z KS	-116	-3	-12	-17	63	-85
	-3 331	-132	-2 201	-706	43	-6 327
Ostatní provozní výnosy a náklady	273	460	277	2 120	-1 376	1 754
Vnitropodnikové výnosy a náklady	-42	49	0	-7	0	0
Režijní náklady - provozní	-571	-35	0	606	0	0
Odpisy	-987	-110	-673	-150	-962	-2 882
Ostatní výnosy a náklady	-212	0	-58	128	-377	-519
Režijní náklady - finanční a ostatní	80	6	0	-86	0	0
Zisk (ztráta) za období z pokračujících činností	-259	-23	46	211	-469	-494
Zisk (ztráta) za období z ukončených činností	0	0	0	0	0	0
Zisk (ztráta) za období	-259	-23	46	211	-469	-494
Zisk připadající nekontrolním podílům	0	0	0	0	17	17
Zisk(ztráta) připadající vlastníkům mateřské společnosti	-259	-23	46	211	-486	-511

*) Sloupec eliminace a sesouhlasení obsahuje eliminace vnitropodnikových vztahů a rozdíly mezi hodnotami dle českých účetních předpisů a hodnotami dle IFRS.

7 Pozemky, budovy a zařízení

V období od 1. 1. do 30. 6. 2013 Skupina pořídila pozemky, budovy a zařízení ve výši 4 337 392 tis. Kč (k 31. 12. 2012 ve výši 9 949 607 tis. Kč).

Nejvýznamnějšími položkami poskytnutých záloh u mateřské společnosti jsou poskytnuté zálohy na nákup a modernizaci železničních kolejových vozidel.

Mezi největší přírůstky u mateřské společnosti patří pořízení ŽKV ř. 440, 441 a 442, ř. 640, 641 a 642, ř. 650 a 651, ř. 840, ř. 841 a modernizace ŽKV ř. 842, 961, 053, 054. Mezi další významné přírůstky patří revize a modernizace železničních kolejových vozidel u společnosti ČD Cargo, a.s.

Pozemky, budovy a zařízení v zůstatkové hodnotě 316 697 tis. Kč byly Skupinou v období od 1. 1. do 30. 6. 2013 vyřazeny (k 31. 12. 2012 ve výši 859 251 tis. Kč).

Majetkovou položkou s nejvýznamnější vykázanou ztrátou ze snížení hodnoty jsou jednotky s výkyvnými skříněmi ř. 680 (Pendolino). Stav snížení hodnoty u tohoto majetku je k 30. 6. 2013 ve výši 527 753 tis. Kč (k 31. 12. 2012: 492 953 tis. Kč).

Mateřská společnost v průběhu mezitímního období končícího k 30. 6. 2013 pořídila pozemky, budovy a zařízení financované pomocí dotací v hodnotě 285 934 tis. Kč.

8 Nehmotná aktiva

V období od 1. 1. do 30. 6. 2013 Skupina pořídila nehmotná aktiva ve výši 77 144 tis. Kč (k 31. 12. 2012 ve výši 173 277 tis. Kč).

Pořízení nehmotného majetku u mateřské společnosti představuje zejména POP, portál PARIS, EVITA, MAVIS a moduly SAP.

9 Zásoby

Stav snížení hodnoty zásob na čistou realizovatelnou hodnotu je k 30. 6. 2013 ve výši 59 764 tis. Kč (k 31. 12. 2012 ve výši 62 437 tis. Kč).

10 Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

	(údaje v tis. Kč)		
	30. 6. 2013	31. 12. 2012	30. 6. 2012
Pokladní hotovost a peníze na cestě	93 139	92 806	90 486
Účty v bankách	564 445	1 431 863	790 848
Krátkodobé cenné papíry	129 682	0	349 537
Celkem	787 266	1 524 669	1 230 871

11 Úvěry a půjčky

V dubnu 2013 byla ve Skupině ČD zahájena implementace reálného skupinového cash-poolingu. Celkový cash-pool kontokorentní rámec je sjednán ve výši 1,5 mld. Kč. Poskytovatelem reálného cash-poolingu včetně kontokorentního úvěru a souvisejících bankovních služeb se na základě výsledků veřejné zakázky stala Komerční banka, a.s.

V souvislosti s připojením společnosti ČD Cargo, a.s. ke skupinovému cash-poolingu byl dne 28. 5. 2013 ukončen kontokorentní úvěr s limitem 200 mil. Kč vedený u KB, a.s. a následně dne 31. 5. 2013 revolvingový úvěr ve výši 400 mil. Kč, vedený u KB, a.s.

Mateřská společnost má uzavřeny úvěrové smlouvy se společnostmi EUROFIMA. V 1. pololetí 2013 byla uhrazena celková jistina ve výši 15 000 tis. EUR k datu splatnosti ke dni 11. 02. 2013. Vůči společnosti EUROFIMA tak zbývá splatit jistinu v celkové výši 149 998 tis. EUR podle příslušných dat splatnosti od 04. 02. 2014 do 03. 04. 2017.

Mateřská společnost k 30. 6. 2013 navýšila zůstatek emitovaných směnec a kontokorentů oproti zůstatku k 31. 12. 2012 o částku 3,7 mld. Kč.

Společnost Koleje Czeskie v červnu 2013 prodala 30 ks hnacích vozidel za 471,8 mil. Kč společnosti Millenium leasing a následně zpětně leasovala, přičemž zaplatila první navýšenou splátku ve výši 212 mil. Kč.

12 Smluvní závazky k výdajům

K datu sestavení mezitímní konsolidované účetní závěrky má Skupina uzavřeny smlouvy na nákup pozemků, budov a zařízení a investic do nemovitostí ve výši 18 871 735 tis. Kč (k 31. 12. 2012 ve výši 22 818 427 tis. Kč). Podstatnou část závazků k výdajům představují investice do železničních kolejových vozidel.

13 Deriváty

Mateřská společnost uzavřela během vykazovaného mezitímního období nové derivátové obchody na zajištění ceny nafty a elektřiny. Celková reálná hodnota těchto komoditních swapů k 30. 6. 2013 činí -2 766 tis. Kč. Mateřská společnost v březnu a dubnu 2013 dále uzavřela 30 úrokových swapů k zajištění úrokových plateb vyplývajících ze zpětného leasingu 58 vozů sjednaného v roce 2010. Jejich reálná hodnota k 30. 6. 2013 činí 30 558 tis. Kč.

Společnost ČD Cargo a.s. uzavřela během mezitímního období 5 nových měnových forwardů, jejichž reálná hodnota k 30. 6. 2013 činí -5 685 tis. Kč. Dále uzavřela nové komoditní deriváty na zajištění ceny nafty s reálnou hodnotou k 30. 6. 2013 -2 545 tis. Kč.

14 Dividendy

Ve společnosti ČD – Telematika a.s. bylo ve vykazovaném mezitímním období rozhodnuto o výplatě dividend z kmenových akcií mimo Skupinu ve výši 24 468 tis. Kč. Dividendy nebyly do konce června 2013 vyplaceny.

15 Významné události v průběhu mezitímního období

Ratingová agentura Moody's dne 21. 6. 2013 snížila ratingové hodnocení Českých drah, a.s. z Baa1 s negativním výhledem na Baa2 se stabilním výhledem.

Rozhodčí řízení v souvislosti s žalobou společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. vůči mateřské společnosti stále probíhá.

Existuje záměr převést nádražní budovy z majetku mateřské společnosti na Správu železniční dopravní cesty. V současné době probíhají práce na specifikaci souboru majetku a činností, které budou předmětem převodu. K celé transakci nebyl ještě dán finální souhlas.

U společnosti ČD Cargo a.s. došlo v průběhu mezitímního období k rozpuštění rezervy na restrukturalizaci ve výši 158 319 tis. Kč. Tato rezerva byla snížena na základě propuštění části zaměstnanců.

16 Události po konci účetního období

Dne 25. července 2013 vydala společnost České dráhy, a.s. dluhopisy v celkové nominální hodnotě 4 mld. Kč, s emisním kurzem 99,502 % jmenovité hodnoty, se splatností 5 let a s pololetně vypláceným pohyblivým kupónem, který tvoří součet referenční sazby 6M PRIBOR plus marže ve výši 1,7 % p.a. Emise dluhopisů je kótovaná na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. Hlavními manažery emise byly Česká spořitelna, a.s. a Československá obchodní banka, a.s.

V souvislosti s nově emitovanými dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou uzavřela mateřská společnost během července a srpna 2013 úrokové swapy, které slouží jako zajištění proti úrokovému riziku. Zajištěna byla celá emise dluhopisů ve výši 4 mld. Kč. Finanční vyrovnání úrokových sazeb mezi mateřskou společností a bankami bude probíhat dvakrát ročně, počínaje lednem 2014 až do července 2018 včetně.

17 Schválení konsolidované účetní závěrky

Tato mezitímní konsolidovaná účetní závěrka byla schválena ke zveřejnění dne 29. 8. 2013.

Očekávaný vývoj do konce roku 2013

Skupina ČD očekává v 2. pololetí 2013 na straně osobní dopravy stabilní vývoj. Na straně nákladní dopravy budou po zbytek roku pokračovat restrukturalizační opatření.

Osobní doprava se i přes konkureční boj na trase Praha – Ostrava bude nadále snažit udržet pozitivní trend růstu tržeb od cestujících.

Významně se do hospodaření skupiny může promítnout pohyb kurzu EUR/CZK, protože část úvěrů ČD, a.s. je denominovaná v EUR a tržby v osobní i nákladní dopravě jsou také ve významné části inkasovány v EUR.

Nákladní doprava bude pokračovat v realizaci úsporných opatření tak, aby byl dosažen bod „trvalé udržitelnosti“ provozování JZ a to snížením rozsahu přeprav JZ s možným dopadem do ztráty tržeb a propuštěním dalších zaměstnanců.

Soudní spory

V 1. pololetí 2013 nevznikly v rámci Skupiny ČD žádné nové významné soudní spory, které by mohly podstatným způsobem ovlivnit hospodaření ČD, a.s. nebo celé Skupiny ČD.

Probíhající soudní a rozhodčí řízení

1) Spor se ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 9. 4. 2004 uzavřely České dráhy a ŠKODA TRANSPORTATION a.s. kupní smlouvu na dodávku 20 třísystemových elektrických lokomotiv společnosti ŠKODA TRANSPORTATION a.s. (dále jen „Kupní smlouva“). Dohodnutá kupní cena za dodávku lokomotiv činí přibližně 2,7 mld. Kč (bez DPH).

Do této doby zaplatily České dráhy v souvislosti s Kupní smlouvou částku ve výši přibližně 2,2 mld. Kč (včetně DPH). Bohužel však nebyly dodrženy některé dodací lhůty při dodávkách lokomotiv, jakož i některé lhůty pro poskytnutí dokumentace nezbytné pro zajištění mezinárodního provozu lokomotiv (jak je specifikováno v Kupní smlouvě). Navíc některé lokomotivy nebyly dosud dodány. České dráhy proto vyzvaly ŠKODA TRANSPORTATION a.s. k zaplacení smluvní pokuty (penále) za prodlení s dodávkami lhůtami a za nedodané lokomotivy ve výši přibližně 734,7 mil. Kč, která byla stanovena Českými drahami ke dni 27. 3. 2012. Jelikož se však České dráhy a ŠKODA TRANSPORTATION a.s. neshodly na tom, zda je ŠKODA TRANSPORTATION a.s. odpovědná za opožděnou dodávku lokomotiv či nikoliv, České dráhy jednostranně započítaly svůj závazek provést určité platby na základě Kupní smlouvy ve výši přibližně 208,3 mil. Kč proti smluvní pokutě nárokové vůči ŠKODA TRANSPORTATION a.s.

Dne 29. 6. 2012 podala ŠKODA TRANSPORTATION a.s. proti Českým drahám žalobu o náhradu škody ve výši 216 564 109,24 Kč s příslušenstvím, představující údajně dosud nezaplacenou část kupní ceny spolu s úroky. Rozhodčí řízení ve věci žaloby probíhá před Rozhodčím soudem při Hospodářské komoře ČR a Agrární komoře ČR. Dne 27. 9. 2012 uplatnily České dráhy ve stejném řízení protinárok na zaplacení smluvní pokuty v celkové výši 660 800 000 Kč s příslušenstvím z důvodu prodlení s dodávkou příslušných lokomotiv ze strany ŠKODA TRANSPORTATION a.s. Dne 14. 5. 2013 předložily obě strany několik písemných podání rozhodčímu soudu, který má rozhodnout o termínu ústního slyšení. Rozhodčí řízení stále probíhá.

2) Řízení před ÚOHS

Trh železniční nákladní dopravy

V květnu 2009 předseda Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže (dále jen „ÚOHS“) snížil pokutu vyměřenou Českým drahám za zneužívání dominantního postavení na trhu z částky 270 mil. Kč na 254 mil. Kč. Podle ÚOHS došlo ze strany Českých drah ke zneužití dominantního postavení na trhu v oblasti železniční přepravy velkého množství přírodních zdrojů a surovin podle zákona č. 143/2001 Sb., o ochraně hospodářské soutěže, v platném znění, a na základě Smlouvy o fungování Evropské unie. České dráhy se obrátily na Krajský soud v Brně s návrhem na přezkoumání rozhodnutí předsedy ÚOHS. V květnu 2011 Krajský soud v Brně potvrdil příslušnou pokutu pro České dráhy. Následně podaly České dráhy u Nejvyššího správního soudu kasační opravný prostředek proti rozhodnutí Krajského soudu v Brně. Během probíhajícího řízení o soudním přezkumu ÚOHS opakovaně povolil odklad zaplacení pokuty, a z toho důvodu České dráhy pokutu dosud nezaplatily. I kdyby nakonec Nejvyšší správní soud pokutu potvrdil, neplynuly by z takové platby žádné úroky.

Linka Praha – Ostrava

V lednu 2012 ÚOHS zahájil proti Českým drahám řízení ve věci údajného zneužití dominantního postavení Českých drah na lince Praha – Ostrava formou nepřiměřeně nízkých (tzv. predátorských) cen jako reakce na vstup nového konkurenčního železničního dopravce. Řízení před ÚOHS stále probíhá a České dráhy zatím neobdržely žádné sdělení o námitkách.

3) Žaloba SŽDC ze strany ČD Cargo, a.s. o zaplacení 286 134 763,63 Kč

SŽDC žalobou uplatňuje po ČD Cargo nárok na vydání údajného bezdůvodného obohacení při odběru trakční elektrické energie v roce 2009. Věc je vedena u Městského soudu v Praze. Dne 5. 4. 2011 byl vydán platební rozkaz, proti kterému ČD Cargo podalo 22. 4. 2011 odpor. Dne 3. 10. 2012 byl vydán mezitímní rozsudek s rozhodnutím, že je dán základ návrhu žalobce. Proti tomuto mezitímnímu rozsudku bylo podáno odvolání. Do dnešního dne nebylo pravomocně rozhodnuto, věc je v jednání.

4) Žaloba SŽDC ze strany ČD Cargo, a.s. o zaplacení 127 184 298,55 Kč

SŽDC žaluje po ČD Cargo uvedenou částku jako údajný nedoplatek cen a služeb za užití dráhy v letech 2008–2010 – za nedodržení smlouvy o provozování drážní dopravy 2008–2010 – za přidělenou kapacitu dráhy a její využití ČD Cargo (výluky). Proti platebnímu rozkazu ze dne 5. 10. 2011 vydaného Městským soudem v Praze podalo ČD Cargo odpor 18. 10. 2011. Dne 16. 3. 2012 proběhlo jednání a bylo odročeno na 18. 5. 2012 za účelem doplnění dokazování. Dne 16. 11. 2012 byl vydán rozsudek ve prospěch SŽDC. Dne 21. 12. 2012 bylo podáno odvolání. Dosud nebylo pravomocně nerozhodnuto.

Informace o Skupině ČD

Skupinu České dráhy tvoří mateřská společnost České dráhy, a.s. a konsolidované dceřiné společnosti CD Cargo, a.s., DPOV, a.s., ČD – Telematika a.s., ČD – Informační Systémy, a.s., VÚŽ, a.s., JLV, a.s., DVI, a.s., ČD travel, s.r.o., RAILREKLAM, spol. s r.o., Smíchov Station Development, a.s., Žižkov Station Development, a.s., Centrum Holešovice a.s., Masaryk Station Development, a.s., ČD Generalvertretung GmbH, ČD – Generalvertretung Wien GmbH, Koleje Czeskie Sp. z o.o., Generálne zastúpenie ČD Cargo, s.r.o., Auto Terminal Nymburk, s.r.o., ČD Logistics, a.s.,

Terminal Brno, a.s., CD-DUSS Terminál, a.s., ČD Interport, s.r.o., RAILLEX, a.s., BOHEMIAKOMBI, spol. s r.o. a Ostravská dopravní společnost, a.s. Skupina ČD poskytuje komplexní služby spojené s provozováním železniční nákladní a osobní dopravy a dále doplnkové a návazné činnosti – opravárenství, železniční výzkum a zkušebnictví, IT služby, ubytovací a stravovací služby, skladování a manipulace s materiálem a rozvoj lokalit kolem nádraží.

XII–I Identifikační a kontaktní údaje

Obchodní firma (název)	České dráhy, a. s.
Sídlo	Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15
IČ	70994226
DIČ	CZ70994226
Rejstříkový soud	Praha
Spisová značka	oddíl B, vložka 8039
Telefon	972 111 111
Fax	972 232 498
e-mail	info@cd.cz
http	www.cd.cz

